Tłumaczenie uwierzytelnione dokumentu w języku angielskim

VOLKSWAGEN BANK

GMBH

RAPORT ROCZNY
MSSF

2020

Podstawowe informacje o Grupie

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

MODEL DZIAŁALNOŚCI

W ramach Pionu Usług Finansowych Grupy Volkswagen jako całości Grupa Volkswagen Banku GmbH odpowiada za działalność operacyjną związaną z realizacją transakcji bankowych dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Działania te obejmują niżej opisane obszary.

Finansowanie

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

Leasing

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

Bankowość bezpośrednia

Grupa Volkswagen Banku 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 Banku GmbH klientom biznesowym obejmują rachunki z możliwością natychmiastowego dostępu, lokaty terminowe i świadectwa oszczędnościowe, a także kompleksowy zakres usług płatniczych.

Usługi brokerskie

W związku z finansowaniem pojazdów grupa Volkswagen Banku GmbH pełni funkcję brokera ubezpieczeniowego. W ramach usług bankowości bezpośredniej Grupa udziela kredytów zabezpieczonych aktywami wpisanymi do rejestru gruntów oraz oferuje długoterminowe formy finansowania, a także odgrywa rolę pośrednika na rynku akcji i inwestycji w fundusze.

Jednym ze sposobów, w jaki Grupa Volkswagen Banku 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 Banku GmbH jest ściśle powiązana z działalnością producentów i organizacji dilerów w Grupie Volkswagen.

ORGANIZACJA VOLKSWAGEN BANKU GMBH

Ogólnie rzecz ujmując, celem wszystkich rozwiązań strukturalnych wdrożonych przez Volkswagen Bank GmbH jest poprawa jakości oferowanej klientom i dilerom oraz skuteczności procesów i osiągnięcie efektu synergii. Kluczowymi czynnikami umożliwiającymi Bankowi obronę swojej pozycji wiodącego pracodawcy z wyboru 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 Banku GmbH.

Jednostki Rachunkowości, Kontrolingu, Skarbu i Relacji Inwestorskich, Płatności i Wymogów Regulacyjnych ulokowano w Pionie Finansów. Tej grupie jednostek przewodniczył członek zarządu Harald Heßke do 30 września 2020 r. Od 1 października 2020 r. za te obszary działalności odpowiedzialny był Oliver Roes jako główny przedstawiciel. Oliver Roes podlegał członkom zarządu dr. Michaelowi Reinhartowi (wyłącznie jednostka Skarbu i Relacji Inwestorskich Grupy) i Christianowi Löbke (jednostka Finansów z wyłączeniem Skarbu i Relacji Inwestorskich Grupy), a jasny podział obowiązków zapewnia rozdzielenie funkcji. Oliver Roes został mianowany członkiem zarządu 1 lutego 2021 r. Jednocześnie przejął pełną odpowiedzialność za całą jednostkę Finansów.

Pion Zarządzania Ryzykiem, który leży w gestii Christiana Löbke, obejmuje jednostki Ryzyka Finansowego i Niefinansowego, Zarządzanie Ryzykiem Kredytowym i Ryzykiem Wartości Rezydualnej, Big Data i Analityki, Back Office, Zarządzania Strategicznym Ryzykiem i Specjalnej Obsługi Klientów.

Odpowiedzialność za Pion Operacji, który obejmuje

Zarządzanie Informatyczne, Usługi Bankowości Bezpośredniej dla Klientów oraz Zarządzanie Bankowością Bezpośrednią (i do dnia 30 września 2020 r. obejmował też Zarządzanie Klientami Korporacyjnymi), spoczywa na dr. Volkerze Stadlerze. W ramach środków restrukturyzacyjnych jednostka organizacyjna ds. Zarządzania Klientami Korporacyjnymi została rozwiązana 1 października 2020 r., a jej działalność została przydzielona innym istniejącym jednostkom. Wraz z innymi środkami, to połączenie działań ma na celu optymalizację procesów i interfejsów, połączenie obowiązków i ograniczenie powielania prac.

FILIE I ODDZIAŁY

Grupa Volkswagen Banku GmbH jest obecna w wielu krajach na rynku europejskim. Każdy z oddziałów międzynarodowych Volkswagen Banku GmbH we Francji, Grecji, Włoszech, Holandii, Polsce, Portugalii, Hiszpanii i Zjednoczonym Królestwie obsługuje transakcje realizowane w danym państwie.

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

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

W Braunschweig, Emden, Hanowrze, Ingolstadt, Kassel, Neckarsulm, Salzgitter i Wolfsburg Grupa Volkswagen Banku GmbH posiada oddziały oferujące usługi dla klientów w oddziale, wsparcie doradcze oraz w niektórych przypadkach bankomaty.

ZARZĄDZANIE WEWNĘTRZNE

Stosowane przez Grupę kluczowe wskaźniki wyników ustalane są na podstawie MSSF i prezentowane są w ramach systemu sprawozdawczości wewnętrznej. Najistotniejsze niefinansowe wskaźniki wyników to penetracja, kontrakty bieżące i nowe kontrakty. Finansowe kluczowe wskaźniki wyników 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 wyników stosowane w Grupie Volkswagen Banku GmbH.

	Definicja
Niefinansowe wskaźniki wyników	
Penetracja	Kwota nowych kontraktów na nowe pojazdy Grupy w ramach finansowania klientów detalicznych i leasingu w stosunku do dostawy pojazdów Grupy na podstawie odpowiednich rynków Grupy Volkswagen Banku GmbH
Kontrakty bieżące	Kontrakty uznane na dzień sporządzenia sprawozdania
Nowe kontrakty	Kontrakty uznane po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym
Finansowe wskaźniki wyników	
Wielkość transakcji	Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów z tytułu kredytów detalicznych, finansowania dilerów (z uwzględnieniem faktoringu), leasingu i bankowości bezpośredniej.
Wielkość depozytów	Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów z tytułu kredytów detalicznych, finansowania dilerów (z uwzględnieniem faktoringu), leasingu i bankowości bezpośredniej.
Wynik z działalności operacyjnej	Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i przeznaczonych do obrotu papierów wartościowych, dochody netto z transakcji leasingowych, koszty odsetkowe, dochody netto z kontraktów serwisowych, dochody netto z ubezpieczeń, rezerwa na ryzyko kredytowe, dochody netto z opłat i prowizji, wyniki finansowy netto z zabezpieczeń hedgingowych, wynik finansowy netto z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej oraz z wyksięgowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, koszty ogólne i administracyjne oraz pozostałe przychody operacyjne/koszty operacyjne netto.
Zwrot z kapitału	Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem obliczany jest poprzez podzielenie zysku brutto przez średni kapitał własny.
Wskaźnik koszty/dochody	Koszty osobowe, istotne koszty ogólne i amortyzacja księgowa minus dochody z wykonanych usług / dochody finansowe i przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty ryzyka, płatności z tytułu opłat i prowizji, koszty finansowania i inne koszty bezpośrednie1

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

Oddział Volkswagen Bank GmbH w Dublinie w Irlandii został zamknięty 30 czerwca 2020 r. Wcześniej 31 marca 2020 r. nieregulowana działalność (obejmująca głównie leasing finansowy i finansowanie dealerów) Volkswagen Bank GmbH, oddział w Irlandii została sprzedana Volkswagen Financial Services Ireland Ltd., Dublin, Irlandia, spółce zależnej należącej w całości do Volkswagen Financial Services AG, Braunschweig, a pozostała działalność oddziału została przeniesiona do Volkswagen Bank GmbH w dniu 1 marca 2020 r.

Ze skutkiem od 2 czerwca 2020 r. DFM Payment Services BV., Amersfoort, Holandia, spółka zależna w całości należąca do DFM NV., Amersfoort, Niderlandy, spółki joint venture Volkswagen Bank GmbH i Pon Holdings B.V., została zlikwidowana.

Ze skutkiem od 3 września 2020 r., spółka Credi2 GmbH, Wiedeń, Austria, w której Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig, posiada 20% inwestycji kapitałowych, nabyła wszystkie udziały w C2 Circle GmbH, Monachium. C2 Circle GmbH opracowuje i zarządza modelami biznesowymi, koncentrując się w szczególności na sprzedaży, wprowadzaniu, wynajmowaniu i finansowaniu smartfonów, tabletów, laptopów, zegarków i innych urządzeń elektronicznych, wraz z akcesoriami i powiązanymi usługami, dla klientów końcowych we współpracy z firmami handlowymi i producentami.

ODRĘBNE SPRAWOZDANIE NIEFINANSOWE DLA GRUPY

Grupa Volkswagen Banku GmbH skorzystała z opcji wynikającej z ust. 289b(2) HGB i ust. 315b(2) HGB, zwalniającej ją z konieczności złożenia sprawozdania niefinansowego oraz niefinansowego sprawozdania grupy oraz nawiązuje do połączonego odrębnego sprawozdania niefinansowego spółki Volkswagen AG za rok obrotowy 2020, które dostępne jest na stronie https://www.volkswagenag.com/presence/nachhaltigkeit/documents/sustainability-report/2020/Nonfinancial_Report_2020_d.pdf w języku niemieckim i na stronie https://www.volkswagenag.com/presence/nachhaltigkeit/documents/sustainability-report/2020/Nonfinancial_Report_2020_e.pdf w języku angielskim od 30 kwietnia 2021 roku:

Sprawozdanie na temat pozycji gospodarczej

Gospodarka światowa odczuła negatywny wzrost w 2020 r. w wyniku pandemii Covid-19. Globalny popyt na pojazdy był niższy niż w poprzednim roku. Uzyskany przez Grupę Volkswagen Banku GmbH zysk brutto przekroczył poziom z zeszłego roku.

GLOBALNE ROZPRZESTRZENIANIE SIĘ KORONAWIRUSA (SARS-COV-2)

Pod koniec 2019 r. w Wuhan, w chińskiej prowincji Hubei, odnotowano pierwsze przypadki potencjalnie śmiertelnej choroby układu oddechowego. Choroba ta jest związana z nowym koronawirusem. Od połowy stycznia 2020 r. zakażenia zaczęły się pojawiać również poza Chinami. W Europie liczba zakażonych osób stale rosła w lutym, a następnie jeszcze bardziej w marcu i kwietniu 2020 r. Podczas gdy wiele państw europejskich odnotowało spadek liczby nowych zakażeń w drugim kwartale 2020 r., wskaźnik nowych przypadków nadal rósł w Ameryce Północnej, Środkowej i Południowej, Afryce i częściach Azji. W drugim kwartale wiele środków podjętych w celu ograniczenia pandemii Covid-19 stopniowo łagodzono, zwłaszcza w Europie. Obejmowało to częściowe zniesienie kontroli granicznych i ograniczeń w podróżowaniu oraz złagodzenie lockdownów, a także ponowne otwarcie przedsiębiorstw i obiektów publicznych. Ponadto Komisja Europejska i liczne rządy europejskie zatwierdziły pakiety pomocy na rzecz wspierania gospodarki. Również w innych regionach rządy wprowadziły środki mające na celu pobudzenie gospodarki w celu przeciwdziałania ogromnym zakłóceniom w życiu codziennym i działalności gospodarczej spowodowanym pandemią Covid-19. W trzecim kwartale, a w szczególności w czwartym kwartale 2020 r., wiele regionów poza Chinami na całym świecie odnotowało - w niektórych przypadkach bardzo szybki - wzrost liczby nowych zakażeń, co doprowadziło do w pewnych sytuacjach przewrócenia wcześniej złagodzonych ograniczeń.

Przez cały rok 2020 światowe rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 spowodowało ogromne zakłócenia we wszystkich obszarach codziennego życia i gospodarki.

ZMIANY W GLOBALNEJ GOSPODARCE

Globalne rozprzestrzenienie się wirusa SARS-CoV-2, związane z nim ograniczenia oraz wynikające z tego osłabienie popytu i podaży sprawiły, że wzrost gospodarki światowej w 2020 r. był ujemny i wyniósł -4,0 (2,6)%. Średni wskaźnik ekspansji produktu krajowego brutto (PKB) był znacznie niższy niż poziom z poprzedniego roku zarówno w gospodarkach rozwiniętych, jak i na rynkach wschodzących. Na poziomie krajowym wyniki w okresie sprawozdawczym zależały od stopnia, w jakim negatywny wpływ pandemii Covid-19 już się urzeczywistnił. Rządy i banki centralne wielu krajów zareagowały w niektórych przypadkach poprzez wprowadzenie istotnych środków polityki fiskalnej i pieniężnej. Oznaczało to cięcia już stosunkowo niskich stóp procentowych. Nastąpił znaczny spadek cen zasobów energetycznych, podczas gdy inne ceny towarów nieznacznie średnio wzrosły z roku na rok. Średnio na świecie ceny konsumpcyjne rosły wolniej niż w 2019 r., a światowy handel towarami spadł w okresie sprawozdawczym.

Europa

Gospodarki całej Europy Zachodniej odnotowały gwałtowne obniżenie tempa wzrostu w 2020 r., na poziomie -7,2 (1,3)% Tendencję tę zaobserwowano w prawie wszystkich krajach Europy Północnej i Południowej. Wpływ środków krajowych mających na celu ograniczenie pandemii, w tym zamykania granic i utrzymywania fizycznego dystansu, pozostawił duże ślady. W niektórych państwach środki te poważnie ograniczyły codzienne życie, a także miały znaczne konsekwencje gospodarcze. Rządy wielu krajów tego regionu zaczęły następnie znosić niektóre z nałożonych ograniczeń, powodując stopniowe ożywienie gospodarcze. Ze względu na ponowny wzrost liczby przypadków w wielu krajach w późniejszej części roku, niektóre z tych środków zostały ponownie zaostrzone lub przynajmniej pozostawione w mocy. Ponadto niepewne wyniki negocjacji związanych z Brexitem prowadzonych pomiędzy Zjednoczonym Królestwem a Unią Europejską (UE) generowały niepewność w roku finansowym 2020, podobnie jak związane z tym pytanie o formę przyszłych relacji.

Gospodarki w Europie Środkowej i Wschodniej odnotowały znaczny spadek rzeczywistego bezwzględnego PKB w 2020 r. o -3,7 (2,5)%, a produkcja gospodarcza spadła o -3,4 (2,9)% w Europie Środkowej i o -4,0 (2,0)% w Europie Wschodniej.

Niemcy

Produkcja gospodarcza Niemiec wykazywała znaczną negatywną tendencję w roku sprawozdawczym na poziomie -5,3 (0,6)%. Rynek pracy znajdował się na początku roku w korzystnej

sytuacji, ale pandemia doprowadziła wiele przedsiębiorstw do wprowadzenia na przestrzeni roku pracy w skróconym wymiarze czasu (Kurzarbeit). Tymczasowe złagodzenie ograniczeń w życiu codziennym i działalności gospodarczej, a także pakiety pomocy rządowej wprowadzone w celu wsparcia gospodarki, doprowadziły do zwiększenia zaufania konsumentów i przedsiębiorstw na przestrzeni roku. Jednakże tylko okazjonalnie udawało się osiągnąć poziomy z poprzednich lat.

TRENDY NA RYNKACH USŁUG FINANSOWYCH

W 2020 r. usługi finansowe dla sektora motoryzacyjnego cieszyły się wysokim popytem, zwłaszcza w pierwszych trzech miesiącach roku. Za sytuację taką odpowiada szereg czynników, w tym w szczególności utrzymujące się niskie kluczowe stopy procentowe w głównych obszarach walutowych. Niemniej jednak w okresie sprawozdawczym pandemia Covid-19 spowodowała spadek popytu na usługi finansowe w praktycznie każdym regionie. Wpływ pandemii Covid-19 był zauważalny na całym świecie, zwłaszcza w drugim kwartale 2020 r. Sytuacja rynków usług finansowych dla sektora motoryzacyjnego stopniowo poprawiała się w trzecim i czwartym kwartale.

Europejski rynek samochodów osobowych odczuł skutki pandemii Covid-19, zwłaszcza w drugim kwartale 2020 r., co doprowadziło do znacznego spadku popytu w branży motoryzacyjnej w całym okresie sprawozdawczym. W tych trudnych warunkach rynkowych udział sprzedaży pojazdów w ramach umów leasingu i finansowania nadal rośnie na rynkach europejskich, mimo że bezwzględne dane liczbowe dotyczące podpisanych umów spadły poniżej poziomu osiągniętego w poprzednim roku. W Niemczech liczba nowych pojazdów finansowanych z pożyczek lub leasingu w 2020 r. spadła w porównaniu z rokiem poprzednim, odzwierciedlając wyzwania związane z pandemią Covid-19. W ramach działalności leasingowej z indywidualnymi klientami, przesunięcie z finansowania na leasing, które rozpoczęło się w 2019 r., trwało w tym roku sprawozdawczym.

Pandemia Covid-19 doprowadziła również do znacznego spadku popytu na nowe i używane pojazdy dostawcze w 2020 r. Doprowadziło to do równoważnego spadku liczby umów leasingu i finansowania w Europie.

TRENDY NA RYNKACH SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I LEKKICH SAMOCHODÓW DOSTAWCZYCH

W roku obrotowym 2020 globalna wielkość rynku samochodów osobowych spadła znacznie poniżej poziomu z poprzedniego roku z powodu pandemii Covid-19, do 67,7 mln pojazdów (-15,2%). Oznacza to spadek trzeci rok z rzędu. Spadek ten dotknął wszystkie regiony. Ogólnie rynek Europy Zachodniej odnotował ponadprzeciętne straty.

Globalny popyt na lekkie pojazdy dostawcze w okresie sprawozdawczym zmniejszył się znacznie w porównaniu do poprzedniego roku.

Środowisko omawianego sektora

W zeszłym roku na środowisko omawianego sektora istotny wpływ miały zmiany polityki fiskalnej, które przyczyniły się znacząco do wystąpienia różnych poziomów sprzedaży na rynkach. Zmiany te obejmowały cięcie lub podwyższenie 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.

Europa

W Europie Zachodniej liczba rejestracji nowych samochodów osobowych w okresie sprawozdawczym uległa znacznemu obniżeniu o -24,5% w stosunku do poprzedniego roku, tj. 10,9 mln. Negatywny wpływ rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 był zauważalny we wszystkich krajach regionu już w marcu. Po drastycznym spadku na początku drugiego kwartału, w kolejnych miesiącach sytuacja zaczęła się poprawiać, a na koniec trzeciego kwartału wyniki były nawet zgodne z danymi za poprzedni rok. W czwartym kwartale 2020 r. dało się zaobserwować ruch poprzeczny na rynku, a wolumeny utrzymywały się znacznie poniżej poziomu z poprzedniego roku. Rejestracje nowych pojazdów odnotowały spadek w podobnej skali na wszystkich głównych rynkach indywidualnych i na koniec roku znalazły się w obszarze ujemnym: Francja (-25,4%), Włochy (-27,9%), Wielka Brytania (-29,4%) i Hiszpania (-32,1%).

Liczba nowych rejestracji lekkich samochodów dostawczych w Europie Zachodniej spadła znacznie poniżej wartości z poprzedniego roku, głównie ze względu na pandemię.

W Europie Środkowej i Wschodniej wielkość rynku samochodów osobowych w roku finansowym 2020 spadła o 15,9% względem poziomu z poprzedniego roku i wyniosła 2,8 miliona pojazdów. Po spadku w drugim kwartale i poprawie sytuacji w trzecim kwartale liczba nowych rejestracji pojazdów ustabilizowała się w czwartym kwartale i była umiarkowanie niższa od wartości z poprzedniego roku. Zmiany popytu w okresie sprawozdawczym różniły się w zależności od rynku. W Europie Środkowej liczba nowych rejestracji znacznie spadła - o 23,3% do 1,1 miliona jednostek. Natomiast spadek sprzedaży samochodów osobowych w Europie Wschodniej (-10,1%) był mniejszy.

Wielkości rejestracji lekkich samochodów dostawczych w Europie Środkowej i Wschodniej znacznie spadły rok do roku.

Niemcy

Rejestracje nowych samochodów osobowych w Niemczech w roku finansowym 2020 znacznie spadły w porównaniu z wysokim poziomem z poprzedniego roku, zmniejszając się do 2,9 mln jednostek (-19,1%). W obliczu pandemii Covid-19 i jej skutków, popyt na samochody osobowe spadł do najniższego poziomu od czasu zjednoczenia Niemiec, pomimo tymczasowego obniżenia podatku od wartości dodanej i wyższych dopłat do zakupu pojazdów elektrycznych.

Ze względu na wymagane czasowe wyłączenia spowodowane pandemią i słabym popytem na ważnych rynkach zagranicznych, produkcja krajowa i eksport w okresie sprawozdawczym ponownie nie osiągnęły wyników porównywalnych z poprzednim rokiem: produkcja samochodów osobowych spadła o -24,6% do 3,5 mln pojazdów, głównie ze względu na spadek eksportu samochodów osobowych o -24,1% do 2,6 mln sztuk.

Popyt na lekkie pojazdy dostawcze w Niemczech w okresie sprawozdawczym był znacznie niższy niż w roku 2019.

TRENDY NA RYNKACH POJAZDÓW DOSTAWCZYCH

W 2021 r. spodziewamy się znacznego wzrostu liczby nowych rejestracji średnich i ciężkich samochodów ciężarowych o masie brutto powyżej 6 ton w porównaniu z poprzednim rokiem, z wahaniami w poszczególnych regionach, na rynkach, które są istotne dla Grupy Volkswagen. Pomimo utrzymującej się niepewności wywołanej pandemią Covid-19, w drugiej połowie 2020 r. można było zaobserwować ożywienie na prawie wszystkich rynkach, które są istotne dla grupy Volkswagen, w porównaniu z pierwszymi sześcioma miesiącami.

W 27 państwach UE, z wyjątkiem Malty, ale wraz z Wielką Brytanią, Norwegią i Szwajcarią (EU27+3), liczba nowych rejestracji samochodów ciężarowych gwałtownie spadła względem poziomu z roku poprzedniego - o -27,4% do ogółem 273. Rejestracje w Niemczech, największym rynku w tym regionie, znacznie spadły rok do roku. Wcześniej przewidywane pogorszenie sytuacji na rynku w 2020 r. zostało wzmocnione przez pandemię Covid-19, zwłaszcza w drugim kwartale roku.

OGÓLNA OCENA WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

Zarząd Volkswagen Banku GmbH uważa, że postęp działalności w 2020 roku można uznać za zadowalający. Zysk brutto za okres sprawozdawczy wyniósł 844 mln EUR, czyli więcej niż kwota za odpowiedni okres w poprzednim roku (785 mln EUR). Całkowita liczba kontraktów w Grupie Volkswagen Banku GmbH wyniosła na dzień sporządzenia sprawozdania 3,7 milionów. W badanym roku pozyskano 1,1 miliona nowych kontraktów.

Po umiarkowanym rozpoczęciu roku, wyniki za pozostałą część roku budżetowego 2020 pozostawały pod wpływem pandemii Covid-19. Oprócz ustawowych środków wsparcia, o których zadecydowały rządy europejskie, Grupa Volkswagen Bank GmbH wprowadziła różne własne środki mające na celu zapobieganie lub łagodzenie skutków gospodarczych pandemii Covid-19 dla klientów Grupy.

Ogólnie rzecz biorąc, Grupa Volkswagen Bank GmbH stwierdziła jedynie nieznaczne pogorszenie ryzyka kredytowego w 2020 r. Ryzyko wartości rezydualnej w Grupie Volkswagen Banku GmbH pozostało zasadniczo na stabilnym poziomie.

Restrukturyzacja doprowadziła również do dalszego spadku zakresu portfela ryzyka kredytowego oraz liczby umów o bezpośrednim ryzyku wartości rezydualnej z powodu przeniesienia Volkswagen Bank Ireland do Volkswagen Financial Services AG.

Program poprawy wydajności, zwany Doskonałością operacyjną (OPEX), który został uruchomiony w 2017 roku, staje się jeszcze ważniejszy ze względu na obecną sytuację (pandemia Covid-19). Poza wymogami wynikającymi z aktualnych planów, program OPEX koncentruje się na osiągnięciu dalszych oszczędności kosztów do 2025 roku. Głównymi elementami są w nim plany działania mające poprawić produktywność (między innymi poprzez optymalizację procesów), optymalizacja kosztów sprzedaży i harmonizacja systemów informatycznych poprzez globalne wprowadzenie systemów standaryzowanych.

ZMIANY KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW WYNIKÓW W ROKU OBROTOWYM 2020 W PORÓWNANIU DO PROGNOZ Z POPRZEDNICH LAT

Pandemia Covid-19 i związana z nią tymczasowa stagnacja gospodarcza w większości krajów europejskich sprawiły, że dane liczbowe dotyczące penetracji, nowych kontraktów i aktualnych kontraktów nie były zgodne z prognozami.

Wielkość działalności w 2020 roku odzwierciedla tę sytuację.

Zgodnie z planem wielkość depozytów była umiarkowanie niższa od poziomu z 2019 r.

Prognozowano, że wynik z działalności operacyjnej za rok obrotowy 2020 będzie nieznacznie niższy niż w 2019 roku, ale rzeczywiste dane okazały się znacznie lepsze niż te prognozy ze względu na pozytywne pozycje jednorazowe w 2020 r. Ze względu na te zmiany wynik z działalności operacyjnej i zwrot z kapitału własnego były wyższe niż odpowiadające im dane za poprzedni rok. Wskaźnik proporcji kosztów do dochodu był zgodny z prognozami.

	Faktyczne dane 2019	Prognoza 2020	Faktyczne dane 2020
Niefinansowe wskaźniki wyników			
Penetracja (procent)	23,0	Umiarkowanie poniżej poziomu uzyskanego w 2019	18,9
Kontrakty bieżące (tysiące)	3 932	Na poziomie 2019	3 700
Nowe kontrakty (tysiące)[1]	1 748	Umiarkowanie poniżej poziomu uzyskanego w 2019	1 074
Finansowe wskaźniki wyników			
Wielkość transakcji (mln euro)	51 957	Na poziomie 2019	48 486
Wielkość depozytów (mln euro)[2]	31 733	Umiarkowanie poniżej poziomu uzyskanego w 2019	28 694
Wynik z działalności operacyjnej (mln euro)[3]	757	Umiarkowanie poniżej poziomu uzyskanego w 2019	840
Zwrot z kapitału (procent)	7,2	Umiarkowanie poniżej poziomu uzyskanego w 2019	8,3
Wskaźnik koszty/dochody (procent)	49,2	Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2019	50,0

1 Nowe kontrakty, uwzględniając wzrost w SkoFIN, s.r.o. i Financial Services (UK) Ltd. w okresie od stycznia do marca 2019 oraz w Svenska Finans AB/Service Sverige w okresie od stycznia do lipca.
2 Od 1 stycznia 2019 roku wielkość depozytów obliczana jest bez lokat gotówkowych spółek Grupy.
3 Faktyczna wartość za 2019 rok, bez wyniku z działalności zaprzestanej (FS UK i Svenska Finans AB: 143 mln euro).

WYNIKI FINANSOWE

Zyski uzyskane przez Grupę Volkswagen Bank GmbH w roku obrotowym 2020 były wyższe niż w 2019 roku.

Wynik z działalności operacyjnej na poziomie 840,0 mln euro był powyżej wyniku za poprzedni rok (757,1 mln euro). Zysk brutto wzrósł w ujęciu rok do roku o 58,5 mln euro do 843,9 mln euro. Udział zagranicznych oddziałów i spółek wyniósł 580,4 mln euro (poprzedni rok: 524,9 mln euro), czyli 69%.

Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji na papierach wartościowych wzrosły o 13,9 mln euro do 1.436,8 mln euro (poprzedni rok: 1.450,7 mln euro). Dochody netto z leasingu spadły o 10,9% do 241,5 mln euro (poprzedni rok: 270,9 mln euro).

Koszty odsetkowe Volkswagen Banku GmbH spadły ze 161,5 mln euro do 152,6 mln euro.

Dochody netto z kontraktów serwisowych generowane są wyłącznie przez oddziały i spółki, które także prowadzą działalność leasingową. W tym przypadku dochody netto spadły o 27,9 mln euro do wydatków netto 6,0 mln euro (poprzedni rok: dochody netto 21,9 mln euro).

Wymagana rezerwa na ryzyko kredytowe zrosła do 607,8 mln euro (poprzedni rok: 410,8 mln euro). Dochody z odwrócenia niepotrzebnych już odpisów aktualizujących z tytułu wyceny oraz dochody z wcześniej odpisanych kredytów i należności wyniosły w sumie 378,5 mln euro, czyli więcej niż w roku ubiegłym (281,8 mln euro). Spowodowało to wzrost netto rezerw na wypadek ryzyka kredytowego o 229,3 mln euro (poprzedni rok: wzrost netto o 129,1 mln euro).

Dochody netto z opłat i prowizji były dodatnie w 2020 roku przy dochodzie netto na poziomie 105,1 mln euro (poprzedni rok: koszt netto w wysokości 0,7 mln euro), co wynikało głównie z wyższych przychodów z opłat i prowizji w Volkswagen Bank Germany i w oddziale francuskim.

Strata netto z zabezpieczeń hedgingowych wyniosła 8,0 mln euro (poprzedni rok: strata netto w wysokości 28,5 mln euro), podczas gdy zysk netto z instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej oraz zysk netto z wyksięgowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody wyniósł 4,4 mln euro (poprzedni rok: zysk netto w wysokości 2,0 mln euro). Na obydwie powyższe dane znaczący wpływ miała działalność Volkswagen Banku GmbH w Niemczech.

Koszty ogólne i administracyjne spadły w stosunku do poprzedniego roku i wyniosły 762,5 mln euro (poprzedni rok: 793,9 mln euro). Spowodowane było to głównie zmniejszeniem się wydatków administracyjnych o 13,1 mln euro oraz kosztów osobowych o 17,1 mln euro do 198,2 mln euro.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 270,0 mln euro (poprzedni rok: 173,9 mln euro). Obejmują one przychody z rozwiązania rezerw na kwotę 122,4 mln euro (poprzedni rok: 63,4 mln euro) oraz zysk ze sprzedaży portfela w Irlandii w kwocie 88,6 mln EUR. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 59,3 mln euro (poprzedni rok: 48,7 mln euro). Wartość ta uwzględnia koszty ryzyka prawnego i ryzyka sporów sądowych na kwotę 25,4 mln euro (poprzedni rok: 1,5 mln euro). Uwzględniając pozostałe elementy wyniku finansowego, Grupa Volkswagen Banku GmbH uzyskała zysk netto w wysokości 673,6 mln euro (poprzedni rok: 559,7 mln euro).

Zysk Volkswagen Banku GmbH ustalony zgodnie z

postanowieniami HGB (po odliczeniu podatków) w wysokości 382,9 mln euro (poprzedni rok: 364,7 mln euro) został przeniesiony do podmiotu dominującego, tj. spółki Volkswagen AG, zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego. Volkswagen AG planuje podwyższenie kapitału Volkswagen Bank GmbH o 383 mln EUR.

AKTYWA NETTO I POZYCJA FINANSOWA

Działalność kredytowa

Działalność kredytowa Grupy Volkswagen Banku GmbH obejmuje przede wszystkim kredyty związane z pojazdami udzielane klientom detalicznym, klientom biznesowym i dilerom. Wartość tego typu kredytów i należności spadła o 3,4 mld euro do 48,2 mld euro.

Kredyty detaliczne

W Grupie Volkswagen Banku GmbH całkowita liczba bieżących kontraktów kredytowych z klientami spadła do 2,8 milionów (poprzedni rok: 2,9 mln). W roku obrotowym 2020 zawarto 779 tys. nowych kontraktów (poprzedni rok: 967 tys.). Na 31 grudnia 2020 roku kredyty i należności w ramach kredytów detalicznych wyniosły 33,8 mld euro (poprzedni rok: 35,3 mld euro). W tym kraje europejskie poza Niemcami stanowiły 10,7 mld euro (poprzedni rok: 10,6 mld euro).

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) spadła o 15,0% lub 2,1 mld euro do 11,5 mld euro.

Na koniec 2020 roku kredyty i należności związane z międzynarodowymi oddziałami i podmiotami zależnymi wyniosły 6,5 mld euro (poprzedni rok: 7,2 mld euro).

Leasing

Należności z tytułu transakcji leasingowych wyniosły 2,8 mld euro (w poprzednim roku: 2,8 mld euro). Usługi leasingowe oferowane są wyłącznie w krajach europejskich innych niż Niemcy.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

W skład portfela Volkswagen Banku GmbH wchodzą przede wszystkim papiery wartościowe o stałym dochodzie wyemitowane przez sektor publiczny na kwotę 3,3 mld euro (poprzedni rok: 2,9 mld euro).

Inwestycje rozliczane metodą praw własności

Inwestycje w spółki DFM N.V. z siedzibą w Amersfoort w Holandii, Volkswagen Finančné služby Slovensko, s.r.o. z siedzibą w Bratysławie na Słowacji oraz Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH są w dalszym ciągu prezentowane jako inwestycje rozliczane metodą praw własności.

Długoterminowe aktywa finansowe

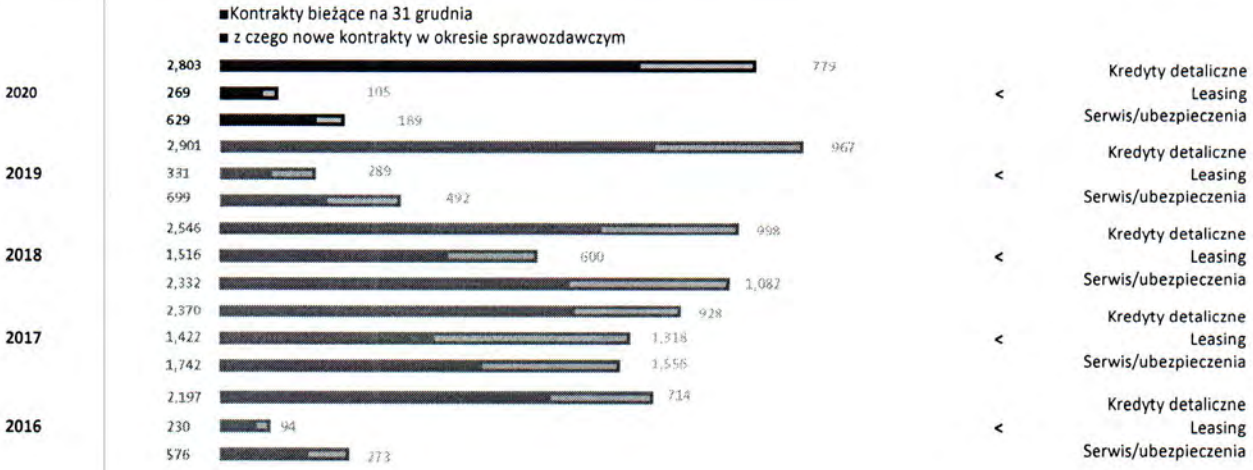
Na 31 grudnia 2020 roku Volkswagen Bank GmbH posiadał 1% kapitału spółki OOO Volkswagen Bank RUS z siedzibą w Moskwie oraz 20% udziałów Credi2 GmbH z siedzibą Wiedniu w Austrii. Udział ten nie uległ zmianie w stosunku do poprzedniego roku.

KONTRAKTY BIEŻĄCE I NOWE KONTRAKTY

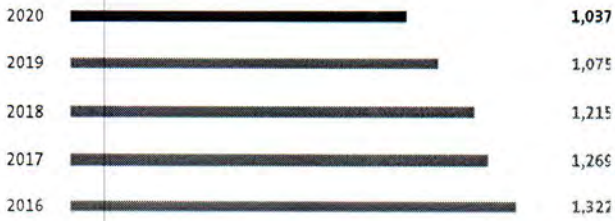
w tys.[1]	Volkswagen Bank Group	w tym: Niemcy	w tym: Włochy	w tym: Francja	w tym: Hiszpania	w tym: inne oddziały/ jednostki zależne
Kontrakty bieżące[2]	3 700	1 663	482	828	467	261
Detaliczne kredyty samochodowe	2 687	1 536	397	126	459	169
Detaliczne kredyty konsumenckie	116	105	-	-	7	4
Leasing	269	-	-	255	0	14
Serwis/ubezpieczenie	629	22	85	447	-	75
Nowe kontrakty[2]	1 074	410	120	318	110	115
Detaliczne kredyty samochodowe	757	389	120	56	110	83
Detaliczne kredyty konsumenckie	22	21	-	-	0	1
Leasing	105	-	-	90	-	15
Serwis/ubezpieczenie	189	1	-	172	-	17
mln euro						
Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów z tytułu:						
Kredyty detaliczne	33 808	23 124	4 500	812	4 558	814
Bankowość bezpośrednia	314	303	-	0	1	10
Kredyty dla dilerów	11 549	5 011	909	1 633	924	3 072
Leasing	2 814	-	-	2 712	2	101
Aktywa w leasingu	1 788	1	-	1 785	-	2
Procent						
Wskaźniki penetracji[3]	18,9	9,6	39,3	50,1	37,6	9,8

1 Wszystkie zaprezentowane dane zaokrąglono; w związku z powyższym dodanie podanych sum może prowadzić do niewielkich rozbieżności.
2 Kontrakty bieżące i nowe kontrakty w każdym przypadku w odniesieniu do rynków zaprezentowanych dla Grupy Volkswagen Bank GmbH.
3 Współczynnik nowych kontraktów dla nowych pojazdów Grupy do dostaw pojazdów Grupy w każdym przypadku w odniesieniu do rynków zaprezentowanych dla Grupy Volkswagen Bank GmbH.

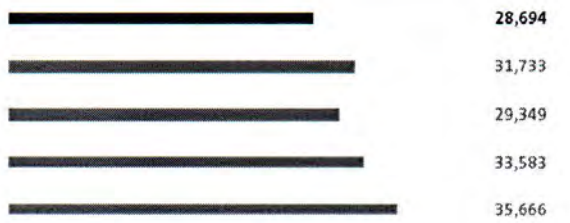
ZMIANY DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW BIEŻĄCYCH I NOWYCH KONTRAKTÓW NA 31 GRUDNIA
w tys.



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



DEPOZYTY KLIENTÓW NA 31 GRUDNIA
w mln euro



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

Depozyty i pożyczki

Po stronie pasywów w bilansie pozycje poza kapitałem własnym to zobowiązania wobec klientów, które spadły o 2,8% do 35,4 mld euro (poprzedni rok: 38,2 mld euro), zobowiązania wobec banku na kwotę 9,7 mld euro (poprzedni rok: 7,5 mld euro) oraz wydane weksle i papiery dłużne w wysokości 8,7 mld euro (poprzedni rok: 9,6 mld euro).

DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA

Działalność depozytowa w Grupie Volkswagen Banku GmbH uległa nieznacznemu ograniczeniu w porównaniu do poprzedniego roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania lokaty klientów wynosiły 28,7 mld euro, co oznacza spadek o 9,6% w ujęciu rok do roku (poprzedni rok: 31,7 mld euro). Działalność depozytowa jest więc istotnym czynnikiem wspierającym Grupę Volkswagen w zatrzymywaniu swoich 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 2020 objęty kapitał Volkswagen Banku GmbH nie uległ zmianie i wyniósł 318,3 mln euro.

Na 31 grudnia 2020 roku rezerwy kapitałowe Volkswagen Banku GmbH nie uległy zmianie i wyniosły 8,5 mln euro.

Zysk ustalony zgodnie z postanowieniami HGB, który ma zostać przeniesiony do spółki Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego, wyniósł 382,9 mln euro (poprzedni rok: 364,7 mln euro).

Kapitał własny obliczony zgodnie z MSSF na 31 grudnia 2020 roku wyniósł 10,3 mld euro (poprzedni rok: 10,0 mld euro). W efekcie wskaźnik kapitału własnego (kapitał własny podzielony przez sumę aktywów) wyniósł 15,4% (poprzedni rok: 14,6%) (suma aktywów = 66,9 mld euro). Volkswagen AG planuje podwyższenie kapitału Volkswagen Bank GmbH o 383 mln EUR.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ZGODNIE Z WYMOGAMI REGULACYJNYMI

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

Ponadto Volkswagen Bank GmbH musi spełniać łączny wymóg bufora kapitałowego określony w sekcji 10i Kreditwesengesetz (KWG - niemiecka ustawa bankowa), tj. wymogi dotyczące bufora zabezpieczającego i właściwego dla instytucji bufora antycyklicznego.

Bufor kapitałowy dla innych instytucji o znaczeniu systemowym nie ma już zastosowania do Volkswagen Bank GmbH w następstwie decyzji o odwołaniu z dnia 18 grudnia 2019 r., która miała zastosowanie ze skutkiem natychmiastowym.

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

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

Całkowity współczynnik kapitałowy (środki własne do całkowitej ekspozycji na ryzyko) wyniósł na koniec okresu sprawozdawczego 17,1% (poprzedni rok: 15,6%), czyli znacznie powyżej ustawowego minimalnego współczynnika.

Współczynnik kapitałowy Tier 1 i współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego po 17,1% (poprzedni rok: 15,6%), tj. również znacznie powyżej wymaganych zgodnie z Rozporządzeniem CRR minimalnych współczynników.

Całkowita ekspozycja na ryzyko jest wyliczana w oparciu o ryzyka kredytowe, ryzyka rynku, ryzyka operacyjne oraz ryzyka wynikające z korekty wartości kredytowej. Ryzyko kredytowe oraz ekspozycję ważoną ryzykiem ustala się zgodnie ze standardowym podejściem do ryzyka kredytowego (CRSA).

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

Poniżej przedstawiono podział całkowitej ekspozycji na ryzyko i środków własnych:

		31.12.2020		31.12.2019
Całkowita ekspozycja na ryzyko[1] (mln euro)		50 931		55 817
z czego ekspozycja ważona ryzykiem dla ryzyka kredytowego	46 857		51 942	
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka rynku * 12,5	308		373	
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka operacyjnego * 12,5	3 752		3 485	
z czego wymagany poziom środków własnych dla korekty wartości kredytowej * 12,5	14		17	
Dopuszczalne środki własne (mln euro)		8 713		8 724
Środki własne (mln euro)		8 713		8 724
z czego kapitał podstawowego Tier 1	8 693		8 697	
z czego dodatkowy kapitał Tier 1	-		-	
z czego kapitał Tier 2	20		27	
Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1[2] (procent)		17,1		15,6
Współczynnik kapitałowy Tier 1[2] (procent)		17,1		15,6
Całkowity współczynnik kapitałowy[2] (procent)		17,1		15,6

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

WSKAŹNIKI REGULACYJNE VOLKSWAGEN BANKU GMBH NA 31 GRUDNIA

	Środki własne i całkowita ekspozycja na ryzko / całkowita wartość ryzyka *w mld euro*		Współczynnik kapitału Tier 1/ Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1	Ogólny współczynnik / Całkowity współczynnik kapitałowy
2020	8.7	Kapitał Tier 1 / Kapitału podstawowy Tier 1[1] >	17,1%	17,1%
	8.7	Środki własne >		
	50.9	Całkowita wartość ryzyka >		
2019	8.7	Kapitał Tier 1 / Kapitału podstawowy Tier 1[1] >	15,6%	15,6%
	8.7	Środki własne >		
	55.8	Całkowita wartość ryzyka >		
2018	10.0	Kapitał Tier 1 / Kapitału podstawowy Tier 1[1] >	15,5%	15,5%
	10.0	Środki własne >		
	64.2	Całkowita wartość ryzyka >		
2017	10.3	Kapitał Tier 1 / Kapitału podstawowy Tier 1[1] >	15,6%	15,7%
	10.3	Środki własne >		
	65.4	Całkowita wartość ryzyka >		
2016	6.4	Kapitał Tier 1 / Kapitału podstawowy Tier 1[1] >	14,2%	14,3%
	6.4	Środki własne >		
	45.2	Całkowita wartość ryzyka >		

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

Wzrost wskaźników regulacyjnych kapitału (wskaźnik kapitałowy CET1, wskaźnik kapitału Tier 1 i całkowity wskaźnik kapitałowy) w stosunku do ubiegłego roku można w znacznej mierze przypisać spadkowi całkowitej ekspozycji na ryzyko. Spadek ten był spowodowany głównie niższym wolumenem działalności detalicznej i korporacyjnej oraz zmniejszeniem ryzyka kredytowego o 5,1 mld EUR.

Wystąpiła jedynie marginalna zmiana funduszy własnych rok do roku.

WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁU TIER 1 / WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁOWY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER 1
dane w %

OGÓLNY WSKAŹNIK / CAŁKOWITY WSKAŹNIK KAPITAŁOWY
dane w %

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

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH

Zobowiązania pozabilansowe dotyczą przede wszystkim nieodwołalnych zobowiązań kredytowych. W Grupie Volkswagen Banku GmbH na 31 grudnia 2020 roku wynosiły one 1.924 mln euro (poprzedni rok: 1.771 mln euro).

ANALIZA PŁYNNOŚCI

Grupa Volkswagen Banku GmbH finansowana jest w znacznej mierze poprzez rynek kapitałowy i programy papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami, a także depozyty w bankowości bezpośredniej. Źródła finansowania są uzupełniane ad hoc poprzez wykorzystanie płynności udostępnionej przez EBC w operacjach otwartego rynku (TLTRO III). Volkswagen Bank GmbH utrzymuje rezerwy płynności w formie papierów wartościowych zdeponowanych na bezpiecznym rachunku powierniczym w Deutsche Bundesbanku. Aktywne zarządzanie bezpiecznym rachunkiem powierniczym, który pozwala Volkswagen Bankowi GmbH na uczestnictwo w działalności kredytowej, potwierdziło, ze 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 3,3 mld euro, Volkswagen Bank GmbH posiada również uprzywilejowane obligacje ABS wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia Volkswagen Bank GmbH na łączną kwotę 16,0 mld euro, które mogą zostać zdeponowane jako zabezpieczenie na bezpiecznym rachunku powierniczym. Tego typu obligacje uprzywilejowane ABS nie są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen Banku GmbH, ponieważ wyżej wspomniane podmioty specjalnego przeznaczenia same podlegają konsolidacji.

W celu ochrony przed nieprzewidzianymi wahaniami przepływów pieniężnych dostępne są także pewne zapasowe linie kredytowe w innych bankach. Grupa nie planuje korzystać z tego typu linii kredytowych, a ich jedynym celem jest zabezpieczenie.

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 Banku GmbH zapewnia utrzymanie odpowiedniego poziom adekwatności płynności poprzez pomiar i ograniczanie miar ILAAP. Istotnym wskaźnikiem ILAAP stosowanym przez jednostkę Skarbu do zarządzania płynnością w Volkswagen Banku GmbH i w podmiotach w ramach podstaw regulacyjnych konsolidacji Grupy Volkswagen Banku GmbH jest wskaźnik pokrycia płynności (LCR). W okresie od stycznia do grudnia 2020 roku wskaźnik ten wynosił od 134% do 199% dla grupy Volkswagen Banku GmbH i był tym samym przez cały czas znacznie powyżej dolnego limitu regulacyjnego wynoszącego 100%. Zmiany wskaźnika płynności są nieprzerwanie monitorowane i są przedmiotem aktywnych działań zarządczych polegających na wydaniu dolnego limitu dla celów zarządzania wewnętrznego. Wysoce płynne aktywa dla celów wskaźnika pokrycia płynności 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.

Fakt, czy wymóg ten jest przestrzegany, jest przedmiotem stałej analizy w ramach systemu zarządzania ryzykiem płynności. W procesie tym prognozuje się przepływy pieniężne za kolejne dwanaście miesięcy i następnie porównuje je z potencjalnymi dostępnymi środkami w każdym przedziale wymagalności. Przez cały czas dostępne były odpowiednie potencjalne środki na pokrycie wymogów płynności zarówno w normalnym scenariuszu, jak i w wymaganych przez MaRisk testach warunków skrajnych. Przez cały rok sprawozdawczy wskaźnik odzyskania w okresie przetrwania zawsze wykazywał okres przetrwania dłuższy niż 12 miesięcy.

FINANSOWANIE

Strategiczne zasady

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

Dział ds. wdrożeń

W roku sprawozdawczym Volkswagen Bank GmbH nie wyemitował niezabezpieczonych obligacji w ramach swojego wynoszącego 10 mld euro programu rynku kapitałowego. W 2020 r. transakcja sekurytyzacji publicznej została przeprowadzona w Hiszpanii. Dodatkowe źródła finansowania stanowiły instrumenty i depozyty EBC.

Tabela poniżej prezentuje szczegóły transakcji:

ABS 2020

Emitent	Nazwa transakcji	Miesiąc	Kraj	Wartość i waluta
Volkswagen Finance S.A.	Driver España six	Luty	Hiszpania	1,1 mld euro

Depozyty klientów wyniosły w roku sprawozdawczym 28,7 mld euro (w poprzednim roku: 31,7 mld euro). Od 1 stycznia 2019 roku wielkość depozytów klientów obliczana jest bez lokat gotówkowych spółek Grupy.

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 Banku 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 będzie w przyszłości utrzymywać płynność ze względu na zróżnicowaną strukturę finansowania i aktywne zarządzanie płynnością. Nie złożono żadnych zobowiązań dotyczących płynności wobec podmiotów specjalnego przeznaczenia.

Ratingi

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

W marcu 2020 roku agencja S&P potwierdziła swój rating krótkoterminowy i długoterminowy dla Volkswagen Banku GmbH na poziomie odpowiednio A-2 i A-. Prognozy utrzymano bez zmian jako negatywne. W marcu 2020 r. agencja Moody's ogłosiła, że przeprowadzi przegląd długoterminowego ratingu korporacyjnego A1 w celu ustalenia, czy ze względu na pandemię Covid-19 konieczne jest obniżenie ratingu. Agencja zakończyła przegląd w czerwcu 2020 r. i potwierdziła długoterminowy rating A1, ale zmieniła perspektywę na negatywną.

Volkswagen Bank GmbH

(skrócone zgodnie z HGB)

Jako podmiot dominujący, Volkswagen Bank GmbH posiada znaczący udział w wynikach działalności Grupy Volkswagen Banku 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 Banku GmbH zgodnie z postanowieniami HGB.

WYNIKI DZIAŁALNOŚCI W 2020 ROKU

Wynik ze zwykłej działalności wyniósł 554,3 mln euro w porównaniu do 486,8 mln euro w roku ubiegłym. Dochody odsetkowe netto uzyskane przez Volkswagen Bank GmbH, z uwzględnieniem nieprawidłowości odsetkowych z tytułu ujemnego oprocentowania oraz dochodów netto z tytułu transakcji leasingowych, wyniosły 2.012,4 mln euro (poprzedni rok: 2.039,4 mln euro).

Podobnie jak w roku ubiegłym, dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji rynku pieniężnego, z uwzględnieniem leasingu finansowego, uzyskano przede wszystkim z transakcji finansowych z klientami końcowymi oraz z transakcji finansowania zakupu pojazdów i inwestycji kapitałowych z dilerami Grupy Volkswagen i w ujęciu rok do roku spadły one o 109,7 mln euro do 1.543,0 mln euro. Z tej kwoty 971,1 mln euro (poprzedni rok: 1059,5 mln euro) można przypisać finansowaniu klientów detalicznych, a 285,0 mln EUR (w poprzednim roku: 312,5 mln EUR) finansowaniu dilerów.

Dochody netto z leasingu wyniosły 609,3 mln euro (poprzedni rok: 531,1 mln euro). Dochody z transakcji leasingowych, które wzrosły o 101,6 mln euro lub 10,2%, pomniejszają koszty transakcji leasingowych, które wzrosły o 23,4 mln euro lub 5,0%.

Dochody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 364,6 mln euro, co oznacza spadek o 13,0 mln euro w porównaniu do poprzedniego roku. Koszty opłat i prowizji wyniosły 536,8 mln euro (poprzedni rok: 563,8 mln euro). Dochody netto z opłat i prowizji były ujemne w 2020 roku przy koszcie netto na poziomie 172,2 mln euro (poprzedni rok: koszt netto w wysokości 186,2 mln euro).

Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto wzrosły o 127,4 mln euro do dochodu netto w wysokości 356,1 mln euro, co wynikało głównie ze sprzedaży portfela w Irlandii i odwrócenia rezerw.

Koszty ogólne i administracyjne spadły o 25,5 mln euro do 769,9 mln euro (poprzedni rok: 795,4 mln euro). Koszty osobowe spadły o 24,5 mln euro do 190,7 mln euro.

Wydatki wynikające z przeniesienia kosztów z podmiotów powiązanych wzrosły o 3,8 mln euro do 274,5 mln euro. Koszty przetwarzania danych wzrosły o 6,8 mln euro do 74,6 mln euro.

Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu we francuskim oddziale wyniosły o 541,6 mln euro (w poprzednim roku: 505,0 mln euro). Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 13,2 mln euro do 93,0 mln euro.

Rezerwy na wypadek ryzyka kredytowego w roku sprawozdawczym odnotowały wzrost netto o 227,9 mln euro (poprzedni rok: wzrost netto o 205,7 mln euro). Obejmuje to wydatki w wysokości 49,6 mln euro wynikające z pierwszego zastosowania wytycznych IDW AcP BFA 7.

Zysk netto w wysokości 382,9 mln euro (poprzedni rok: 364,7 mln euro) został przeniesiony do spółki Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o kontroli i przeniesieniu wyniku finansowego. Volkswagen AG planuje podwyższenie kapitału Volkswagen Bank GmbH o 383 mln EUR.

Całkowite aktywa wzrosły o 4,9 mld euro do 81,6 mld euro (poprzedni rok: 76,7 mld euro). Wykazane w bilansie kredyty i należności klientów spadły o 4,1 mld euro i na dzień sporządzenia sprawozdania wyniosły 51,6 mld euro (poprzedni rok: 55,7 mld euro). Za znaczną część wspomnianego wzrostu odpowiadały kredyty i należności detaliczne.

Całkowite aktywa wzrosły o 3,6 mld euro do 7,1 mld euro (poprzedni rok: 3,5 mld euro).

W 2020 roku kredyty i należności o nominalnej kwocie wynoszącej 14,0 mld euro sprzedano podmiotom specjalnego przeznaczenia w ramach odnawialnych instrumentów ABS. W przypadku transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS), w ramach których Volkswagen Bank GmbH nie nabył papierów wartościowych od podmiotów specjalnego przeznaczenia, sprzedane kredyty/należności zostały wyksięgowane i nie są już wykazywane w bilansie sporządzonym zgodnie z HGB. Na dzień sporządzenia sprawozdania wartość bilansowa tego typu kredytów i należności wyniosła 0,5 mld euro (poprzedni rok: 1,2 mld euro).

Portfel Volkswagen Banku GmbH obejmuje w szczególności papiery wartościowe wynikające z transakcji ABS, z czego 16,6 mld euro (poprzedni rok: 11,2 mld euro) stanowią papiery wartościowe z transakcji realizowanych na własny rachunek. Dla celów inwestycyjnych portfel ten obejmował także papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) o całkowitej wartości wynoszącej 0,5 mld euro (poprzedni rok: 0,7 mld euro) wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia należące do spółek Volkswagen Financial Services (UK) Ltd. z siedzibą w Milton Keynes.

Po stronie pasywów w bilansie podstawowe pozycje obejmowały zobowiązania wobec klientów (z uwzględnieniem

bankowości bezpośredniej) w wysokości 35,4 mld euro (poprzedni rok: 38,2 mld euro), pozostałe zobowiązania w wysokości 19,1 mld euro (poprzedni rok: 13,0 mld euro), wydane weksle i papiery dłużne notes w wysokości 7,0 mld euro (poprzedni rok: 7,7 mld euro) i zobowiązania wobec banku na kwotę 9,7 mld euro (poprzedni rok: 7,5 mld).

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał własny Volkswagen Banku GmbH wynosił 8,9 mld euro (poprzedni rok: 8,9 mld euro).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT VOLKSWAGEN BANKU GMBH Z SIEDZIBĄ W BRAUNSCHWEIG

mln euro	2020	2019
Dochody odsetkowe netto	1 403	1 508
Dochody z leasingu netto	609	531
Dochody z opłat i prowizji netto	-172	-186
Koszty administracyjne	770	795
Inne całkowite dochody	-288	-366
Dochód ze zbycia inwestycji kapitałowych	0	0
Rezerwa na ryzyko kredytowe	228	206
Wynik ze zwykłej działalności gospodarczej	**554**	**487**
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	1	0
Obciążenie podatkowe	172	122
Zyski przeniesione na podstawie umowy o przeniesieniu zysków	383	365
Dochody netto za rok	**0**	**0**
Przeniesione zyski zatrzymane	0	0
Przeniesienie aktywów	0	-481
Wycofanie z rezerw kapitałowych	0	481
Zyski zatrzymane netto	**0**	**0**

STRUKTURA BILANSU VOLKSWAGEN BANKU GMBH Z SIEDZIBĄ W BRAUNSCHWEIG

mln euro	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa		
Rezerwa pieniężna	7 056	3 471
Kredyty na rzecz banków i należności od banków	349	427
Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów	51 573	55 706
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20 363	14 704
Instrumenty kapitałowe i udziały w podmiotach powiązanych	219	220
Aktywa będące przedmiotem leasingu	1 778	1 644
Inne aktywa	247	526
Aktywa ogółem	**81 584**	**76 698**
Pasywa		
Zobowiązania wobec banków	9 690	7 464
Zobowiązania wobec klientów	35 432	38 199
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	7 048	7 677
Rezerwy	596	567
Zobowiązania podporządkowane	30	30
Fundusz na ogólne ryzyko bankowe	26	26
Kapitał własny	8 842	8 842
Pozostałe zobowiązania	19 920	13 893
Pasywa ogółem	**81 584**	**76 698**
Pozycje bilansowe		
Zobowiązania warunkowe	200	233
Inne zobowiązania	1 924	1 771

LICZBA PRACOWNIKÓW

Na koniec 2020 roku Volkswagen Bank GmbH zatrudniał w Niemczech 1.138 osób (poprzedni rok: 1.121).

W międzynarodowych oddziałach Volkswagen Banku GmbH zatrudnionych było w sumie 793 pracowników (poprzedni rok: 833).

SZANSE I ZAGROŻENIA STOJĄCE PRZED VOLKSWAGEN BANKIEM GMBH

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

Szanse i zagrożenia

W odpowiedzi na wyzwania związane z rokiem 2020 r., kształtowanym przez pandemię, Volkswagen Bank GmbH nadal przyjmuje aktywne podejście do zarządzania możliwościami i ryzykiem w celu zapewnienia długoterminowego sukcesu działalności.

SZANSE I ZAGROŻENIA

W tej części zaprezentowane 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

W kontekście ożywienia gospodarczego w 2021 r. i pod warunkiem, że pandemia Covid-19 zostanie pomyślnie opanowana, Zarząd Volkswagen Bank GmbH przewiduje, że dostawy do klientów Grupy Volkswagen w 2021 r. znacznie przekroczą dostawy z poprzedniego roku, chociaż warunki rynkowe pozostaną trudne. Volkswagen Bank GmbH wspiera ten pozytywny trend, zapewniając usługi finansowe mające na celu promowanie sprzedaży.

Jednak nie można całkowicie wykluczyć dalszego ograniczenia globalnego rozwoju gospodarczego ani przedłużającego się okresu wskaźników wzrostu poniżej średniej. Jeżeli faktyczne trendy okażą się lepsze niż prognozowano, także środowisko makroekonomiczne może generować dla Grupy Volkswagen Banku GmbH szanse na lepszy rozwój.

STRATEGICZNE MOŻLIWOŚCI

Grupa Volkswagen Banku GmbH w dalszym ciągu realizuje strategię koncentrującą się na cyfryzacji i optymalizacji swojego portfela produktów. W coraz większym stopniu wykorzystuje możliwości rozwoju w obszarach związanych z mobilnością kredytów konsumenckich oraz finansowania zakupu pojazdów używanych. Drugim obszarem koncentracji jest stała i dynamiczna optymalizacja wszystkich procesów i systemów w celu poprawy produktywności. Pierwszym i najważniejszym priorytetem jest osiągnięcie efektywności poprzez skupienie się na potrzebach klientów. Takie będą 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 obliczenia oczekiwanych strat oraz ustanowione na tej podstawie powiązane rezerwy. Sytuacja, w której poniesione straty są niższe niż oczekiwane straty, może mieć miejsce w szczególności w poszczególnych krajach, w których niepewność gospodarcza doprowadziła do potrzeby ustanowienia wyższej rezerwy na wypadek ryzyka kredytowego, ale w których okoliczności gospodarcze ulegną następnie stabilizacji, co skutkować będzie poprawa jakości kredytowej kredytobiorców.

MOŻLIWOŚCI WYNIKAJĄCE Z RYZYKA WARTOŚCI REZYDUALNEJ

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

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

System kontroli wewnętrznej dla skonsolidowanego i rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Banku GmbH, na tyle, na ile dotyczy systemu rachunkowości, definiowany jest jako suma wszystkich zasad, procedur i czynności mających na celu zapewnienie efektywności, skuteczności i stosowności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności z odpowiednimi wymogami prawnymi. System zarządzania ryzykiem wewnętrznym w odniesieniu do procesu rachunkowości obejmuje ryzyko nieprawidłowości w księgowości na poziomie Banku 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 Banku GmbH.

> Zarząd Volkswagen Banku GmbH jest organem zarządzającym odpowiedzialnym za zarządzanie wykonawcze przedsiębiorstwem. W tej roli, by zapewnić właściwą realizację procesów rachunkowych i procesów związanych ze sprawozdawczością finansową zgodnie prawem i odpowiednimi standardami, zarząd ustanowił jednostki ds. rachunkowości, obsługi klientów, skarbu, zarządzania ryzykiem, kontrolingu i zgodności z przepisami, 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.
> Na przykład polityki rachunkowości stosowane przez krajowe i zagraniczne podmioty uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen Banku GmbH podlegają politykom rachunkowości Grupy Volkswagen AG, z uwzględnieniem wymogów rachunkowości określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
> Standardy rachunkowości Grupy Volkswagen Banku GmbH określają także konkretne formalne wymagania dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Standardy te określają podstawę konsolidacji oraz szczegółowo opisują elementy pakietów sprawozdawczych, jakie spółki Grupy są zobowiązane opracować. Formalne wymagania obejmują obowiązkowe stosowanie kompletnego, standardowego zestawu formularzy. Standardy rachunkowości uwzględniają także na przykład konkretne szczegóły dotyczące uznawania i przetwarzania transakcji wewnątrzgrupowych i powiązanego z tym uzgadniania sald.
> Na poziomie Grupy konkretne czynności kontrolne mające na celu zapewnienie, by skonsolidowane sprawozdanie finansowe dawało uczciwy i prawdziwy obraz, uwzględniają analizę i wszelkie konieczne korekty indywidualnych sprawozdań finansowych przekazanych przez podmioty skonsolidowane, biorąc pod uwagę raporty przedłożone przez biegłego rewidenta oraz powiązane dyskusje dotyczące sprawozdań finansowych.
> Czynności te uzupełniają jednoznaczne wyznaczenie obszarów odpowiedzialności oraz różne mechanizmy monitorowania i przeglądu. Ogólnym celem jest zapewnienie, aby wszystkie transakcje zostały prawidłowo uznane 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 departamentu podatkowego Grupy.
> Kontrola wewnętrzna jest kluczowym elementem systemu monitorowania i kontroli Volkswagen Banku GmbH. Departament 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 Banku GmbH.

Podsumowując, istniejący wewnętrzny system monitorowania i kontroli Grupy Volkswagen Banku GmbH ma na celu zapewnienie, że pozycja finansowa poszczególnych podmiotów Grupy i Grupy Volkswagen Banku GmbH jako całości na dzień sporządzenia sprawozdania, 31 grudnia 2020 roku, była oparta na rzetelnych i właściwie zaksięgowanych informacjach. Po sporządzeniu sprawozdania w wewnętrznym systemie monitorowania i kontroli Volkswagen Banku GmbH nie wprowadzono żadnych istotnych zmian.

STRUKTURA ORGANIZACYJNA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

W Grupie Volkswagen Banku 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 Banku GmbH narażona jest na wiele rodzajów ryzyka typowego dla sektora usług finansowych. Zajmując się tego typu ryzykiem, Grupa podejmuje odpowiedzialne działania, by móc ukierunkować się na istniejące możliwości rynkowe i je wykorzystać.

By identyfikować, oceniać, zarządzać, monitorować i prezentować ryzyko, Grupa Volkswagen Banku GmbH wprowadziła system zarządzania ryzykiem. System zarządzania ryzykiem obejmuje ramowe zasady dotyczące ryzyka, struktury organizacyjne i procesy oceny i monitorowania ryzyka. Poszczególne element są blisko powiązane z działalnością pionów. Struktura ta umożliwia identyfikację na wczesnym etapie wszelkich trendów, które mogłyby stanowić ryzyka dla ciągłości działalności, tak by możliwe było następnie zainicjowanie odpowiednich działań korygujących.

Istnieją także odpowiednie procedury mające zapewnić adekwatność systemu zarządzania ryzykiem. Po pierwsze, Departament Zarządzania Ryzykiem stale monitoruje ten system. Po drugie, poszczególne elementy systemu są regularnie analizowane pod kątem ryzyka przez Departament Kontroli Wewnętrznej, Europejski Bank Centralny (EBC), Fundusz Ochrony Depozytów (ESF) oraz przez biegłego rewidenta w ramach badania rocznego sprawozdania rocznego.

SREP w 2020 r. nie doprowadził do żadnej zmiany istniejącego wymogu filaru 2 w odniesieniu do Volkswagen Bank GmbH w wysokości 2,0%. Wymagania filaru II, określone przez EBC jako organ nadzoru bankowego, muszą zostać spełnione niezależnie od minimalnych wymogów kapitałowych wynikających z filaru I, gdyż obejmują one ryzyko, które zostało niedoszacowane lub nieuwzględnione w minimalnych

wymaganiach kapitałowych.

W Grupie Volkswagen Banku GmbH odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem i analizę kredytową spoczywa na Dyrektorze ds. Ryzyka (CRO), jako właściwym członku zarządu. Dyrektor ds. Ryzyka regularnie informuje pozostałych członków zarządu i Radę Nadzorczą o ogólnej pozycji ryzyka w Grupie Volkswagen Banku GmbH.

Istotną cechą systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Volkswagen Banku GmbH jest jasne i jednoznaczne wyodrębnienie zadań i obszarów odpowiedzialności, zarówno organizacyjnie, jak i pod kątem zasobów ludzkich, by zapewnić kompletne i nieprzerwane funkcjonowanie systemu, bez względu na zaangażowanych pracowników.

Departamenty zarządzania ryzykiem mają za zadanie dostarczać wytyczne dotyczące organizacji procesu zarządzania ryzykiem. Funkcja ta obejmuje opracowanie polityki 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. Departament 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 Departament Zarządzania Ryzykiem Volkswagen Banku GmbH były wdrażane i przestrzegane na każdym z rynków.

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

STRATEGIA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Fundamentalne decyzje dotyczące strategii i instrumentów zarządzania ryzykiem leżą w gestii zarządu Volkswagen Banku GmbH.

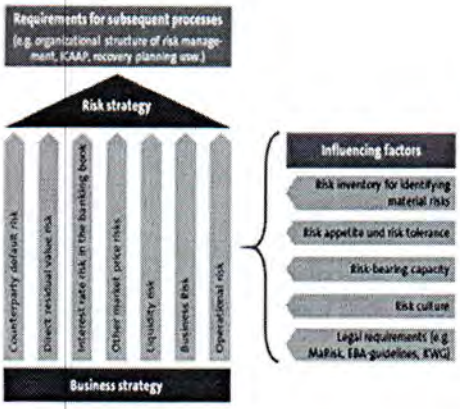
W ramach takiej ogólnej odpowiedzialności zarząd Volkswagen Banku GmbH wprowadził strategię zgodności (MaRisk) oraz wdrożył strategię działalności i ryzyka. Strategia działalności ROUTE2025 określa fundamentalne poglądy zarządu Volkswagen Banku GmbH na temat kluczowych kwestii związanych z polityką działalności. Obejmuje ona cele dla każdego z podstawowych obszarów działalności gospodarczej, a także strategiczne obszary działania umożliwiające ich realizację. Strategia działalności służy także jako punkt wyjścia dla procesu tworzenia spójnej 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 Banku GmbH. Strategia ryzyka opisuje główne cele procesu zarządzania ryzykiem i plany działania dla każdej kategorii ryzyka, biorąc pod uwagę obiekty zainteresowania polityki biznesowej (strategię działalności), 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 Banku GmbH.

Strategia ryzyka obejmuje wszystkie istotne, wymierne i niewymierne rodzaje ryzyka. Więcej informacji i szczegółów dotyczących poszczególnych kategorii ryzyka przedstawiono w substrategiach ryzyka i uwzględniono w wymogach operacyjnych w ramach rundy procesu planowania.

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

PRZEBIEG STRATEGII RYZYKA



Requirements for subsequent processes (eg organizational structure of risk management ICAAP, recovery planning usw.)	Wymagania dotyczące kolejnych procesów (np. struktura organizacyjna jednostki ds. zarządzania ryzykiem, ICAAP, planowanie odtworzenia)
Risk strategy	Strategia ryzyka
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)
Business strategy	Strategia działalności
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 portfelu bankowym
Other market price risks	Pozostałe ryzyko cen rynkowych
Liquidity risk	Ryzyko płynności
Business Risk	Ryzyko działalności
Operational risk	Ryzyko operacyjne

INWENTARYZACJA RYZYKA

Celem inwentaryzacji ryzyka, która przeprowadzana jest co najmniej raz w roku, jest ustalenie głównych kategorii ryzyka. W związku z tym, aby ustalić, czy ryzyko powstaje w Grupie Volkswagen Banku GmbH, badane są wszystkie znane kategorie ryzyka. W ramach inwentaryzacji ryzyka odpowiednie kategorie ryzyka badane są bardziej szczegółowo, są określane ilościowo lub, jeżeli ich obliczenie nie jest możliwe, są wyceniane przez ekspertów i następnie oceniane, by ustalić, czy mają istotne znaczenie dla Grupy Volkswagen Banku GmbH. Zgodnie z wymogami określonymi w „Przewodniku EBC dotyczącym procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP)" w trakcie inwentaryzacji ryzyka zastosowano zarówno perspektywę ekonomiczną i normatywną, jak i podejście brutto (tj. analizę ryzyka bez uwzględniania konkretnych technik mających na celu złagodzenie podstawowego ryzyka). Jako podstawę do ustalenia ryzyka zastosowano również poziom ufności wynoszący 99,9%.

W wyniku inwentaryzacji ryzyka przeprowadzonej 31 grudnia 2019 roku wyciągnięto wniosek, że jako istotne należy sklasyfikować następujące wymierne kategorie ryzyka: ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (ryzyko kredytowe, ryzyko udziałowcy, ryzyko emitenta i ryzyko kontrahenta), bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej, inne rodzaje ryzyka rynku, ryzyko działalności (ryzyko zysków, strategiczne ryzyko, ryzyko 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 Banku GmbH stworzyła system do obliczania zdolności ponoszenia ryzyka zgodnie z wymogami określonymi w „Przewodniku EBC dotyczącym procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP)". System ten zapewnia, że Grupa utrzymuje zdolność 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 - przynajmniej - wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na jakie instytucja ta jest narażona, przez cały czas mieszczą się w jej potencjale podejmowania ryzyka.

Na podstawie wyników inwentaryzacji ryzyka określany jest poziom szczegółowości procesu zarządzania ryzykiem oraz zdolność ponoszenia 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 Banku GmbH spełniła w okresie będącym przedmiotem planów wszystkie odpowiednie wymagania regulacyjne dotyczące wskaźnika kapitału (w szczególności wymagania dotyczące całkowitego wskaźnika kapitałowego i wskaźnika kapitału CET1). W związku z tym Grupa Volkswagen Banku 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 Banku 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 skłonności do podejmowania ryzyka, wprowadzony system limitów ryzyka ogranicza ryzyko na różnych poziomach, zabezpieczając tym samym zdolność grupy Volkswagen Bank GmbH do ponoszenia ryzyka gospodarczego.

Potencjał podejmowania ryzyka ustalany jest dla odpowiednich elementów kapitału własnego i zysków z

uwzględnieniem różnego rodzaju potrąceń. Zgodnie z umiarkowanym, ogólnym apetytem na ryzyko jedynie część (maksymalnie 90%) tego potencjału podejmowania ryzyka określa się jako pułap ryzyka lub ogólny limit ryzyka. Ogólny limit ryzyka przypisywany jest zgodnie z odpowiednim akceptowalnym poziomem ryzyka ryzyku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, bezpośredniemu ryzyku wartości rezydualnej, ryzyku stopy procentowej w księdze bankowej, pozostałemu ryzyku rynku, 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. Szczegółowy 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 Banku GmbH na 31 grudnia 2020 roku wyniosło 2,8 mld euro. Podział całkowitego ryzyka na poszczególne kategorie przedstawiono poniżej:

PODZIAŁ RYZYKA WEDŁUG RODZAJÓW
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.

ZMIANY PODZIAŁU KATEGORII RYZYKA[1]

	MLN EURO		UDZIAŁ W PROCENTACH	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kategoria ryzyka				
Ryzyko kredytowe	1 737	1 876	63	74
Ryzyko akcjonariusza, emitenta i kontrahenta	330	225	12	9
Ryzyko wartości rezydualnej	34	52	1	2
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej	31	102	1	4
Pozostałe ryzyko rynku (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)	12	4	0	0
Ryzyko płynności (ryzyko finansowania)	16	16	1	1
Ryzyko operacyjne	491	246	18	10
Ryzyko działalności	100	0	4	0
Ogółem	**2 752**	**2 521**	**100**	**100**

1 Poziom ufności 99,9% jako standard.

Na 31 grudnia 2020 roku potencjał podejmowania ryzyka wyniósł 8,9 mld euro i obejmował kapitał CET1 (8,7 mld euro) plus skumulowane zyski po odliczeniu dywidendy (0,5 mld euro) pomniejszone o ukryte obciążenia i braki rezerw na wypadek strat (0,3 mld euro w sumie). Na 31 grudnia 2020 roku za 31% potencjału przyjmowania ryzyka odpowiadały wyżej wymienione rodzaje ryzyka. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku maksymalne wykorzystanie potencjału podejmowania ryzyka z gospodarczego punktu widzenia wyniosło 32%. Poza ustaleniem zdolności ponoszenia ryzyka w normalnym scenariuszu Grupa Volkswagen Banku 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 Banku GmbH. Celem takich scenariuszy jest ułatwienie wczesnej identyfikacji ryzyka, na który szczególny wpływ miałyby trendy przewidziane w scenariuszach, tak aby można było w odpowiednim czasie podjąć niezbędne działania korygujące. Testy warunków skrajnych obejmują zarówno historyczne scenariusze (takie jak powtórka kryzysu gospodarczego w latach 2008 i 2010) oraz hipotetyczne scenariusze (z uwzględnieniem spadku gospodarczego w Europie lub gwałtownego spadku sprzedaży w Grupie Volkswagen). W 2020 r. w wyniku pandemii Covid-19 przeprowadzono również doraźny test warunków skrajnych, analizujący różne scenariusze. Ponadto by ustalić, jakie zdarzenia mogłyby stanowić zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę

Volkswagen Banku GmbH, wykonywane są także odwrotne testy warunków skrajnych.

W 2020 roku obliczenia zdolności ponoszenia ryzyka potwierdziły, że dostępny potencjał podejmowania ryzyka przez czas odpowiednio uwzględniał całe 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 Banku GmbH jest dostawcą usług finansowych typu „captive" w sektorze motoryzacyjnym. Taki model działalności, który koncentruje się na promowaniu sprzedaży pojazdów różnych marek w Grupie Volkswagen, przyczynia się do mogącej przyjmować różne formy koncentracji ryzyka.

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

> zaledwie kilku kredytobiorców/kilka kontraktów odpowiada za dużą część kredytów (koncentracja kontrahentów);
> niewielka liczba sektorów odpowiada za dużą część kredytów (koncentracja sektorowa);
> wiele kredytów udzielanych jest przedsiębiorstwom w ramach określonego obszaru geograficznego (koncentracja regionalna);
> kredyty/należności są zabezpieczone zaledwie jednym typem zabezpieczenia lub ograniczonym zakresem zabezpieczeń (koncentracja zabezpieczeń) lub
> dochody Volkswagen Banku GmbH pochodzą z zaledwie kilku źródeł (koncentracja dochodów).

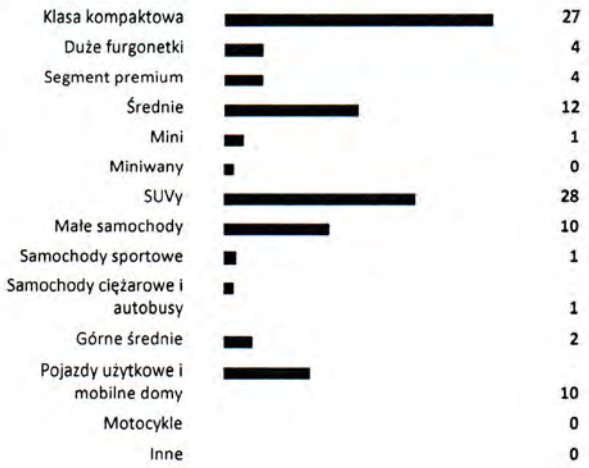
Jednym z celów wprowadzonej przez Grupę Volkswagen Banku GmbH w jej modelu działalności polityki zarządzania ryzykiem jest ograniczenie koncentracji poprzez szeroką dywersyfikację.

Koncentracja kontrahentów (klientów) ma w Grupie niewielkie znacznie ze względu na duży udział detalicznych transakcji kredytowych. W ujęciu regionalnym Grupa Volkswagen Banku 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 ujmując, nie ustalono żadnego istotnego wpływu, nawet w okresach spadku gospodarczego, takich jak kryzys finansowy sprzed kilku lat.

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 Banku GmbH stosuje szeroką dywersyfikację we wszystkich segmentach samochodowych (patrz: wykres poniżej), bazując na dużej ofercie pojazdów różnych marek w Grupie Volkswagen.

STRUKTURA ZABEZPIECZEŃ KREDYTOWYCH NA 31 GRUDNIA 2020 R.
dane w %



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

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

RYZYKO MODELU

Ryzyko modelu wynika z nieprawidłowości w wartościach ryzyka i należy je uwzględnić w szczególności w przypadku niedoszacowanego ryzyka i złożonych modeli.

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

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

RYZYKO ESG

Kwestia „zrównoważonego rozwoju" stała się elementem zarządzania i nieodwracalną tendencją w przemyśle finansowym. Volkswagen Bank GmbH postrzega zrównoważony rozwój jako odpowiedzialność biznesową i strategiczny kluczowy czynnik sukcesu w finansowaniu sprzedaży grupy Volkswagen w całej Europie.

Podejście Volkswagen Bank GmbH do zrównoważonego rozwoju ma dwa wymiary. Po pierwsze, bank stara się zapewnić, aby jego własne operacje bankowe były zasadniczo neutralne pod względem klimatycznym i fizycznie zapobiegać niebezpieczeństwu poważnych szkód w środowisku.

Po drugie, dąży do wspierania swoich klientów w procesie

transformacji poprzez skupienie się na jak największej redukcji emisji w celu ochrony klimatu i środowiska.

W tym kontekście bank przyjął szeroko zakrojone podejście do kwestii zrównoważonego rozwoju, którego różne aspekty dotyczą wszystkich obszarów działalności banku i są włączane do stopniowego planowania działalności, obejmującego okres krótko- i średnioterminowy. „Klimat/środowisko" jest kluczowym obszarem zainteresowania.

Strategie biznesowe i strategie ryzyka określają podstawowe rozumienie obszaru tematycznego oraz, wraz z wytycznymi w sprawie strategii ryzyka, opisują ramy operacyjne rozwiązania tego problemu. Jednocześnie obszar tematyczny zrównoważonego rozwoju stał się kolejnym elementem zasad kultury ryzyka, ponieważ zagrożenia dla zrównoważonego rozwoju są rozwiązywane z większą świadomością, a pracownicy aktywnie angażują się w ten proces na wczesnym etapie. Oczekiwania nadzorcze EBC opublikowane w przewodniku dotyczącym zagrożeń związanych z klimatem i środowiskiem naturalnym zostały włączone do metod stosowanych przez bank.

Głównym celem Volkswagen Bank GmbH jest radzenie sobie z tymi zagrożeniami dla zrównoważonego rozwoju, które w przypadku urzeczywistnienia mogłyby mieć negatywne skutki dla sytuacji finansowej, wyników finansowych i reputacji banku.

Ryzyko tego rodzaju jest zatem również przedmiotem ścisłego nadzoru i musi być oceniane, zarządzane i raportowane przez każdy bank.

W dalszej perspektywie czynniki ryzyka właściwe dla klimatu i środowiska odegrają znaczącą rolę w strukturze kategorii ryzyka i zostaną włączone do systemu oceny ryzyka i zarządzania ryzykiem. W tym względzie stosuje się różne podejścia. Na przykład plany obejmują analizy scenariuszy, przeglądy mające na celu ustalenie, czy systemy oceny wiarygodności kredytowej/ratingowej oraz modele oceny ryzyka/metody oceny ryzyka mogą zostać odpowiednio udoskonalone, czy też zarządzanie ryzykiem za pośrednictwem kluczowych wskaźników efektywności.

Volkswagen Bank GmbH jest dostawcą typu „captive", a jego działalność związana z finansowaniem pojazdów koncentruje się w szczególności na rynku klientów detalicznych i finansowaniu dilerów. W tym zakresie model biznesowy banku nie obejmuje szczególnie energochłonnych gałęzi przemysłu, ale jego poparcie dla przyjaznego środowisku procesu transformacji bardzo mocno koncentruje się na finansowanych aktywach. Przyszłe wsparcie dla pojazdów elektrycznych będzie odgrywać coraz większą rolę w ramach przejścia Grupy Volkswagen na transport ekologiczny.

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. Celem jest również włączenie tych kryteriów do własnych wytycznych inwestycyjnych banku w przyszłości.

Z punktu widzenia własnej działalności banku, pierwszeństwo przyznaje się takim środkom ochrony środowiska jak zmniejszenie zużycia energii, wody i papieru, redukcja emisji dwutlenku węgla i wytwarzania odpadów.

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

Tradycyjnie Volkswagen Bank GmbH przyczynia się do realizacji konkretnych projektów społecznych i ochrony środowiska, takich jak projekty ochrony środowiska prowadzone przez NABU (Związek Ochrony Przyrody i Różnorodności Biologicznej) w Niemczech, poprzez darowizny i działania sponsorskie.

SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA RYZYKA

Zarząd i Rada Nadzorcza Volkswagen Banku 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 Banku GmbH, aktualnie, z upływem czasu 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 rynku 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 zarząd otrzymuje także następujące informacje:

> Prezentację i ocenę wyników testów warunków skrajnych w różnych scenariuszach (historycznym i hipotetycznym)
> 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 doraźne.

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 2020 Grupa Volkswagen Banku GmbH zaktualizowała swój ogólnogrupowy plan naprawy i przekazała go do EBC (właściwego organu nadzoru).

Plan naprawy 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 naprawy w 2020 r. obejmowała również w szczególności analizę zdolności Grupy do naprawy działalności w scenariuszu pandemii.

Plan naprawy określa w szczególności zadania i procesy, które należy zrealizować w procesie zarządzania kryzysem, a także wspierający bieżący monitoring ogólnogrupowy zestaw wskaźników naprawczych. Wskaźniki naprawcze rozłożone są na różne jednostki korporacyjne, by objąć szeroką grupę wskaźników. Grupa ta obejmuje wskaźniki kapitałowe, wskaźniki płynności i rentowności, wskaźniki oparte na rynku, a wszystkie te wskaźniki są stale monitorowane. Status wskaźników naprawczych na dzień sporządzenia sprawozdania przekazywany jest raz na kwartał zarządowi i Radzie Nadzorczej w raporcie poświęconym zarządzaniu ryzykiem.

Volkswagen Bank GmbH ponadto wspiera 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 czas w 2020 r. przestrzegał mającego zastosowanie minimalnego wymogu dotyczącego poziomu własnych środków oraz zobowiązań kwalifikowalnych (MREL).

KWESTIE REGULACYJNE DOTYCZĄCE PROCESU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Podobnie jak w przeszłości, istnieje prawdopodobieństwo dalszego nieprzerwanego przepływu nowych wymogów regulacyjnych w przyszłości.

Wymogi regulacyjne dotyczące kredytów nieregularnych mają szczególne znaczenie w procesie zarządzania ryzykiem Volkswagen Banku GmbH. Poza podstawowymi oczekiwaniami EBC oraz wymogami Europejskiego Organu Nadzoru Bankowego dotyczącymi zarządzania kredytami nieregularnymi, warto zwrócić szczególną uwagę na oczekiwania nadzorcze dotyczące odpowiedniego poziomu rezerw na wypadek strat wynikające z wytycznych uzupełniających wydanych przez EBC w odniesieniu do tego typu kredytów. Rozporządzenie w sprawie ostrożnościowych mechanizmów obronnych, które weszło w życie 26 kwietnia 2019 roku, także niesie za sobą implikacje dla procesu zarządzania ryzykiem. Rozporządzenie to ma zastosowanie do kredytów i należności powstałych po 26 kwietnia 2019 roku oraz zmian zwiększających ryzyko w przypadku starszych kredytów i należności, jeżeli tego typu nowe ekspozycje na ryzyko okażą się kredytami nieregularnymi. Ponadto nowe zasady będą miały wpływ na udoskonalane i optymalizowane przez Volkswagen Bank GmbH procesy naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Istnieją również implikacje dla zarządzania ryzykiem kredytowym wynikające z wymogów regulacyjnych (które należało wdrożyć do końca 2020 r.) w odniesieniu do określenia dni zaległości w celu ustalenia, czy doszło do niewykonania zobowiązania, czy też nie, oraz z wymogów w formie wytycznych EBA, zgodnie z którymi konieczne było ściślejsze dostosowanie definicji niewykonania zobowiązania do definicji NPL od dnia 1 stycznia 2021 r. Oczekuje się, że będzie to miało wpływ na oceny kredytowe i proces udzielania pożyczek w związku z wdrożeniem wymogów określonych w wytycznych EBA dotyczących udzielania i monitorowania pożyczek, których stosowanie przewiduje się od dnia 30 czerwca 2021 r. W porównaniu z MaRisk, wymogi te mają znacznie większy poziom szczegółowości. Volkswagen Bank GmbH pracuje nad wdrożeniem, uwzględniając zasadę proporcjonalności. Celem jest wygenerowanie wartości dodanej w sensie poprawy systemu zarządzania ryzykiem kredytowym.

Wytyczne Europejskiego Organu Nadzoru Bankowego w sprawie porozumień outsourcingowych także niosą za sobą implikacje dla zarządzania ryzykiem. Wytyczne te zawierają szczegółowe wymagania dotyczące badania due diligence, analizy ryzyka oraz dokumentowania porozumień outsourcingowych wykraczających poza aktualne wymogi MaRisk. Istnieją także dodatkowe wymagania dotyczące postanowień umów outsourcingowych i ich monitorowania, a także przedłużenia praw do rozwiązania umowy. Wymogi te w szczególności dotyczą przestrzegania standardów bezpieczeństwa informatycznego i outsourcingu do dostawców usług w chmurze. Zgodnie z wytycznymi Europejskiego Organu Nadzoru Bankowego rozszerzono także znacząco wymagania dotyczące dalszego outsourcingu. Ponieważ wytyczne Europejskiego Organu Nadzoru Bankowego w sprawie porozumień outsourcingowych będą wymagać zmian w istniejących umowach, zmiany takie objęte zostaną okresem przejściowym trwającym do 31 grudnia 2021 roku.

Organy nadzoru koncentrują się także w coraz większym stopniu na ryzyku stopy procentowej w księdze bankowej oraz na ryzyku technologii informacyjno-komunikacyjnych. Volkswagen Bank GmbH stosuje odpowiednie wymagania zawarte w wytycznych Europejskiego Organu Nadzoru Bankowego w odniesieniu do zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej i pomiaru ryzyka technologii informacyjno-komunikacyjnych oraz wymagania zawarte we wprowadzonych przez BaFin wymogach nadzorczych dotyczących stosowania rozwiązań informatycznych w instytucjach finansowych (BAIT). Te ostatnie wymogi są obecnie ponownie poddawane przeglądowi, w szczególności w celu uwzględnienia wymogów EBA. W kontekście rosnącego ryzyka cyberataków, projekt opublikowany w zeszłym roku przez Komisję Europejską dotyczący rozporządzenia UE w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego (DORA), którego celem jest osiągnięcie jednolitego wysokiego poziomu operacyjnej odporności cyfrowej, ma szczególne znaczenie w odniesieniu do zharmonizowanych wymogów bezpieczeństwa sieci i systemów informatycznych. Niektóre z tych wymogów są już znane na podstawie wytycznych EBA w sprawie TIK i zarządzania ryzykiem w zakresie bezpieczeństwa oraz wymogów nadzorczych BaFin w zakresie IT w instytucjach finansowych.

Dalsze wymogi wdrożeniowe będą wynikać z wytycznych EBA w sprawie zarządzania wewnętrznego (obecnie poddawanego przeglądowi) oraz z MaRisk. Jeśli chodzi o MaRisk, oczywiste jest, że wymogi te, oprócz wdrażania wytycznych EBA, które w niektórych przypadkach są bardziej rozległe, mogłyby również wymagać wdrożenia wymogów, które wcześniej miały zastosowanie wyłącznie do banków o znaczeniu systemowym, oraz że zgodnie z obecnym projektem konsultacji należy je rozszerzyć na instytucje uznane za istotne i złożone w ramach MaRisk w przyszłości.

Ponadto w ciągu najbliższych kilku lat coraz ważniejsze staną się wymogi regulacyjne uwzględniające zagrożenia dla klimatu i środowiska, w tym ryzyko przejściowe, w ramach ESG. Ryzyka te będą musiały zostać uwzględnione przy określaniu, ocenie, monitorowaniu i kontrolowaniu ryzyka, jeżeli zostaną one określone jako istotne czynniki w znanych kategoriach ryzyka. W tym względzie warto zwrócić uwagę na wytyczne EBC w sprawie zagrożeń klimatycznych i środowiskowych dla banków, opublikowane w dniu 27 listopada 2020 r., których postanowienia Volkswagen Bank GmbH uwzględnia w swoich planach działania w przyszłości.

W wyniku skandalu księgowego związanego z Wirecard AG prawdopodobne jest również, że wymogi regulacyjne dotyczące kontroli zarządzania i sprawozdawczości finansowej zostaną znacznie zaostrzone.

Ponadto można oczekiwać, że na zarządzanie ryzykiem będą miały również wpływ przewidywane rozporządzenie delegowane oraz wytyczne Europejskiego Organu Nadzoru Bankowego dotyczące CRR II i CRD V oraz przyjęcie przez UE postanowień pakietu Bazylea IV.

BREXIT

Wyjście Wielkiej Brytanii z UE (Brexit) nie miało wpływu na sytuację ryzyka w Grupie Volkswagen Banku GmbH w roku obrotowym 2020. Niemniej jednak Bank stale dokładnie monitoruje ryzyka, by móc podjąć aktywne działania w przypadku jakichkolwiek zmian. W 2020 roku przeanalizowano różne scenariusze związane z nadciągającym Brexitem, przez co Bank jest przygotowany na wszystkie ewentualności.

PANDEMIA COVID-19

Pandemia Covid-19 stanowiła wyzwanie zarówno dla pracowników, jak i klientów Volkswagen Bank GmbH w 2020 r. Wpływ na działalność kredytową odzwierciedlał spadek wielkości kredytów i należności. Główną przyczyną był niższy poziom nowej działalności po zamknięciu dilerów podczas lockdownów towarzyszących pierwszej i drugiej fali pandemii Covid-19. Pandemia spowodowała jednak jedynie nieznaczne pogorszenie jakości portfela kredytowego. Czynnikami pomocniczymi były rządowe programy wsparcia, moratoria płatności oraz środki wdrożone przez sam Volkswagen Bank GmbH. Wszelkie ryzyka kredytowe zostały w pełni uwzględnione przy uznawaniu rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w 2020 r. Obejmuje to również skutki, które mogą się pojawić dopiero po upływie okresu po wygaśnięciu rządowych środków wsparcia (takich jak krótkoterminowy dodatek na pracę, odroczenie płatności w odniesieniu do kwoty głównej i odsetek) lub w sprawozdaniach finansowych naszych klientów biznesowych, co prowadzi do zwiększenia ryzyka kredytowego. Na podstawie różnych obliczeń scenariuszy, Volkswagen Bank GmbH jest przygotowany na te zmiany i uwzględnił okoliczności w rezerwie z tytułu ryzyka kredytowego uznanego na koniec roku 2020.

Nie zidentyfikowaliśmy żadnego wpływu pandemii Covid-19 na inne kategorie ryzyka. W 2021 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.

NOWE PRODUKTY I NOWE RYNKI

Przed uruchomieniem nowych produktów lub rozpoczęciem działalności na nowych rynkach Grupa Volkswagen Banku GmbH najpierw przeprowadza proces nowych produktów i nowych rynków. W procesie tym uczestniczą wszystkie odpowiednie jednostki (takie jak Zarządzanie Ryzykiem, Kontroling, Rachunkowość, Sprawy Prawne, Zgodność z Przepisami, Skarb i Informatyka). Proces dotyczących 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 Banku GmbH, a w przypadku nowych rynków także na członkach Rady Nadzorczej.

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

PRZEGLĄD KATEGORII RYZYKA

Ryzyko finansowe	Ryzyko niefinansowe
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	Ryzyko operacyjne
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej	Ryzyko zgodności i postępowania zgodnie z przepisami
Pozostałe ryzyko rynku (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)	Ryzyko outsourcingu
Ryzyko płynności	
Ryzyko wartości rezydualnej	
Ryzyko działalności	

RYZYKO FINANSOWE

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

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

W Grupie Volkswagen Banku 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, w szczególności naruszenia po stronie kredytobiorcy lub leasingobiorcy. Analiza ta obejmuje także kredyty na rzecz spółek i należności ze strony spółek w Grupie Volkswagen. Naruszenie powoduje niewypłacalność kredytobiorcy lub leasingobiorcy albo brak chęci zapłaty należności przez kredytobiorcę lub leasingobiorcę. Jest to na przykład sytuacja, w której kontrahent nie płaci odsetek lub nie spłaca kapitału w terminie albo nie płaci pełnych kwot.

Ryzyko kredytowe, które obejmuje także ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w związku z leasingiem, stanowi 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 gospodarczy 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 Banku GmbH są podejmowane przede wszystkim na podstawie kontroli kredytowej kredytobiorcy. Taka kontrola kredytowa wykorzystuje systemy ratingowe lub scoringowe, które zapewniają odpowiednim departamentom 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. Także inne pisemne procedury określają parametry dotyczące opracowania, stosowania i autoryzowania systemów scoringowych w działalności detalicznej.

By ilościowo ustalić ryzyko kredytowe, na poziomie portfela każdego podmiotu określana jest strata oczekiwana i strata nieoczekiwana. Strata nieoczekiwana to wartość narażona na ryzyko pomniejszona o stratę oczekiwaną. W obliczeniach wykorzystuje się asymptomatyczny 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 Banku 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 przypadku analizę jakości kredytowej wspiera utrzymywana centralnie aplikacja ratingowa oparta na organizacji pracy. Ustalony dla klienta rating stanowi istotną postawę do podjęcia decyzji w sprawie udzielanie lub odnowienia kredytu albo ustanowienia rezerw.

Systemy scoringowe w działalności detalicznej

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

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

Nadzór nad systemem detalicznym i korporacyjnym oraz ich przegląd

Modele i systemy nadzorowane przez Departament 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 Departament 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 obsługiwane są w taki sam sposób, chociaż ich nadzór i weryfikacja odbywa się na szczeblu centralnym.

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 (polityki 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 Banku GmbH koncentruje się na kredytach detalicznych i kredytach dla dilerów, same pojazdy mają ogromne znaczenie jako aktywa stanowiące zabezpieczenie kredytowe. Z tego powodu starannie monitoruje i analizuje się tendencje dotyczące wartości rynkowej pojazdów. Procedury przewidują korektę systemów oceny i procesów remarketingu pojazdów na wypadek znaczących zmian ich wartości rynkowej.

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

Rezerwy

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

Dla zagregowanego aktywnego portfela (tj. portfela kredytów i należności niebędących przedmiotem naruszenia) na podstawie dwunastomiesięcznego horyzontu czasowego ustalono następujące średnie wartości: prawdopodobieństwo naruszenia (PD) 3,0% (poprzedni rok: 2,7%); strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) 29,2% (poprzedni rok: 27,9%) i całkowita wartość kredytów i należności oparta na całkowitym portfelu pomniejszona o niezapłacone kredyty i należności wynosząca 52,8 mld euro (poprzedni rok: 56,8 mld euro).

Monitorowanie i kontrola ryzyka

Departament Zarządzania Ryzykiem ustala ramowe ograniczenia dotyczące zarządzania ryzykiem kredytowym. Ograniczenia te stanowią obowiązkowe ramy zewnętrzne centralnego systemu zarządzania ryzykiem, w ramach których piony/rynki mogą funkcjonować w związku ze swoją działalnością, planowaniem, decyzjami itp. zgodnie z przydzielonymi im uprawnieniami.

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

Trendy

Po umiarkowanym rozpoczęciu roku w zakresie ryzyka kredytowego, poziom ryzyka w pozostałej części roku budżetowego 2020 był kształtowany przez pandemię Covid-19.

W odpowiedzi na pandemię Zarząd wprowadził różne środki w celu zapewnienia ochrony i złagodzenia skutków ekonomicznych dla klientów Grupy Volkswagen Bank GmbH. Określono w nim plany działania mające na celu zapewnienie pomocy dla sieci dilerów, które zostały wdrożone indywidualnie dla każdego przypadku po przeprowadzeniu analizy przesiewowej. Środki te miały głównie na celu ustabilizowanie płynności na odpowiednim poziomie i dostosowanie warunków płatności. Klienci detaliczni, wraz z klientami biznesowymi i flotowymi, do maksimum wykorzystali możliwości zapewniane przez ustawowe moratoria płatnicze wprowadzone w różnych krajach europejskich, a także mogli skorzystać z własnych środków Banku, takich jak odroczenie lub przedłużenie istniejących zobowiązań finansowych oraz odroczenie zwrotów z pojazdów, które nie były możliwe ze względu na zamknięcie dilerów. Pomoc była udzielana wyłącznie na wniosek klienta.

Te środki wsparcia zmieniły wpływ pandemii Covid-19 na ryzyko kredytowe w Grupie Volkswagen Bank GmbH w roku obrotowym 2020.

Ponadto trwająca reorganizacja Grupy Volkswagen Banku GmbH ponownie miała wpływ na zakres portfela ryzyka kredytowego w 2020 r. i doprowadziła, tak jak planowano, do dalszego zawężenia. Volkswagen Bank Ireland został przeniesiony na Volkswagen Financial Services AG w pierwszym kwartale 2020 r.

Portfel detaliczny

Restrukturyzacja, o której mowa powyżej, doprowadziła do obniżenia wielkości kredytów i należności w portfelu detalicznym

Grupy Volkswagen Bank GmbH w 2020 r.

Nie biorąc pod uwagę tej jednorazowej pozycji, nastąpił jedynie marginalny spadek portfela detalicznego. Wynika to ze zmian w niemieckim portfelu detalicznym. Z drugiej strony utrzymujący się silny popyt na nasze produkty detaliczne na rynkach włoskich i francuskich w 2020 r. doprowadził do dalszego wzrostu wielkości kredytów i należności.

W kwietniu 2020 r. grupa Volkswagen Bank GmbH odnotowała gwałtowny spadek nowej działalności w swoim portfelu detalicznym, spowodowany pierwszym lockdownem wynikającym z pandemii Covid-19. Pierwsze oznaki ożywienia gospodarczego były jednak widoczne już w maju 2020 r., a działalność powróciła do poziomu sprzed kryzysu w czerwcu 2020 r.

Pomimo trudnej sytuacji w zakresie ryzyka spowodowanej pandemią Covid-19, ryzyko kredytowe w portfelu detalicznym Volkswagen Bank GmbH Group uległo jedynie nieznacznemu pogorszeniu, między innymi ze względu na wprowadzone środki wsparcia.

Portfel korporacyjny

Wielkość kredytów i należności w portfelu korporacyjnym Grupy Volkswagen Bank GmbH znacznie spadła w roku obrotowym 2020. Wynika to ze zmian w portfelu finansowania dilerów na rynku niemieckim, na którym dilerzy w mniejszym stopniu korzystali z linii kredytowych.

Pandemia Covid-19 doprowadziła do trudnej sytuacji w zakresie ryzyka w portfelu korporacyjnym w tym roku sprawozdawczym. Wprowadzone środki wsparcia złagodziły wpływ na portfel korporacyjny na tyle, że zaobserwowano jedynie nieznaczne pogorszenie się ryzyka w ramach portfela.

PODZIAŁ AKCJI KREDYTOWEJ WEDŁUG REGIONÓW
w mln euro

	Dane na dzień 31 grudnia 2020 r. Dane na dzień 31 grudnia 2019 r.
Niemcy	[redacted] **29 656 31 775**
Europa[1]	[redacted] **24 744** **26 578**

1 Europa bez Niemiec

PODZIAŁ WOLUMENU POŻYCZEK WEDŁUG PRZEDZIAŁU PD I PORTFELA
mln euro

Przedział PD	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Ogółem
< = 1%	16 540	3 853	20 393
	30,4%	7,1%	37,5%
> 1% < 100%	22 715	9 719	32 434
	41,8%	17,9%	59,6%
100%	864	709	1 574
	1,6%	1,3%	2,9%
Ogółem	**40 119**	**14 281**	**54 400**
	73,7%	26,3%	100,0%

Ryzyko kontrahenta / ryzyko emitenta

Grupa Volkswagen Banku GmbH definiuje ryzyko kontrahenta jako ryzyko strat finansowych, jakie mogą wyniknąć z inwestycji pieniężnych lub inwestycji w zbywalne papiery wartościowe lub weksle, jeżeli kontrahent nie zapłaci odsetek lub nie spłaci kapitału zgodnie z umową.

Podobnie, ryzyko emitenta to ryzyko, że emitent produktu finansowego może okazać się niewypłacalny w okresie wymagalności produktu oraz że w efekcie konieczne będzie odpisanie części lub całości zainwestowanego kapitału, z uwzględnieniem oczekiwanych płatności odsetkowych.

Ryzyko kontrahenta związane jest z międzybankowymi depozytami jednodniowymi i terminowymi, instrumentami pochodnymi i zakupem jednostek funduszy emerytalnych w ramach świadczeń emerytalnych na rzecz pracowników. Ryzyko emitenta wynika z zakupu papierów wartościowych w celu optymalizacji procesu zarządzania płynnością oraz wypełnienia wymogów ustawowych i/lub regulacyjnych. Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kontrahenta i emitenta jest terminowe zidentyfikowanie potencjalnych naruszeń, tak by możliwe było podjęcie działań korygujących na tyle 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 wchodzą w skład ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Obydwie kategorie ryzyka ustala się w ramach symulacji Monte Carlo, by obliczyć stratę nieoczekiwaną (wartość zagrożoną i oczekiwany brak) oraz stratę oczekiwaną w normalnym scenariuszu i scenariuszu warunków skrajnych.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

By zapewnić skuteczne monitorowanie i skuteczną kontrolę, limity wielkości dla każdego kontrahenta i emitenta są ustalane z góry. Za codzienne monitorowanie zgodności z limitami odpowiada Departament Skarbu dla Backoffice. Limit wielkości ustalany jest na odpowiednim poziomie w zależności od potrzeb oraz oceny kredytowej. Za wstępną klasyfikację i następnie regularne przeglądy odpowiada Departament Analizy Kredytowej. Jednostka ds. zarządzania ryzykiem ocenia ryzyko kontrahenta i emitenta raz w miesiącu. Przeznaczone dla zarządu informacje na temat ryzyka kontrahenta i emitenta uwzględniane są w kwartalnym raporcie dotyczącym 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 Banku 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 zasadniczy cel działalności gospodarczej Grupy Volkswagen Banku GmbH, istnieją niewielkie możliwości wystąpienia ryzyka kraju, ponieważ Grupa zazwyczaj nie uczestniczy w transgranicznych transakcjach kredytowych, z wyjątkiem kredytów wewnątrzgrupowych. Do kredytów wewnątrzgrupowych nie stosuje się konwencjonalnej analizy ryzyka kraju, gdyż, gdyby wyżej opisane trudności miały miejsce, w razie potrzeby możliwe byłoby udzielenie kredytów tego typu podmiotom, a to z kolei zapewniłoby im możliwość kontynuowania działalności na odpowiednim strategicznym rynku. Z tego powodu, nie ma potrzeby ustalania limitów ogólnego poziomu działalności dla krajów lub regionów, na przykład w celu ograniczenia ryzyka przeniesienia.

Ryzyko akcjonariusza

Ryzyko akcjonariusza to ryzyko poniesienia strat mających niekorzystny wpływ na wartość bilansową inwestycji kapitałowych po wniesieniu kapitału lub kredytów traktowanych jak kapitał własny (np. ciche udziały). Z zasady Grupa Volkswagen Banku GmbH dokonuje takich inwestycji kapitałowych jedynie, by móc zrealizować swoje cele korporacyjne. Inwestycje te wspierają więc jej własną działalność operacyjną i mają charakter długoterminowy.

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 Banku GmbH.

Identyfikacja i ocena ryzyka

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

Monitorowanie i kontrola ryzyka

Inwestycje kapitałowe są uwzględniane w rocznej strategii i procesie planowania Grupy Volkswagen Banku GmbH. Grupa wywiera wpływ na politykę działalności i zarządzania ryzykiem w

odniesieniu do inwestycji kapitałowych poprzez swoich przedstawicieli w odpowiednich organach właścicielskich lub nadzorczych. Jednak odpowiedzialność za wykorzystanie narzędzi zarządzania ryzykiem w celach operacyjnych spoczywa na samych podmiotach

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB) obejmuje potencjalne straty powstałe na skutek zmian rynkowych stóp procentowych. Pojawia się ono w wyniku niedopasowania stóp procentowych pomiędzy aktywami i zobowiązaniami w portfelu lub bilansie. Grupa Volkswagen Banku 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 doraźnie zarządowi i komitetowi ds. aktywów i pasywów, który 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 Banku GmbH górnym poziomem strat oraz rekomendacjami dotyczącymi docelowych rozwiązań związanych z zarządzaniem ryzykiem.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Ryzyko stopy procentowej dla Grupy Volkswagen Banku GmbH ustalane jest w ramach comiesięcznego procesu monitorowania zgodnie z metoda zagrożonej wartości przy założeniu 40-dniowego okresu utrzymywania aktywów i 99-procentowego poziomu ufności.

Model ten oparty jest na symulacji historycznej i oblicza potencjalne straty, biorąc pod uwagę 1.000 historycznych wahań (zmienności) rynkowych. Ujemne stopy procentowe także mogą być przetwarzane w symulacji historycznej i uwzględniane w ocenie ryzyka.

Wartość zagrożona 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 gorszych scenariuszy. Wyniki symulacji są przedmiotem analizy i oceny, czy którakolwiek z sytuacji mogłaby stanowić poważne potencjalne zagrożenie.

Proces ten obejmuje także comiesięczne ilościowe ustalenie 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 Komitet Bazylejski Nadzoru Bankowego.

W obliczeniach ryzyka stopy procentowej wykorzystuje się nominalne terminy wymagalności, by wziąć pod uwagę 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 Departament Skarbu, który działa w oparciu o decyzje Komitetu ds. Aktywów i Pasywów. W zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej stosuje się pochodne stóp procentowych zarówno na poziomie mikro jak i makro. Takie instrumenty pochodne są uznawane w księdze bankowej. Za monitorowanie i zgłaszanie ryzyka stopy procentowej odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem.

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

Trendy

Zmiany ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej na poziomie Grupy Volkswagen Banku GmbH były zgodne ze strategicznymi parametrami.

Obliczone ryzyko przez cały czas utrzymywało w ramach ustalonych limitów.

Inne ryzyko rynku (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)

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

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

Grupa Volkswagen Banku GmbH jest narażona na ryzyko cen funduszy wynikające z ustaleń dotyczących świadczeń dla byłych pracowników, które są finansowane przy użyciu aktywów w programie emerytalnym obejmujących inwestycje w fundusze. Grupa Volkswagen Banku 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 Banku GmbH górnym poziomem strat.

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko niemożności wypełnienia obowiązków płatniczych w całości lub w terminie albo - w przypadku kryzysu płynności - ryzyko możliwości pozyskania finansowania wyłącznie według wyższych stawek rynkowych lub możliwości sprzedaży aktywów wyłącznie z rabatem w stosunku do cen rynkowych. Prowadzi to do rozgraniczenia pomiędzy ryzykiem braku płynności (codzienne ryzyko przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem ryzyka zamknięcia lokaty/ciągnienia 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 Banku GmbH jest zabezpieczenie zdolności Grupy do wypełniania zobowiązań płatniczych. W związku z tym Volkswagen Bank GmbH utrzymuje rezerwy płynności w formie papierów wartościowych zdeponowanych na bezpiecznym rachunku powierniczym w Deutsche Bundesbanku. W celu ochrony przed nieprzewidzianymi wahaniami przepływów pieniężnych dostępne są także pewne zapasowe linie kredytowe w innych bankach. Grupa nie planuje korzystać z tego typu linii kredytowych, a ich jedynym celem jest zabezpieczenie płynności.

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 Banku 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 Banku GmbH stosuje właściwy i efektywny proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ILAAP). Ponadto Grupa Volkswagen Banku GmbH posiada szeroki zakres narzędzi dostosowanych do jej modelu i strategii działalności 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 Banku GmbH zapewnia utrzymanie odpowiedniego poziom 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 Banku 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. Komitet ten podejmuje decyzje w sprawie środków finansowania oraz przygotowuje niezbędne decyzje dla decydentów.

Departament 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 bezwzględnym 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. W związku z tym 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 Banku GmbH są codziennie informowani o zaległościach w finansowaniu, otwartych potwierdzonych bankowych liniach kredytowych oraz wartości papierów wartościowych na utrzymywanym w Deutsche Bundesbanku operacyjnym bezpiecznym rachunku powierniczym.

Trendy

Ryzyko płynności na poziomie Grupa Volkswagen Banku GmbH jest stabilne.

Struktura finansowania pozostała dobrze zróżnicowana. Grupa była w stanie skompensować krótkoterminowe wahania w działalności depozytowej w kontekście pandemii Covid-19 zgodnie z prognozami. Instrumenty finansowania były zawsze dostępne i stabilne. Ogólne skutki pandemii Covid-19 obserwowane na wszystkich rynkach, takie jak tymczasowy brak dostępu, ograniczona dostępność lub konieczność płacenia w niektórych przypadkach znacznych składek, nie miały żadnego wpływu na Grupę Volkswagen Bank GmbH, ponieważ obecne planowanie finansowania nie opiera się na żadnych koncentracjach źródeł finansowania, takich jak krótkoterminowe papiery dłużne lub obligacje rynku kapitałowego. Ryzyko finansowania przez cały czas utrzymywało w ramach ustalonych limitów.

Ryzyko wartości rezydualnej

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

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 Banku 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 gwarant wartości rezydualnej nie dotrzyma zobowiązań, ryzyko wartości rezydualnej przechodzi na Grupę Volkswagen Banku GmbH.

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 Banku 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 remarketingu w momencie wygaśnięcia umowy a umowną wartością rezydualną określoną na początku okresu leasingowania każdego pojazdu. W obliczeniach pod uwagę brane są także inne parametry, takie jak koszty remarketingu. Oczekiwaną stratę portfela ustala się poprzez dodanie poszczególnych oczekiwanych strat dla wszystkich pojazdów.

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

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

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

W przypadku pośredniego ryzyka wartości rezydualnej metoda stosowana do jego obliczenia jest zasadniczo podobna do tej stosowanej w odniesieniu do bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej. Ponadto metoda ta uwzględnia prawdopodobieństwo naruszenia po stronie gwaranta wartości rezydualnej (dilera) oraz - w stosownym przypadku - inne czynniki charakterystyczne 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 Banku GmbH monitoruje Departament Zarządzania Ryzykiem.

W ramach procedur zarządzania ryzykiem dokonuje się regularnego przeglądu adekwatności rezerwy na wypadek ryzyka oraz potencjalnego ryzyka wartości rezydualnej pod kątem bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej. Rezerwa na wypadek ryzyka uznawana jest bez względu na szanse związane z wartości rezydualną.

By ograniczyć ryzyko wartości rezydualnej, w oparciu o obliczone potencjalne ryzyko wartości rezydualnej uruchamiane są różne mechanizmy w ramach aktywnego podejścia do zarządzania ryzykiem. Rekomendacje dotyczące wartości rezydualnej dla nowo uruchamianych umów leasingu muszą brać pod uwagę dominujące okoliczności rynkowe i przyszłe oddziaływania. Istnieje także szereg testów warunków skrajnych dla bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej, które pozwalają stworzyć kompleksowy obraz wrażliwości tego rodzaju wartości na zagrożenia. Testy warunków skrajnych wykonują eksperci oraz specjaliści ds. ryzyka w centrali i jednostkach lokalnych. Pośrednie ryzyko wartości rezydualnej, na jakie narażona jest Grupa Volkswagen Banku GmbH, jest przedmiotem kontroli wiarygodności oraz jest oceniane z punktu widzenia wielkości i znaczenia ryzyka.

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

Trendy

W ramach procesu reorganizacji, zgodnie z planami w roku obrotowym 2020 zmalał portfel narażony w Grupie Volkswagen Banku GmbH na bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej. Przeniesienie Volkswagen Bank Ireland do Volkswagen Financial Services AG doprowadziło do znacznego spadku liczby umów o bezpośrednim ryzyku wartości rezydualnej. Na poziomie skonsolidowanym według sytuacji na grudzień 2020 roku Grupa Volkswagen Banku GmbH jest tym samym w dalszym ciągu narażona na bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej w oddziałach we Francji, Portugalii i Hiszpanii, a także w międzynarodowym podmiocie zależnym Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o. Bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej jest znaczące jedynie w oddziale we Francji (który odpowiada za około 96% całkowitego bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej oraz około 61% 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.

Nie biorąc pod uwagę przeniesienia portfeli, 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 wartości rezydualnej we francuskim oddziale nieznacznie spadło, ale nadal pozostało na wysokim poziomie, odzwierciedlając tym samym utrzymywaną przez ten oddział konserwatywną ocenę stanu wartości rezydualnej.

Ryzyko działalności

Grupa Volkswagen Banku 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
> Strategiczne ryzyko
> Ryzyko modelu działalności.

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. Wartość ryzyka równą zero określono z perspektywy ekonomicznej w ostatniej inwentaryzacji ryzyka na dzień 31 grudnia 2019 r. W przeciwieństwie do danych ilościowych, które uwzględniono w perspektywie ekonomicznej, ryzyko działalności 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 Banku 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 Departament Kontrolingu w standardowej procedurze sprawozdawczej.

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

Ryzyko reputacji

Ryzyko reputacji to zagrożenie, że jakieś zdarzenie lub kilka kolejnych zdarzeń może zaszkodzić reputacji (w oczach opinii publicznej), co z kolei może ograniczyć aktualne i przyszłe możliwości lub działania biznesowe (potencjalne zyski), prowadząc tym samym do pośredniego niekorzystnego oddziaływania finansowego (baza klientów, sprzedaż, koszty finansowania itp.) i/lub bezpośrednich strat finansowych, takich jak kary, koszty sporów sądowych itp.

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

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

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 Banku 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 działalności 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 Banku GmbH. Ryzyko modelu działalności jest przedmiotem corocznej analizy, a jego wartość aktualnie wyceniana jest na 9 euro.

RYZYKO 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 ryzyko, 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 finansowa 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. Be wesprzeć ten proces lokalni eksperci otrzymują do dyspozycji standardowy formularz strat. Wykorzystuje się go do ustalenia i odnotowania odpowiednich danych, w tym wielkości i przyczyny straty.

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

Monitorowanie i kontrola ryzyka

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

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

Wzrost ryzyka operacyjnego w przeszłości oparty był na wielu czynnikach, z uwzględnieniem rozwoju działalności. Innym ważnym czynnikiem jest ryzyko prawne, które stanowi największą część ogólnej ekspozycji na ryzyko operacyjne w Grupie Volkswagen Bank GmbH.

Grupa Volkswagen Banku GmbH przywiązują dużą wagę do czynników ryzyka operacyjnego oraz aktywnego zarządzania tego rodzaju czynnikami. W szczególności w odniesieniu do cyberryzyka stale opracowywane są środki zapobiegawcze i przeciwdziałania mające na celu zapewnić dostępność, integralność, poufność i autentyczność danych.

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

Ryzyko zgodności z przepisami, ryzyko postępowania i ryzyko prawości

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

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

Ponadto ryzyko prawości 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 Banku 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.

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

Dyrektor jednostki ds. zapewnienia zgodności z przepisami 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 z przepisami 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 z przepisami.

Pozostałe regularne działania obejmują także pielęgnowanie kultury zgodności z przepisami i prawości. Działania te w szczególności uwzględniają stałe promowanie Kodeksu postępowania Grupy Volkswagen, podnoszenie wśród pracowników świadomości zorientowanej na ryzyko (np. przykład z góry, bezpośrednie szkolenie, programy e-nauczania, inne działania oparte na mediach), podejmowanie inicjatyw z zakresu komunikacji, z uwzględnieniem przekazywania wytycznych i

innych nośników informacji, a także uczestniczenie w programach zapewnienia zgodności z przepisami i prawości.

Jednostka ds. zapewnienia zgodności z przepisami 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. zapewnienia zgodności z przepisami sprawdza, czy wdrożone mechanizmy kontrolne są odpowiednie. Ponadto ustalenia z różnych czynności kontrolnych wykorzystywane są do oceny, czy istnieją jakiekolwiek oznaki wskazujące na nieskuteczność wdrożonych wymogów dotyczących zapewnienia zgodności z przepisami lub czy kontrole ujawniły istotne ryzyko rezydualne, na postawie którego należy ustalić dalsze działania.

Inspektor ds. zapewnienia zgodności z przepisami odpowiada za koordynację bieżącego monitorowania przepisów prawnych, którego celem jest zapewnienie szybkiej identyfikacji nowych lub zmienionych przepisów i wymogów prawnych. Koordynatorzy ds. zapewnienia zgodności z przepisami są zobowiązani współpracować z departamentem prawnym i różnymi innymi departamentami, by wdrożyć rozwiązania mające na celu identyfikację nowych lub zmienionych przepisów i wymogów właściwych dla ich obszarów odpowiedzialności już na wczesnym etapie i, jeżeli jest to konieczne, przeprowadzenie analizy istotności dla Banku. Koordynatorzy bezzwłocznie informują inspektora ds. zapewnienia zgodności z przepisami o wszystkich tak ustalonych przepisach i wymogach.

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

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

> Zapobieganie praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu
> Zapobieganie korupcji i innym aktom przestępczym
> Ochrona danych osobowych
> Ochrona konsumentów
> Prawo o obrocie papierami wartościowymi/prawo o rynku kapitałowym
> Prawo o nadzorze bankowym
> Prawo antymonopolowe oraz
> Prawo dotyczące bezpieczeństwa informatycznego

Wymagania Grupy Volkswagen Banku GmbH dotyczące zgodności z przepisami określane 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 z Przepisami danej instytucji oraz za jego zgodą.

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

Inspektor ds. Zapewnienia Zgodności z Przepisami i Prawości otrzymuje regularne raporty i przeprowadza wizyty w terenie pod kątem ryzyka, by mieć pewność, że lokalne jednostki ds. zapewnienia zgodności z przepisami i prawości wykonują swoje obowiązki.

By spełnić ustawowe wymagania sprawozdawcze dotyczące jednostki ds. zapewnienia zgodności z przepisami, Inspektor ds. Zapewnienia Zgodności z Przepisami jest zobowiązany przekazywać zarządowi regularne raporty na temat rezultatów posiedzeń Komitetu ds. Zgodności z Przepisami oraz w razie potrzeby raporty doraźne (na przykład jeżeli nie przygotowano planów kontroli w wymaganym terminie).

Zarząd otrzymuje także roczny raport dotyczący zapewnienia zgodności z przepisami oraz w razie konieczności inne porównywalne doraźne raporty. Roczny raport dotyczący zapewnienia zgodności z przepisami zawiera prezentację stosowności i efektywności wymogów dotyczących zapewnienia zgodności z przepisami, jakie wdrożono, by zapewnić zgodność z kluczowymi i podstawowymi przepisami i wymogami prawnymi.

Ze swojej strony zarząd także przyjął dobrowolne zobowiązanie dotyczące przestrzegania przepisów i prawości. Dzięki temu kwestie zgodności z przepisami i prawości są zawsze omawiane i uwzględniane w ramach wszystkich podejmowanych przez zarząd decyzji.

Ryzyko wynikające z outsourcingu

Outsourcing opisuje sytuację, w której drugi podmiot (podmiot, któremu zlecono wykonanie usług w ramach oustourcingu) 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 okazyjnego 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 w outsourcingu jest ustalenie i zminimalizowanie ryzyka wynikającego z każdego przypadku outsourcingu. Jeżeli w trakcie zarządzania outsourcingiem lub 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.

Znaczący wzrost ryzyka może wymusić zmianę usługodawcy lub, jeżeli jest to możliwe i pożądane ze strategicznego punktu widzenia, rozwiązanie umowy outsourcingowej. W takiej sytuacji Bank może sam wykonywać określone czynności lub czynności takie mogą zostać w całości wyeliminowane.

Podstawy prawne pochodzą głównie z KWG, MaRisk i wytycznych EBA w sprawie umów outsourcingu (EBA/GL/2019/02).

Identyfikacja i ocena ryzyka

Ryzyko wynikające z działalności outsourcingowej ustala się poprzez zbadanie okoliczności z naciskiem na ryzyko. Na pierwszym etapie przeprowadzane jest badanie okoliczności, którego celem jest ustalenie, czy planowana czynność stanowi outsourcing, inny zakup od niezależnego dostawcy, czy inny zakup usług IT od niezależnego dostawcy. Kolejną analizę przeprowadza się w celu ustalenia, czy działalność, która ma zostać zlecona na zasadzie outsourcingu, 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. By zapewnić skuteczne zarządzanie ryzykiem outsourcingu, Grupa Volkswagen Banku GmbH wydała politykę ramową określającą ograniczenia, jakie muszą być przestrzegane w umowach outsourcingowych. Przed outsourcingiem jakiejkolwiek czynności należy przeprowadzić analizę okoliczności z naciskiem na ryzyko, by ustalić ryzyko w każdym przypadku z osobna. Analiza ta jest jednym z elementów ograniczeń i zapewnia odpowiedni poziom monitorowania i kontroli. W tym względzie funkcja koordynacji outsourcingu przeprowadza kontrole, w szczególności w kolejnych procedurach, 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 outsourcingu i powiązanym ryzyko, 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 Banku GmbH stara się zarządzać ryzykiem w odpowiedzialny sposób w ramach prowadzonej przez siebie działalności operacyjnej. Podejście to oparte jest na kompleksowym systemie identyfikacji, pomiaru, analizy, monitorowania i kontroli ryzyka, który stanowi jeden z elementów holistycznego systemu zarządzania zorientowanego na ryzyko i zwrot.

W 2020 roku kontynuowano poprawę systemu i podejmowano kroki mające na celu korektę metod, modeli, systemów, procesów i rozwiązań informatycznych.

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

Z wyjątkiem wpływu na opisane powyżej ryzyko kredytowe, Grupa Volkswagen Bank GmbH nie zidentyfikowała żadnego wpływu pandemii Covid-19 w innych kategoriach ryzyka.

Prognozy dotyczące istotnych rodzajów ryzyka

Prognozowane ryzyko kredytowe

Ogólnie przewiduje się, że w 2021 r. sytuacja w zakresie ryzyka pozostanie trudna ze względu na bieżącą pandemię Covid-19. Przewiduje się jednak, że wielkość kredytów i należności wzrośnie.

Bank stale dokładnie monitoruje ryzyka, by móc podjąć aktywne działania w przypadku jakichkolwiek zmian.

Prognozowane ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Biorąc pod uwagę przewidywane utrzymanie względnie stabilnego środowiska stóp procentowych w strefie euro, Grupa Volkswagen Banku GmbH spodziewa się ogólnej stabilnej sytuacji dotyczącej ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej w roku obrotowym 2021.

Prognozowane ryzyko płynności

Volkswagen Bank GmbH przewiduje, że jego instrumenty finansowania będą nadal stale dostępne w 2021 r., mimo że rok ten będzie wciąż dotknięty pandemią Covid-19. Przewiduje się, że działalność w zakresie depozytów pozostanie stabilna. W związku z tym istnieje prawdopodobieństwo, że ryzyko płynności pozostanie stabilne.

Prognozowane ryzyko wartości rezydualnej

Spodziewamy się, że wielkość umów związanych z bezpośrednim ryzykiem wartości rezydualnej będzie w dalszym ciągu rosnąć w 2021 roku. Odpowiadają za to następujące podstawowe czynniki - wdrożony program rozwoju oraz dalsza ekspansja działalności flotowej, w szczególności we Francji.

Prognozowane ryzyko operacyjne

Biorąc pod uwagę trwającą pandemię Covid-19, nie przewidujemy żadnego istotnego wzrostu ryzyka operacyjnego w 2021 r. Rok 2020 pokazał, że możemy skutecznie zarządzać potencjalnym ryzykiem operacyjnym, które może powstać w wyniku pandemii, tak aby żadne ryzyko operacyjne w znaczącym stopniu się nie zmaterializowało. Zakładamy, że będziemy w stanie utrzymać to udane podejście w 2021 roku, a zatem przewidujemy stały lub umiarkowanie rosnący poziom ryzyka operacyjnego, biorąc pod uwagę niewielki wzrost wolumenu działalności. W tym kontekście spodziewamy się utrzymania się stabilnej efektywności ochrony przed oszustwami oraz wysokiego poziomu jakości procesów, umiejętności i kwalifikacji pracowników oraz systemów informatycznych.

Niniejszy raport zawiera stwierdzenia dotyczące rozwoju działalności Volkswagen Banku GmbH w przyszłości. Stwierdzenia takie oparte są na założeniach dotyczących rozwoju środowiska gospodarczego i prawnego w poszczególnych krajach i regionach gospodarczych pod względem globalnej gospodarki oraz rynków finansowych i motoryzacyjnych, jakie przyjęliśmy na podstawie dostępnych nam informacji i jakie aktualnie uznajemy za realne. Podane wartości szacunkowe pociągają za sobą ryzyko, a faktyczne zmiany mogą różnić się od tych prognozowanych. Nieoczekiwany spadek zapotrzebowania lub stagnacja gospodarcza na kluczowych rynkach zbytu Grupy Volkswagen będzie miała odpowiedni wpływ na rozwój naszej działalności. Dotyczy to także istotnych zmian kursów walut w stosunku do euro. Ponadto oczekiwany rozwój działalności może ulec zmianie, jeżeli kluczowe wskaźniki wyników oraz zagrożenia i szanse zaprezentowane w raporcie rocznym za 2020 rok będą inne niż aktualnie oczekujemy lub gdy wystąpią dodatkowe rodzaje ryzyka lub dodatkowe szanse albo inne czynniki wpływające na rozwój naszej działalności.

Zasoby ludzkie

Modernizacja HR - Koncentracja na kliencie

STAN ZATRUDNIENIA

Na koniec 2020 roku Volkswagen Bank GmbH zatrudniał w Niemczech 1.138 osób (poprzedni rok: 1.121).

W międzynarodowych oddziałach Volkswagen Banku GmbH zatrudnionych było w sumie 793 pracowników (poprzedni rok: 833).

PRACOWNICY

Volkswagen Bank GmbH za swój obowiązek przyjął oferowanie pracownikom takiego środowiska pracy, jakiego można wymagać od czołowego pracodawcy. Obejmuje to w szczególności szeroki zakres atrakcyjnych zadań, kompleksowy zakres możliwości rozwoju osobistego i zawodowego, szanse na pracę w innych krajach oraz warunki pracy umożliwiające pracownikom osiągnięcie dobrej równowagi pomiędzy pracą a życiem prywatnym. Bank oferuje także wynagrodzenie odpowiadające wykonywanej pracy, udziały w zyskach i szereg świadczeń socjalnych.

Volkswagen Bank GmbH oczekuje od swoich pracowników najwyższego szczebla wysokiego poziomu kompetencji, doskonałych wyników pracy, radzenia sobie ze zmianami oraz akceptacji elastycznych form pracy, chęci do zdobywania nowych kwalifikacji (w szczególności w związku z przyszłymi (cyfrowymi) wymogami klientów), chęci do poprawy produktywności oraz wykonywania swojego zawodu z zaangażowaniem i pasją. Długoterminowy sukces Banku będzie możliwy wyłącznie dzięki doskonałym wynikom jego pracowników, zręcznie podchodzących do współpracy i stosujących innowacyjne metody.

Strategia zarządzania zasobami ludzkimi

Strategia ROUTE2025 stworzyła nowe obszary zainteresowań, jeżeli chodzi o strategię zarządzania zasobami ludzkimi. W pozycji „Najlepszy Pracodawca / Najlepsi Pracownicy" wymieniono pięć strategicznych obszarów. Obszary te pomagają Volkswagen Bankowi GmbH w osiągnięciu pozycji „Klucza do mobilności". Celem tego podejścia jest przyciągnięcie, rozwój i utrzymanie najlepszych pracowników. Przy wsparciu tych pracowników, celem jest kontynuowanie dalszego rozwoju skoncentrowanego wokół strategicznych kamieni węgielnych klientów, doskonałości operacyjnej, rentowności i wielkości transakcji. Poprzez wykorzystanie konkretnych czynności do rozwoju i zatrzymania personelu, w powiązaniu z uzależnionym od wyników udziałem w zyskach, Bank stara się zachęcać pracowników do jak najwyższych wyników, by zapewnić doskonałą obsługę klientów i w dalszym ciągu poprawiać swoją doskonałą i uznawaną na rynku międzynarodowym reputację najlepszego pracodawcy.

Odpowiedzialność za wdrożenie strategii pracowniczej na poziomie międzynarodowym spoczywa na oddziałach i międzynarodowych podmiotach zależnych, które wspiera międzynarodowa jednostka ds. zasobów ludzkich w centrali w Braunschweig. Najistotniejszym narzędziem wdrażania strategii zarządzania zasobami ludzkimi pozostaje Karta strategii zarządzania zasobami ludzkimi. Założenia i definicje określone we wspomnianym narzędziu stanowią dla lokalnych spółek jednolitą podstawę do stosowania na całym świecie. Lokalne podmioty regularnie (co najmniej raz w roku) spotykają się z centralą w Braunschweig, by przedstawić swoje postęp y podzielić się szczegółowymi informacjami na ten temat. W zależności od sytuacji uzgadniane są rozwiązania wspierające i/lub prezentowana i omawiane są wysoce pozytywne przykłady dla innych oddziałów w ramach regionalnych warsztatów i na corocznej konferencji poświęconej zasobom ludzkim, tak aby różne oddziały i lokalne spółki mogły skorzystać z efektu synergii.

Jednostka HR została zasadniczo zrestrukturyzowana w roku sprawozdawczym. Do tej pory zadania administracyjne stanowiły znaczną część działań HR. Oczekujemy, że w przyszłości HR będzie bardziej aktywny w zakresie wpływu na strategię korporacyjną. Wymóg ten dotyczy innowacyjnego partnera zdolnego dać impuls dalszemu strategicznemu rozwojowi różnych obszarów. Jednocześnie nacisk kładzie się na rozdzielenie dwóch funkcji - wspierania pracowników i udzielania porad menedżerom. Kolejnym wymogiem od tej pory jest zapewnianie przez dział HR wiedzy doradczej, a nie usług administracyjnych.

Jednostka HR wyraźnie skupiła się na potrzebach klientów i posiada strukturę opartą na modelu partnera biznesowego. Doradztwo strategiczne dla menedżerów w kwestiach związanych z zasobami ludzkimi zostało przejęte przez funkcję klienta, podczas gdy nowe centrum obsługi pracowników Volkswagen Financial Services AG zajmuje się obecnie wszystkimi kwestiami związanymi z pracownikami we wszystkich podmiotach prawnych. Obie funkcje są wspierane szerokim wachlarzem specjalistycznej wiedzy z innych elementów struktury, co umożliwia całościowe i długoterminowe podejście do wszystkich kwestii. Celem jest zatem zapewnienie efektywnego i skutecznego wsparcia wszystkich klientów przez dział HR oraz zaangażowanie go w przyszłościowe kwestie dotyczące działalności, stosownie do potrzeb właściwej grupy docelowej.

Innym kluczowym aspektem działań HR była potrzeba uporania

się z pandemią Covid-19 oraz związanymi z nią nowymi wymogami dotyczącymi zdalnej pracy menedżerów i pracowników, zarówno w Niemczech, jak i w biurach międzynarodowych. Ze względu na pandemię, ogromna większość pracowników pracuje z domu. Aby to ułatwić, procesy zostały przekształcone i wprowadzono w możliwie najkrótszym czasie odpowiednie wymogi techniczne. Pracownicy zostali wyposażeni w laptopy i ustanowiono niezbędne upoważnienia do dostępu. W tym kontekście wdrożono wiele inicjatyw na rzecz digitalizacji produktów i procesów HR. Na przykład seminaria i obowiązkowe sesje szkoleniowe są oferowane online, a wydarzenia odbywają się z wykorzystaniem Skype. Rozmowy o pracę i sesje oceny pracowników są również prowadzone zdalnie. Ponadto dział BHP przeprowadził zatwierdzenie stanowisk pracy i wdrożono protokoły higieniczne. Środki te mają na celu zapewnienie jak najlepszej ochrony pracownikom, którzy mogą wykonywać swoje zadania wyłącznie w biurach Banku. Zespół ds. kryzysu regularnie omawia niezbędne środki z udziałem odpowiednich ekspertów, podejmuje decyzje i przekazuje informacje. Aby zapewnić szybkie i kompleksowe informowanie pracowników i menedżerów, w 2020 r. przesłano łącznie 55 biuletynów HR całemu personelowi i 44 specjalne powiadomienia dla menedżerów pocztą elektroniczną.

Biuro ds. transformacji, założone w 2019 r., wspiera proces zmian na wewnętrznym rynku pracy. Scentralizowane zarządzanie w Braunschweig zapewnia obsadzenie wolnych stanowisk przede wszystkim przez wewnętrznych kandydatów, których wcześniejsze stanowiska zostały zlikwidowane. Ma to na celu zapewnienie przejrzystej procedury w całym obiekcie. Pracownicy narażeni na zmianę otrzymują wsparcie w formie specjalnego szkolenia. Biuro ds. transformacji organizuje wydarzenia informacyjne w różnych departamentach oraz utrzymuje stały kontakt z pracownikami i przełożonymi. Jest też źródłem szczegółowych porad i wsparcia w odniesieniu do wszystkich kwestii związanych z wewnętrznym rynkiem pracy. Jednostki międzynarodowe także stosują podobne podejście.

Celem programu Przywództwo w transformacji zainicjowanego w 2019 roku jest zapewnienie menadżerom umiejętności radzenia sobie z procesem transformacji cyfrowej. Podejście to podsumowują trzy słowa „Nauka - Inspiracja - Transfer". Poza obowiązkowym, modułowym programem „Erfolgreich durchstarten" (ostry start) dla nowych i nowo mianowanych menadżerów, wprowadzono zaawansowane moduły mające na celu poprawę zarządczego know-how doświadczonych przełożonych, a także możliwość indywidualnego przeglądu w celu oceny aktualnego poziomu umiejętności z zakresu zarządzania.

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

Bank ocenia zakres, w jakim osiągnął cel zostania najlepszym pracodawcą, poprzez uczestnictwo w zewnętrznych konkursach dla pracodawców. Celem jest dalsza poprawa warunków pracy i wdrożenie odpowiednich działań, by znaleźć się na liście najlepszych 20 międzynarodowych pracodawców w rankingu pracodawców „Doskonałe miejsce pracy" do 2025 roku. W 2019 roku Volkswagen Bank GmbH wraz ze spółką Volkswagen Financial Services AG uczynił pierwszy krok w tym kierunku.

Spółka Volkswagen Financial Services zajęła pierwsze miejsce w odpowiedniej kategorii według rozmiaru przedsiębiorstwa zarówno jako „Najlepszy pracodawca w Dolnej Saksonii i Bremen 2019" oraz „Najlepszy pracodawca w Niemczech 2019".

Dla porównania w Europie spółka znalazła się na jedenastym miejscu wśród 25 czołowych europejskich pracodawców, co oznacza wzrost z dwunastego miejsca w 2016 roku. Wynik ten oparty był na rankingach sporządzonych dla każdego z krajów, na przykład w Hiszpanii zajęła ona 28. miejsce. Firma ponownie stanęła w szranki w 2020 r. Spodziewamy się, że rankingi w konkursach niemieckich i europejskich zostaną ogłoszone w ciągu roku 2021.

W Volkswagen Banku GmbH priorytetem jest zadowolenie klientów z pracy pracowników. Za wskaźniki realizacji celów służą wyniki zewnętrznych i wewnętrznych badań poziomu zadowolenia klientów. System pozyskiwania informacji zwrotnych od klientów, które odzwierciedlają ich zadowolenie z współpracy, został już wprowadzony w dziewięciu z dziesięciu krajów (Niemcy, Francja, Grecja, Włochy, Holandia, Polska, Portugalia, Hiszpania i Zjednoczone Królestwo).

Volkswagen Bank GmbH oferuje konkurencyjne wynagrodzenie oparte na wynikach. Ocena wyników przeprowadzana jest w ramach corocznego dialogu z pracownikami w prawie wszystkich oddziałach i międzynarodowych podmiotach zależnych.

WDROŻENIE STRATEGII KORPORACYJNEJ.

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

W 2020 roku kontynuowano uruchomiony w drugiej połowie 2018 roku program zapewnienia prawości i zgodności z przepisami w całej Grupie - Together4Integrity (T4I). Program został wdrożony na szczeblu międzynarodowym w wielu krajach, w szczególności w Polsce, Portugalii i Francji. Program ten koncentruje się na strategicznych kwestiach zgodności z przepisami, kultury i prawości w odniesieniu do procesów, struktury, postaw i zachowania. Przyczynia się on do doskonalenia i poprawy kultury korporacyjnej Volkswagen Banku GmbH poprzez organizację i śledzenie inicjatyw z zakresu zapewnienie prawości i zgodności z przepisami w całej Grupie. Po pomyślnym zakończeniu monitorowania zgodności w Stanach

Zjednoczonych w 2020 r. program będzie kontynuowany w 2021 r., a następnie zgodnie z planem głównym Grupy.

Jednostka ds. zarządzania zasobami ludzkimi stosuje swoje procesy, narzędzia, zasady i polityki, by znacząco przyczynić się do stworzenia środowiska pracy, w którym wartości Banku i wymagania dotyczące postępowania są traktowane poważnie. Celem inicjatyw T4I, które przydzielono jednostce ds. zarządzania zasobami ludzkimi, jest promowanie kwestii prawości 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. Minimalne standardy Grupy leżące u podstaw inicjatyw zostały określone w polityce organizacyjnej.

WYMAGANIA REGULACYJNE DOTYCZĄCE SYSTEMÓW WYNAGRADZANIA

W roku sprawozdawczym Volkswagen Bank GmbH podlegał bezpośredniemu nadzorowi Europejskiego Banku Centralnego oraz wdrożył w całej Grupie Institutsvergütungsverordnung (IVV - niemieckie rozporządzenie regulujące kwestie wynagradzania w instytucjach) z 4 sierpnia 2017 roku, zmienione na mocy art. 1 rozporządzenia z 15 kwietnia 2019 roku. Poza ogólnymi wymogami stosowano specjalne wymagania regulacyjne dotyczące systemów wynagradzania. W roku obrotowym 2020 w dalszym ciągu stosowano i usprawniano już wprowadzone strategie i instrumenty, takie jak umowa z Radą Pracowników w sprawie zmiennego wynagrodzenia, górny poziom zmiennego wynagrodzenia, ustalenie krajowych i międzynarodowych podmiotów przyjmujących ryzyko oraz system sprawozdawczy wykorzystujący sprawozdanie na temat wynagrodzeń. Ponadto specjalne jednostki ds. zarządzania (Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Inspektor ds. Wynagrodzeń) zapewniły stałe monitorowanie adekwatności systemów wynagradzania.

PLANOWANIE I ROZWÓJ ZASOBÓW LUDZKICH

W 2020 roku karierę zawodową w spółce Volkswagen Financial Services AG z siedzibą w Braunschweig rozpoczęło 44 nowych stażystów/studentów dualnego systemu kształcenia zawodowego, koncentrując się na specjalistycznych profesjonalnych kwalifikacjach informatycznych w zakresie rozwoju aplikacji oraz profesjonalnych kwalifikacjach bankowych. Takie dualne podejście łączy szkolenie zawodowe ze studiami uniwersyteckimi. We współpracy z WelfenAkademie e. V. spółka oferuje stopień licencjata z Business Administration z zakresu marketingu i sprzedaży cyfrowej oraz zarządzania usługami finansowymi oraz

Stopień licencjata z Informatyki Biznesowej oraz Bezpieczeństwa IT we współpracy z Uniwersytetem Nauk Stosowanych Leibniza z Hanoweru. W 2020 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. Politechnika w Braunschweig oferuje także studia z zakresu informatyki. Oferta szkoleniowa została rozszerzona tak, aby obejmowała szkolenia w charakterze projektanta mediów. W ramach umowy o współpracy w zakresie szkoleń zawartej pomiędzy spółką Volkswagen Financial Services AG a Volkswagen Bankiem GmbH stażyści, studenci dualnego systemu kształcenia zawodowego i studenci informatyki będą mieli możliwość uzyskać kwalifikacje zawodowe w departamentach Banku.

Kamieniem węgielnym sukcesu Volkswagen Banku GmbH jako przedsiębiorstwa są wykwalifikowani i zaangażowani pracownicy. By poradzić sobie z przyszłymi wyzwaniami, Bank rekrutuje specjalistów i ekspertów, którzy uzupełnią i istniejący personel. Volkswagen Bank GmbH stosuje również rygorystyczne podejście do rekrutacji i zatrzymywania młodych talentów.

Zakres opcji rozwoju umiejętności koncentruje się głównie na kwestiach związanych z przygotowaniem się do zmian w ramach transformacji gospodarczej i kulturowej. Kluczowymi dziedzinami są umiejętności i zawody przyszłości, a także wiedza społeczna i metodologiczna, na przykład w elastycznym środowisku pracy. Potrzeby szkoleniowe poszczególnych działów są regularnie oceniane. Wyniki wykorzystuje się jako podstawę do rozszerzenia działań szkoleniowych na rzecz przyszłej rentowności.

Znaczenie wiedzy i doświadczenia w zakresie cyfryzacji stale rośnie. Opracowano dodatkową gamę opcji szkoleniowych, tak aby pracownicy mieli możliwość dostosowania się do zmieniających się wymagań dotyczących pracy. W 2020 r. po raz pierwszy zaoferowano programy studiów i kursy cyfryzacji, trwające kilka miesięcy. Ta możliwość rozwoju jest realizowana w całości online, a zatem może zostać wykorzystana w dowolnym momencie lub miejscu, dogodnie dla danego pracownika. Takie działania na rzecz rozwoju umiejętności wspierają program transformacji HR.

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

WZROST LICZBY KOBIET

Na 31 grudnia 2020 roku kobiety stanowiły 56,5% pracowników Volkswagen Banku GmbH w Niemczech, co nie znajduje jednak odzwierciedlenia w procencie kobiet na stanowiskach kierowniczych. Celem jest stałe zwiększanie udziału kobiet na stanowiskach kierowniczych. Celowi temu służyć będzie na przykład szczególne uwzględnienie kandydatek w planowaniu następców oraz rozwiązania poprawiające równowagę pomiędzy pracą a życiem prywatnym.

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

PROPORCJA KOBIET - WARTOŚCI DOCELOWE I FAKTYCZNE W NIEMCZECH

	Cel 2023	Cel 2020	Faktyczne dane 2020
Drugi szczebel zarządzania	26,1	22,0	16,3
Pierwszy szczebel zarządzania	10,3	6,7	12,5
Zarząd	20,0	-	0,0
Rada Nadzorcza	30,0	-	33,3

RÓŻNORODNOŚĆ

Poza promocją kobiet, integralnym elementem kultury korporacyjnej w Volkswagen Banku GmbH jest koncepcja różnorodności. Bank wysłał jasny sygnał w tym zakresie wraz z przyjęciem inicjatywy korporacyjnej dotyczącej Karty różnorodności, która została podpisana w 2007 roku. W ramach tej inicjatywy Volkswagen Bank GmbH zobowiązał się szanować i cenić różnorodność oraz promować ją w zależności od umiejętności i zdolności. W 2018 roku Volkswagen Bank GmbH przyjął Politykę różnorodności, by wzmocnić tego rodzaju podejście, i wprowadził ją do swojej instrukcji organizacyjnej. Polityka różnorodności zapewnia uznanie różnorodności jako normy, a nie wyjątku. Różnorodność staje się mocną stroną poprzez świadome uznanie różnorodności pracowników. Różnorodność pracowników znacząco przyczynia się do międzynarodowego sukcesu handlowego Banku.

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

Volkswagen Bank GmbH promuje środowisko przyjazne rodzinie oraz oferuje coraz większą liczbę inicjatyw i programów mających na celu uzyskanie równowagi pomiędzy życiem zawodowym a prywatnym, takich jak różne modele czasu pracy i firmowa obiekty oferujące opiekę nad dziećmi.

Spodziewane zmiany

W 2021 r. ogólnie oczekuje się przywrócenia wzrostu w światowej ekonomii. 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 oparte są na aktualnych szacunkach wydanych przez niezależne instytucje, takie jak 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 2021 r., pod warunkiem osiągnięcia trwałego opanowania pandemii Covid-19. Wzrost ten będzie najprawdopodobniej wystarczający, aby gospodarka mogła powrócić do poziomu sprzed pandemii. W dalszym ciągu uważamy, że ryzyko wynikać będzie z tendencji protekcjonistycznych, zawirowań na rynkach finansowych oraz deficytów strukturalnych w poszczególnych krajach. Ponadto utrzymujące się napięcia geopolityczne i konflikty negatywnie wpłyną na perspektywy wzrostu. Przewidujemy, że dynamika w zaawansowanych gospodarkach i na wschodzących rynkach będzie pozytywna.

Ponadto spodziewamy się, że globalna gospodarka w dalszym ciągu będzie notować wzrost w latach 2022 - 2025.

Europa

W Europie Zachodniej oczekujemy umiarkowanego wzrostu gospodarczego w 2021 r. po spadku koniunktury w ostatnim roku podatkowym. Skutki pandemii Covid-19 oraz niepewne konsekwencje wycofania się Wielkiej Brytanii z UE będą zasadniczo stanowić poważne wyzwania.

Przewidujemy również umiarkowane stopy wzrostu w Europie Środkowej w 2021 r. Oczekuje się, że sytuacja gospodarcza w Europie Wschodniej również się poprawi, choć w nieco wolniejszym tempie.

Niemcy

Oczekujemy, że produkt krajowy brutto (PKB) w Niemczech wzrośnie w stosunkowo dobrym tempie w 2021 r., ale utrzyma się poniżej poziomu sprzed pandemii. Sytuacja na rynku pracy prawdopodobnie nieco się pogorszy w zależności między innymi od opóźnionego wzrostu niewypłacalności przedsiębiorstw po zawieszeniu obowiązku złożenia wniosku o ogłoszenie niewypłacalności w okresie pandemii.

TRENDY NA RYNKACH USŁUG FINANSOWYCH

Jesteśmy przekonani, że usługi finansowe dla sektora motoryzacyjnego odegrają znaczącą rolę w światowej sprzedaży pojazdów w 2021 r., w szczególności ze względu na bieżące wyzwania wynikające z pandemii Covid-19. 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 i jego klientów, w dalszym ciągu dominować będą klienci wymagający 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, oraz na zintegrowane usługi mobilności, takie jak parkowanie, tankowanie i ładowanie, a zainicjowane przejście z finansowania na umowy leasingu będzie kontynuowane w ramach działalności leasingowej. Przewidujemy, że tendencja ta utrzyma się w latach 2022 do 2025.

W kategorii średnich i ciężkich pojazdów użytkowych spodziewamy się rosnącego zapotrzebowania na usługi i produkty finansowe na rynkach wschodzących. W krajach tych w szczególności rozwiązania finansowe stanowią wsparcie dla sprzedaży pojazdów i są tym samym istotnym elementem procesu sprzedaży. Na dojrzałych rynkach prognozujemy wzrost popytu w 2021 roku na usługi telematyczne i usługi mające na celu ograniczenie całkowitych kosztów operacyjnych. Przewidujemy, że tendencja ta utrzyma się także w latach 2022 do 2025.

TRENDY NA RYNKACH SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I LEKKICH SAMOCHODÓW DOSTAWCZYCH

Spodziewamy się, że trendy na rynkach samochodów osobowych w poszczególnych regionach będą miały w 2021 r. charakter mieszany. Ogólnie oczekuje się, że wielkość popytu na nowe pojazdy na całym świecie wzrośnie w roku sprawozdawczym, ale nie osiągnie poziomu sprzed pandemii - pod warunkiem jednak, że uda się skutecznie opanować pandemię Covid-19. W okresie od 2022 roku do 2025 roku prognozujemy rosnące zapotrzebowanie na samochody osobowe na całym świecie.

Trendy na rynkach lekkich samochodów dostawczych w poszczególnych regionach będą miały w 2021 roku charakter mieszany. Natomiast całościowo przewidujemy umiarkowany wzrost zapotrzebowania w 2021 roku, przy założeniu, że uda się skutecznie opanować pandemię Covid-19. Oczekujemy, że w latach 2022-2025 popyt na lekkie samochody dostawcze wzrośnie na całym świecie.

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

Europa

W 2021 roku spodziewamy się, że ilość rejestracji nowych samochodów osobowych w Europie Zachodniej będzie znacznie wyższa niż w tym roku sprawozdawczym. Jednocześnie jednak możliwe konsekwencje pandemii i niepewny wpływ opuszczenia UE przez Zjednoczone Królestwo mogą prowadzić do utrzymującej się niepewności wśród konsumentów i tłumić popyt. Mimo to oczekujemy znacznego wzrostu w Wielkiej Brytanii w 2021 roku. We Włoszech, Francji i Hiszpanii wyniki będą wyraźnie wyższe niż w roku sprawozdawczym.

Pomimo możliwych konsekwencji pandemii i niepewnego wpływu wyjścia Zjednoczonego Królestwa z UE spodziewamy się zauważalnie wyższego zapotrzebowania na lekkie samochody dostawcze w Europie Zachodniej w 2021 roku niż w roku ubiegłym. Przewidujemy umiarkowany do znacznego wzrost we Włoszech, Francji, Hiszpanii i Wielkiej Brytanii.

W Europie Środkowej i Wschodniej sprzedaż samochodów osobowych w 2021 roku powinna znacznie przekroczyć wartości odnotowane w poprzednim roku. Na rynkach regionu oczekuje się nieznacznego do silnego wzrostu liczby nowych rejestracji.

Liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych na rynkach Europy Środkowej i Wschodniej w 2021 roku będzie prawdopodobnie wyraźnie wyższa niż w roku poprzednim.

Niemcy

Na niemieckim rynku samochodów osobowych oczekujemy w 2021 r. umiarkowanego wzrostu popytu rok do roku.

Przewidujemy również, że liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych będzie wyraźnie wyższa niż w roku ubiegłym.

TRENDY NA RYNKACH POJAZDÓW DOSTAWCZYCH

W 2021 r. spodziewamy się znacznego wzrostu liczby nowych rejestracji średnich i ciężkich samochodów ciężarowych o masie brutto powyżej 6 ton w porównaniu z poprzednim rokiem, z wahaniami w poszczególnych regionach, na rynkach, które są istotne dla Grupy Volkswagen.

W 27 państwach UE, z wyjątkiem Malty, ale wraz z Wielką Brytanią, Norwegią i Szwajcarią (EU27+3) spodziewamy się znacznego wzrostu rynkowego.

Średnio spodziewamy się umiarkowanych stóp wzrostu na odpowiednich rynkach pojazdów ciężarowych w latach 2021-2024.

TRENDY DOTYCZĄCE STÓP PROCENTOWYCH

W 2020 roku oraz na początku bieżącego roku obrotowego w Europie, Stanach Zjednoczonych i wielu innych gospodarkach utrzymywały się niskie stopy procentowe. Wybuch pandemii wiosną 2020 r. doprowadził do napięć gospodarczych, na które banki centralne na całym świecie zareagowały poprzez dalsze poluzowanie polityki pieniężnej. Stopy procentowe utrzymują się na historycznie najniższych poziomach. Aktualnie nie widać końca okresu niskich stóp procentowych.

PODSUMOWANIE OCZEKIWANYCH ZMIAN

Grupa Volkswagen Banku GmbH przewiduje, że poziom działalności w aktualnym roku obrotowym będzie taki sam jak w 2020 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 Banku GmbH zamierza kontynuować poprawę poziomu wykorzystania potencjału w całym motoryzacyjnym łańcuchu wartości. Naszym celem jest skuteczniejsze spełnienie 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 Banku 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 2021 ROK

Biorąc pod uwagę wyżej wymienione czynniki i trendy rynkowe,

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

W odniesieniu do 2021 r. przewidujemy zatem, że wskaźnik penetracji osiągnie poziom z poprzedniego roku, chociaż przewiduje się powrót do wzrostu dostaw. Oczekuje się, że liczba nowych i bieżących kontraktów będzie umiarkowanie wyższa niż w roku poprzedzającym. Wielkość działalności powinna ustabilizować się na poziomie 2020 r. Podobnie przewiduje się, że wielkość depozytów pozostanie na poziomie roku sprawozdawczego. Biorąc pod uwagę znaczne dodatnie pozycje jednorazowe w 2020 r., oczekujemy, że wynik operacyjny i zwrot z kapitału własnego za rok obrotowy 2021 będą znacznie niższe od poziomu z poprzedniego roku. Ze względu na niewielki wzrost kosztów ogólnych, wskaźnik kosztów do dochodów za 2021 r. prawdopodobnie będzie znacznie wyższy niż wartość z roku poprzedniego.

Patrząc w przyszłość, oczekuje się, że utrzymanie obecnej strategii biznesowej umożliwi od 2023/2024 r. poprawę wyników do poziomu sprzed kryzysu.

PROGNOZOWANE ZMIANY KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW WYNIKÓW W ROKU OBROTOWYM 2021 W PORÓWNANIU DO DANYCH ZA POPRZEDNI ROK

	Faktyczne dane 2019	Faktyczne dane 2020	Prognoza na 2021
Niefinansowe wskaźniki wyników			
Penetracja (procent)	23,0	18,9	Na poziomie 2020
Kontrakty bieżące (tysiące)	3 932	3 700	Umiarkowanie powyżej poziomu uzyskanego w 2020
Nowe kontrakty (tysiące)[1]	1 748	1 074	Umiarkowanie powyżej poziomu uzyskanego w 2020
Finansowe wskaźniki wyników			
Wielkość transakcji (mln euro)	51 957	48 486	Na poziomie 2020
Wielkość depozytów (mln euro)[2]	31 733	28 694	Na poziomie 2020
Wynik z działalności operacyjnej (mln euro)[3]	757	840	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2020
Zwrot z kapitału (procent)	7,2	8,3	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2020
Wskaźnik koszty/dochody (procent)	49,2	50,0	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2020

1 Nowe kontrakty, uwzględniając doliczone z Volkswagen Financial Services (UK) Ltd. i SkoFIN, s.r.o. W okresie od stycznia do marca 2019 r. oraz z Svenska Finans AB/Service Sverige w okresie od stycznia do lipca.
2 Od 1 stycznia 2019 roku wielkość depozytów obliczana jest bez lokat gotówkowych spółek Grupy.
3 Faktyczna wartość za 2019 rok, bez wyniku z działalności zaprzestanej (FS UK i Svenska Finans AB: 143 mln euro).

Braunschweig, 16 lutego 2021 roku

Zarząd

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Dr Michael Reinhart

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Oliver Roes

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Christian Löbke

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Dr Volker Stadler

Bilans

Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig, za rok kończący się 31 grudnia 2020

tys. euro		31.12.2020	31.12.2019
Aktywa			
1. Rezerwa pieniężna			
a) Środki pieniężne w kasie	1 917		987
b) Salda w banku centralnym	7 054 251		3 469 985
w tym:			
w Deutsche Bundesbank 6 989 738 tys. euro			(3 425 826)
c) Salda w banku pocztowym	0		28
		7 056 168	3 470 999
2. Kredyty na rzecz banków i należności od banków			
a) Podlegające spłacie na żądanie	342 693		314 759
b) Inne należności	6 018		112 290
		348 711	427 050
3. Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów		51 572 531	55 706 184
w tym:			
hipoteczne			
379 220 tys. euro			(372 505)
4. Obligacje i pozostałe papiery wartościowe o stałych dochodach			
a) Obligacje			
aa) Od emitentów sektora publicznego	1 697 829		1 320 059
w tym:			
kwalifikowane jako zabezpieczenie w Deutsche Bundesbank 1 697 829 tys. euro			(1 320 059)
ab) Od innych emitentów	18 664 844		13 384 346
w tym:			
kwalifikowane jako zabezpieczenie w Deutsche Bundesbank 18 157 659 tys. euro			(12 731 100)
		20 362 674	14 704 406
5. Akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej zyskowności		0	0
6. Długoterminowe inwestycje kapitałowe		94 022	93 893
7. Udziały w podmiotach powiązanych		125 205	125 907
w tym:			
w bankach 1.927 tys. euro			(2 627)
8. Aktywa powiernicze		1 737	0
w tym:			
Kredyty powiernicze 1737 tys. euro			(0)
9. Wartości niematerialne i prawne			
a) Zakupione koncesje, prawa ochrony przemysłowej i podobne uprawnienia i aktywa, a także licencje do tego typu praw i aktywów	8 259		13 127
b) Wartość firmy	0		0
c) Przedpłaty	1 799		149
		10 058	13 275
10. Środki trwałe		10 831	13 168
11. Aktywa będące przedmiotem leasingu		1 777 837	1 644 148
12. Inne aktywa		205 745	375 997
13. Czynne rozliczenia międzyokresowe		18 172	123 211
Aktywa ogółem		**81 583 690**	**76 698 236**

tys. euro		31.12.2020	31.12.2019
Pasywa			
1. Zobowiązania wobec banków			
a) Podlegające spłacie na żądanie	85 901		52 575
b) O uzgodnionym terminie wymagalności lub okresie wypowiedzenia	9 603 812		7 411 687
		9 689 714	7 464 262
2. Zobowiązania wobec klientów			
a) Pozostałe zobowiązania			
aa) Podlegające spłacie na żądanie	24 931 738		24 847 615
ab) O uzgodnionym terminie wymagalności lub okresie wypowiedzenia	10 500 197		13 351 639
		35 431 935	38 199 254
3. Wyemitowane weksle, papiery dłużne			
a) Wyemitowane obligacje	7 037 857		7 037 916
b) Wyemitowane pozostałe weksle, papiery dłużne	10 589		639 477
w tym:			
Papiery dłużne 10 589 tys. euro			(639 477)
		7 048 446	7 677 393
4. Zobowiązania powiernicze		1 737	0
w tym:			
Kredyty powiernicze 1737 tys. euro			(0)
5. Pozostałe zobowiązania		19 128 713	13 040 123
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów		790 014	852 742
7. Rezerwy			
a) Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	110 597		100 774
b) Rezerwy na podatki	5 633		44 290
c) Inne rezerwy	479 773		422 267
		596 002	567 332
8. Specjalna rezerwa podatkowa		0	0
9. Zobowiązania podporządkowane		30 000	30 000
10. Fundusz na ogólne ryzyko bankowe		25 565	25 565
11. Kapitał własny			
a) Kapitał subskrybowany	318 279		318 279
b) Rezerwy kapitałowe	8 497 681		8 497 681
c) Kapitał rezerwowy z zysku			
ca) Inne kapitały rezerwowe z zysku	25 604		25 604
d) Zysk zatrzymany netto	0		0
		8 841 565	8 841 565
Pasywa ogółem		**81 583 690**	**76 698 236**
1. Zobowiązania warunkowe			
a) Zobowiązania w ramach gwarancji i umów o wypłacie odszkodowań		200 458	233 062
w tym:			
dla podmiotów powiązanych		130 252	173 462
2. Inne zobowiązania			
a) Nieodwołalne zobowiązania kredytowe		1 923 678	1 771 244
w tym:			
dla podmiotów powiązanych		43 793	30 260

Rachunek zysków i strat

Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

tys. euro			2020	2019
1. Przychody odsetkowe z				
a) Transakcji kredytowych i transakcji na rynku pieniężnym	1 496 887			1 602 677
b) Papiery wartościowe o stałym dochodzie i roszczenia dotyczące rejestru dłużników	46 151			50 073
		1 543 038		1 652 750
2. Koszty odsetkowe		133 535		131 385
3. Nieprawidłowości odestkowe				
a) Dodatnie odsetki z działalności bankowej (depozyty zabezpieczające)	23 542			6 834
b) Ujemne odsetki z transakcji na rynku pieniężnym	29 940			19 957
		-6 398		-13 123
			1 403 105	1 508 241
4. Bieżące dochody z				
a) Akcji oraz innych papierów wartościowych o zmiennej zyskowności		63		54
b) Długoterminowych inwestycji kapitałowych		0		0
			63	54
5. Dochody z leasingu		1 099 191		997 608
6. Koszty leasingu		489 917		466 498
			609 273	531 111
7. Dochody z opłat i prowizji		364 651		377 571
8. Koszty z tytułu opłat i prowizji		536 822		563 751
			-172 171	-186 180
9. Pozostałe przychody operacyjne			356 057	228 642
10. Przychody z wystornowania specjalnej rezerwy podatkowej			0	1 128
11. Koszty ogólnego zarządu				
a) Koszty osobowe				
aa) Wynagrodzenia	154 344			177 765
ab) Ubezpieczenia społeczne, koszty świadczeń dla byłych pracowników i innych świadczeń pracowniczych	36 399			37 516
w tym:		190 743		215 281
w odniesieniu do świadczeń dla byłych pracowników 10.193 tys. euro				(8 089)
b) Inne koszty administracyjne		579 108		580 100
			769 851	795 381
12. Amortyzacja i odpisy wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacja i odpisy środków trwałych i aktywów będących przedmiotem leasingu				
b) Amortyzacja i odpisy wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacja i odpisy środków trwałych		8 939		10 695
b) Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu		541 577		504 928
			550 516	515 623
13. Pozostałe koszty operacyjne			93 050	79 843
14. Amortyzacja i odpisy należności i określonych papierów wartościowych oraz zwiększenie rezerw w działalności kredytowej			227 942	205 691
15. Odpisy długoterminowych inwestycji kapitałowych, udziałów w podmiotach powiązanych i papierów wartościowych traktowanych jako środki trwałe			701	10

tys. euro			2020	2019
16. Przychody z wystornowania odpisów długoterminowych inwestycji kapitałowych, udziałów w podmiotach powiązanych i papierów wartościowych traktowanych jako środki trwałe			0	305
17. Wynik ze zwykłej działalności			554 267	486 753
18. Przychody nadzwyczajne		1 144		0
19. Koszty nadzwyczajne		0		2
20. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			1 144	-2
21. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego			172 434	121 931
22. Inne podatki, chyba że wykazano w pozycji 13			62	95
23. Zyski przeniesione na podstawie umowy o przeniesieniu zysków i strat			382 914	364 726
24. Dochód netto			0	0
25. Zmniejszenie stanu aktywów w wyniku podziału przedsiębiorstwa			0	-481 099
26. Wycofanie z rezerw kapitałowych			0	481 099
27. Zyski zatrzymane netto			**0**	**0**

Noty

do rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig za rok kończący się 31 grudnia 2020
Sąd rejestrowy: Braunschweig
Numer w rejestrze handlowym: HRB 1819

I. Informacje ogólne

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

Na 31 grudnia 2020 roku spółka Volkswagen AG posiadała zarówno umowę w sprawie kontroli jak i umowę w sprawie przeniesienia wyniku finansowego.

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

II. 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 ust. 340h w powiązaniu z ust. 256a HGB. Zgodnie ze stosowaną przez Volkswagen Bank GmbH strategią ryzyka portfel aktywów, zobowiązań i kontraktów forward wyraźnie zabezpieczonych zgodnie z ust. 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 średniego kursu kasowego na dzień sporządzenia sprawozdania zgodnie z postanowieniami pierwszego zdania w ust. 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 ust. 256a HGB.

Kontrakty walutowe forward 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 forward. Premia lub dyskonto na kontrakcie forward jest przydzielane i uznawane w okresie obowiązywania kontraktu forward w takim sam sposób, jak odsetki. Wycenia się je poprzez porównanie podstawy kasowej w kontrakcie forward z średnim kursem kasowym na dzień sporządzenia sprawozdania. Dodatnie i ujemne różnice kursu kasowego w ramach tej samej waluty równoważą się wzajemnie. Kwota netto wykazywana jest jako pozycja korekty z tytułu transakcji walutowych w ramach „Innych aktywów" lub „Innych zobowiązań".

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

Rezerwa pieniężna księgowana jest według kwoty nominalnej.

Należności są uznawane w kwocie kapitału pomniejszonej o rezerwy na ryzyko kredytowe. W ramach finansowania dilerów konkretne odpisy aktualizujące z tytułu wyceny uznaje się dla każdej z umów z osobna, podczas gdy w przypadku finansowania detalicznego są ustalane na zasadzie zbiorowej. Model stosowany w tym procesie pochodzi z metody kwantyfikacji ryzyka związanego z nadzorem. Globalne odpisy aktualizujące z tytułu wyceny są uznawane w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego w związku z należnościami, dla których nie uznano specjalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny. 31 grudnia 2020 r. Volkswagen Bank GmbH dobrowolnie opowiedział się za wczesnym wdrożeniem zasady rachunkowości IDW AcP BFA 7 i obecnie stosuje model oczekiwanych strat kredytowych określony w MSSF 9 w celu określenia globalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny.

Spółka Volkswagen Bank GmbH przejęła 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 uznawane jest inne zobowiązanie. W przypadku przekazania płatności z tytułu sprzedanych należności, zobowiązanie to pomniejszane jest proporcjonalnie o kwotę odpowiadającą zmianie wartości bieżącej podstawowych należności. Różnicę w stosunku do otrzymanych płatności uznaje się jako koszt odsetkowy. Zakupione papiery wartościowe wynikające z własnych transakcji sekurytyzacyjnych Banku nie podlegają dalszej wycenie, ponieważ zabezpieczają one własne należności Banku, a ryzyko naruszenia postanowień umownych przez kontrahenta zostało już uznane w ramach wyceny odpowiednich należności.

Aktualne obligacje i inne papiery wartościowe o stałych i zmiennych dochodach utrzymywane w ramach rezerwy płynności i wyceniane przy użyciu parametrów pochodzących z rynku są uznawane 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 (ust. 340e(1) zdanie drugie w powiązaniu z ust. 253(4) zdanie 1 HGB i ust. 253(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 dilera ujmuje się w kwocie głównej. KfW udziela 100% zwolnienia z odpowiedzialności z tytułu pożyczki refinansującej przez cały okres jej trwania.

Środki trwałe o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji a wartości niematerialne i prawne o ograniczonym okresie użytkowania są przedmiotem amortyzacji liniowej w całym okresie użytkowania. Wstępnie uznaje się je według kosztu. Okresy użytkowania mające zastosowanie do wartości firmy, które oparte są na okresach ekonomicznej użyteczności, wynosiły osiem lat (VWV Retail) lub dwa lata (Volkswagen Finance. S.A., Francja).

Do pojazdów wykazywanych w ramach „aktywów będących przedmiotem leasingu" stosuje się amortyzację liniową zgodnie z ich przewidywanym okresem użytkowania. Wstępnie uznaje się je według kosztu. Jeżeli ustalono, że wartość środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub aktywów będących przedmiotem leasingu spadła i istnieje prawdopodobieństwo, że taki spadek wartości ma charakter trwały, wartości bilansowe tego typu aktywów podlegają obniżeniu do wartości godziwej. Gdy pojazdy uznawane jako aktywa będące przedmiotem leasingu zostaną sprzedane, uzyskane przychody uznaje 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 uznawane w ramach czynnych rozliczeń międzyokresowych lub odroczonych przychodów i następnie amortyzowane w okresie wymagalności odpowiedniego zobowiązania.

Zobowiązania wykazywane 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 ust. 253(1) HGB. Wartość godziwa papierów wartościowych jest kompensowana finansowanymi rezerwami zgodnie z postanowieniami ust. 246(2) HGB.

Pozostałe zobowiązania emerytalne (obligacje terminowe) są także powiązane z funduszami papierów wartościowych. Obligacje terminowe dają możliwość oszczędzania na wcześniejszą emeryturą 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, uznawana jest według wartości bieżącej.

Do wyceny zobowiązań emerytalnych stosuje się opublikowane przez profesora Klausa Heubecka tabele umieralności z 2018 roku. Rezerwy na zobowiązania emerytalne dyskontowane są według średniej stopy dyskontowej zgodnie z

postanowieniami zawartymi w pierwszym zdaniu ust. 253(2) HGB, które zakładają, że ogólny pozostały okres zapadalności takich zobowiązań wynosi 15 lat. Uznane 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 ust. 253(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.

III. Pozycje bilansowe

KREDYTY NA RZECZ BANKÓW I NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

Kredyty na rzecz banków i należności od banków obejmują kredyty na rzecz podmiotów powiązanych oraz należności od podmiotów powiązanych w wysokości 6.018 tys. euro (poprzedni rok: 6.005 tys. euro). W pozycji tej nie odnotowano żadnych kredytów na rzecz jednostek zależnych lub inwestorów ani należności od jednostek zależnych lub inwestorów (poprzedni rok: 0 tys. euro).

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

> Płatne na żądanie: 342.693 tys. euro (poprzedni rok: 314.759 tys. euro)
> Do trzech miesięcy: 12 tys. euro (poprzedni rok: 106,284 tys. euro)
> Ponad trzy miesiące i do roku: 6.006 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro)
> Ponad rok i do pięciu lat: 0 tys. euro (poprzedni rok: 6.005 tys. euro)
> Ponad pięć lat: 0 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro)

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

KREDYTY NA RZECZ KLIENTÓW I NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW

Pozycja ta obejmuje kredyty na rzecz podmiotów powiązanych i należności od podmiotów powiązanych w wysokości 2.724.780 tys. euro (poprzedni rok: 3.330.485 tys. euro).

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

> Do trzech miesięcy: 10.412.458 tys. euro (poprzedni rok: 10.572.894 tys. euro)
> Ponad trzy miesiące i do roku: 10 671 228 tys. euro (poprzedni rok: 10 845 964 tys. euro)
> Ponad rok i do pięciu lat: 26 685 969 tys. euro (poprzedni rok: 28 567 506 tys. euro)
> Ponad pięć lat: 698.000 tys. euro (poprzedni rok: 729.055 tys. euro)

Pozycja ta obejmuje należności o nieokreślonym terminie wymagalności (zgodnie z wymogami prezentacji przewidzianymi w ust. 9(3) nr 1 RechKredV) w wysokości 3.104.876 tys. euro (poprzedni rok: 4.990.765 tys. euro).

Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów obejmują kredyty i należności podporządkowane w wysokości 989.645 tys. euro (poprzedni rok: 559.104 tys. euro), z czego 989.645 tys. euro (poprzedni rok: 559.104 tys. euro) z tytułu należności wynikających z zawartych przez Volkswagen Bank GmbH transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami.

Należności z działalności leasingowej uwzględniały kredyty na rzecz klientów i należności od klientów w wysokości 2.906.130 tys. euro (poprzedni rok: 2.794.174 tys. euro), z czego 2.795.182 tys. euro (poprzedni rok: 2.667.656 tys. euro) przypisywane oddziałowi Banku we Francji.

Należności z tytułu kredytów detalicznych w wysokości 795.516 tys. euro (poprzedni rok: 908.075 tys. euro) przypisać można oddziałowi Banku we Francji.

KREDYTY NA RZECZ UDZIAŁOWCÓW I NALEŻNOŚCI OD UDZIAŁOWCÓW

Na dzień sporządzenia sprawozdania kredyty na rzecz jedynego akcjonariusza i należności od jedynego akcjonariusza - spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu - wynosiły 0 tys. euro (poprzedni rok: 384 tys. euro).

OBLIGACJE I INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE O STAŁYCH DOCHODACH

Aby pomóc w zabezpieczeniu płynności, oddziały Volkswagen Bank we Włoszech i Hiszpanii stworzyły strukturę papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami. Jednak papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia nabywające tego typu aktywa nie zostały sprzedane inwestorom, lecz nabyte przez Volkswagen Bank GmbH i zastawione jako zabezpieczenie udziału Banku w operacjach otwartego rynku prowadzonych przez Deutsche Bundesbank. Całkowity portfel takich papierów wartościowych wynosi 3 126 000 tys. euro. Wszystkie tego typu papiery wartościowe zaksięgowano w ramach rezerwy płynności. Wyceniono je według kosztów lub wartości rynkowe, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, zgodnie z podejściem przewidzianym w HGB. Chociaż takie papiery wartościowe są przeznaczone do obrotu i notowane na giełdzie, Bank ustala ich wartość, stosując swój własny model wyceny, ponieważ ich rynek nie jest wystarczająco płynny. W modelu tym ustalone dla papierów wartościowych przepływy pieniężne są dyskontowane zgodnie ze standardową krzywą rentowności transakcji swap dla Grupy Volkswagen, uwzględniając spread kredytowy. Spread kredytowy potwierdza się zgodnie z metodą pośrednią na podstawie orientacyjnych cen różnych banków.

Pozycja ta uwzględnia zakupione papiery wartościowe z własnych transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami wykonanych przez Volkswagen Bank GmbH. Takie papiery wartościowe wynoszą 13.504.700 tys. euro (poprzedni rok: 11.199.700 tys. euro) i są oparte na własnych należnościach Banku. Nie stosuje się żadnej późniejszej wyceny, ponieważ ryzyko naruszenia postanowień umownych przez kontrahenta zostało już wkalkulowane w wycenę samych należności. W okresie transakcji obligacje uznawane są według kosztów pomniejszonych o ewentualne umorzenia.

By zgromadzić zabezpieczenie udziału w operacjach otwartego rynku oraz zapewnić spełnienie wymogów zgodnie z 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 3.219.801 tys. euro (poprzedni rok: 2.842.605 tys. euro). Te papiery wartościowe uwzględniono w rezerwie płynności i wyceniono według cen rynkowych, stosując wynikającą z HGB zasadę kosztów lub wartości rynkowe, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

Papiery wartościowe i obligacje wykazane w tej pozycji bilansowej, z których wszystkie są przeznaczone do obrotu i notowane na giełdzie, wynoszą w sumie 20.362.674 tys. euro (poprzedni rok: 14.704.406 tys. euro).

Na dzień sporządzenia sprawozdania papiery wartościowe w portfelu wynoszącym 12.453.740 tys. euro (poprzedni rok: 10.173.059 tys. euro) zdeponowano na bezpiecznym operacyjnym rachunku powierniczym prowadzonym przez Deutsche Bundesbank. Takie papiery wartościowe stanowią zabezpieczenie transakcji finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania odnotowano kredyty otwartego rynku w wysokości 9.388.425 tys. euro (poprzedni rok: 7.183.234 tys. euro).

Z obligacji i pozostałych papierów wartościowych o stałych dochodach, termin wymagalności kwoty nominalnej wynoszącej 3.626.376 tys. euro (poprzedni rok: 3.126.908 tys. euro) przypadał w roku finansowym następującym po dniu sporządzenia sprawozdania.

Obligacje i pozostałe papiery wartościowe o stałych dochodach obejmują papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty powiązane na kwotę 16.630.700 tys. euro (poprzedni rok: 11.204.200 tys. euro).

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 Banku GmbH nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na giełdzie.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne wzrosły o 3.217 tys. euro do 10.058 tys. euro (poprzedni rok: 13.275 tys. euro).

ŚRODKI TRWAŁE

Całkowita wartość budynków i nieruchomości wykorzystywanych dla celów własnej działalności Banku wynosi 6.725 tys.

euro (poprzedni rok: 7.188 tys. euro). W tym kwota możliwa do przypisania pozostałym urządzeniom oraz sprzętowi operacyjnemu i biurowemu wynosi 1.720 tys. euro (poprzedni rok: 3.488 tys. euro).

AKTYWA BĘDĄCE PRZEDMIOTEM LEASINGU

Pozycja ta obejmuje pojazdy leasingowane w ramach działalności leasingowej obsługiwanej przez oddziały we Francji i we Włoszech i wynosi 1.777.837 tys. euro (poprzedni rok: 1.644.148 tys. euro).

INNE AKTYWA

Pozycja ta zawiera należności z tytułu oprocentowanych transakcji zabezpieczających na kwotę 48.480 tys. euro (poprzedni rok: 38.480 tys. euro), oraz należności podatkowe w wysokości 31.418 tys. euro (poprzedni rok: 94.677 tys. euro), z czego 14.054 tys. euro to należności podatkowe w oddziale Banku we Włoszech, a 15.784 tys. euro należności podatkowe w oddziale Banku we Francji. Istotnym składnikiem pozostałych innych aktywów są należności na kwotę 45.450 tys. euro (poprzedni rok: 58.782 tys. euro) 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 22.869 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro), którą uznano w ramach innych aktywów.

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Pozycja ta zawiera odroczone rabaty w wysokości 11.796.000 tys. euro (poprzedni rok: 11.796 tys. euro), zaliczkowe składki ubezpieczeniowe w wysokości 1 tys. euro (poprzedni rok: 1 tys. euro) i zaliczkowe opłaty i prowizji w wysokości 9.827 tys. euro (poprzedni rok: 14.261 tys. euro), zapłacone w związku z zwiększeniem poziomu nowej działalności w oddziałach Banku.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

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

> Płatne na żądanie: 85.901 tys. euro (poprzedni rok: 52.575 tys. euro)
> Do trzech miesięcy: 1.881.299 tys. euro (poprzedni rok: 856.326 tys. euro)
> Ponad trzy miesiące i do roku: 20.634 tys. euro (poprzedni rok: 4 448 292 tys. euro)
> Ponad rok i do pięciu lat: 7 624 849 tys. euro (poprzedni rok: 2 015 377 tys. euro)
> Ponad pięć lat: 77.030 tys. euro (poprzedni rok: 91.692 tys. euro)

Zobowiązania wobec banków obejmują zobowiązania wobec podmiotu powiązanego w wysokości 0 tys. euro (poprzedni rok: 126 tys. euro).

Zobowiązania wobec Deutsche Bundesbank wynoszące 9.386.656 tys. euro (poprzedni rok: 7.163.778 tys. euro) zostały zabezpieczone papierami wartościowymi na taką samą kwotę.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Pozycja ta obejmuje zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nieudokumentowane zaświadczeniami w wysokości 6.414.654 tys. euro (poprzedni rok: 6.083.490 tys. euro).

Depozyty klientów wynoszą 28.693.540 tys. euro (poprzedni rok: 31.733.064 tys. euro). Od 1 stycznia 2019 roku depozyty klientów liczone są bez depozytów gotówkowych ze strony spółek Grupy.

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: 7.545.960 tys. euro (poprzedni rok: 9.650.959 tys. euro)
> Ponad trzy miesiące i do roku: 1 809 065 tys. euro (poprzedni rok: 1 203 417 tys. euro)
> Ponad rok i do pięciu lat: 1 011 536 tys. euro (poprzedni rok: 1 600 215 tys. euro)
> Ponad pięć lat: 133.636 tys. euro (poprzedni rok: 897.048 tys. euro)

ZOBOWIĄZANIA WOBEC AKCJONARIUSZY

Na dzień sporządzenia sprawozdania zobowiązania wobec jedynego akcjonariusza - spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu - wynosiły 3.075.044 tys. euro (poprzedni rok: 3.556.620 tys. euro).

WEKSLE, WYEMITOWANE PAPIERY DŁUŻNE

Pozycja ta obejmuje obligacje i papiery dłużne.

Pozycja „a) Wyemitowane obligacje" obejmuje: Wyemitowane obligacje: 7.037.857 tys. euro (poprzedni rok: 7.037.916 tys. euro).

Pozostałe okresy wymagalności:

> Do trzech miesięcy: 37,857 tys. euro (poprzedni rok: 37,916 tys. euro)
> Ponad trzy miesiące i do roku: 1 950 000 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro)
> Ponad rok i do pięciu lat: 4 200 000 tys. euro (poprzedni rok: 5 650 000 tys. euro)
> Ponad pięć lat: 850.000 tys. euro (poprzedni rok: 1 350 000 tys. euro)

Pozycja „b) Wyemitowane pozostałe weksle, papiery dłużne" obejmuje: Papiery dłużne: 10.589 tys. euro (poprzedni rok: 639.477 tys. euro)

Pozostałe okresy wymagalności:

> Do trzech miesięcy: 0 tys. euro (poprzedni rok: 127 805 tys. euro)
> Ponad trzy miesiące i do roku: 10.589 tys. euro (poprzedni rok: 500.413 tys. euro)
> Ponad rok i do pięciu lat: 0 tys. euro (poprzedni rok: 11.259 tys. euro)

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

Z wszystkich wyemitowanych obligacji w przyszłym roku przypada termin zapadalności obligacji na kwotę 1 950 000 tys. euro.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Z wszystkich zobowiązań, zabezpieczone zobowiązania wynoszą 18.140.429 tys. euro (poprzedni rok: 12.048.801 tys. euro). 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 749.239 tys. euro (poprzedni rok: 544.439 tys. euro), zobowiązania z tytułu transakcji zabezpieczających stopy procentowe na kwotę 8.465 tys. euro (poprzedni rok: 12.327 tys. euro), zobowiązania wobec organów skarbowych w wysokości 36.895 tys. euro (poprzedni rok: 51.945 tys. euro) i naliczone zobowiązania odsetkowe związane z podporządkowanymi obligacjami i prawem do udziału w zyskach na kwotę 597 tys. euro (poprzedni rok: 597 tys. euro).

Instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko walutowe doprowadziły do powstania korekty walutowej w wysokości 0 tys. euro (poprzedni rok: 22.507 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 736.061 tys. euro (poprzedni rok: 764.764 tys. euro), 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 aktuariusza 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	2,30%	2,30%
Spodziewana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,40%	0,00% - 0,00%
Spodziewany stopa wzrostu emerytur	1,50%	0,00% - 2,70%
Rotacja pracowników	1,10%	0,00%

Dla Niemiec zastosowano stopę dyskontową wynoszącą 2,30% i opublikowaną przez Deutsche Bundesbank za grudzień 2020 roku zgodnie z ust. 253(2) HGB (średnia rynkowa stopa procentowa za minione dziesięć lat).

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

Fundusze emerytalne, których wartość odpowiada kwocie rozliczeniowej wynoszącej 51.822 tys. euro, i fundusze wartości godziwej o odpowiedniej wartości wynoszącej 48.406 tys. euro zostały pomniejszone o zobowiązania z tytułu emerytur i podobne zobowiązania. Koszt papierów wartościowych funduszy emerytalnych wyniósł 50.734 tys. euro, a koszt papierów wartościowych funduszy wartości godziwej wyniósł 45.748 tys. euro. Na dzień sporządzenia sprawozdania wartość godziwa funduszu emerytalnego wyniosła 51.822 tys. euro, a funduszu wartości godziwej 48.406 tys. euro. Papiery wartościowe wyceniono według cen zamknięcia w dniu sporządzenia sprawozdania.

Dochody w wysokości 1.561 tys. euro z wyceny funduszy według wartości godziwej pomniejszono o koszty odsetkowe z rezerw w wysokości 1.561 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 ust. 253(6) HGB wyniosła 10.729 tys. euro dla rezerw emerytalnych niefinansowanych z zewnątrz oraz 13.889 tys. euro dla zobowiązań finansowanych poprzez Volkswagen Pension Trust e.V. Różnice ustalone zgodnie z postanowieniami ust. 253(6) HGB wyniosły 3 tys. euro dla oddziału Banku we Włoszech i 746 tys. euro dla oddziału Banku w Zjednoczonym Królestwie.

POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy uwzględniają przede wszystkim rezerwy na pokrycie kosztów związanych z ryzykiem sporów sądowych i ryzykiem prawnym. Rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne odzwierciedlają ryzyko ustalone na dzień sporządzenia sprawozdania w związku z kosztami wykorzystania i kosztami prawnymi wynikającymi z ostatnich decyzji sądowych i z toczących się postępowań cywilnych z udziałem dilerów i innych klientów. Chodzi głównie o postępowania związane ze sformułowaniami zawartymi w umowach kredytowych z klientami, które mogą zakłócić przetwarzanie ustawowych okresów odstąpienia, postanowienia dotyczące sporów prawnych w związku z umowami finansowania dilerów oraz roszczenia dotyczące finansowania klientów. W sumie rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne wyniosły 305.373 tys. euro (poprzedni rok: 244,249 tys. euro).

SPECJALNA REZERWA PODATKOWA

Specjalną rezerwę podatkową uznano zgodnie z ust. 3 Zonenrandförderungsgesetz (ZRFG - niemiecka ustawa o rozwoju regionów przygranicznych). Dochody netto wzrosły na skutek odwrócenia odpisów w okresie sprawozdawczym na kwotę 0 tys. euro (poprzedni rok: 1.128 tys. euro).

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

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

Zobowiązania podporządkowane w wysokości 19.702 tys. euro (poprzedni rok: 26.983 tys. euro) uznaje się za element kapitału własnego zgodnie z postanowieniami art. 62(a) rozporządzenia o wymogach kapitałowych (CRR).

Ogólny portfel zawiera obligacje podporządkowane na kwotę 30.000 tys. euro (poprzedni rok: 30,000 tys. euro), 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. euro (poprzedni rok: 1.630 tys. euro).

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

OBLIGACJE PODPORZĄDKOWANE

NA DZIEŃ:	31.12.2020		NOTOWANE NA GIEŁDZIE		
Data	mln euro	Kupon	Ważne do	Nowa umowa ws. kuponu według	Termin wymagalności
26 września 2003 r.	20,0	5,40000%	26 września 2023 r.	Stała stopa procentowa	26 września 2023 r.
7 czerwca 2004 r.	10,0	5,50000%	7 czerwca 2024 r.	Stała stopa procentowa	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 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 2020 roku rezerwy kapitałowe Volkswagen Banku GmbH nie uległy zmienia i wyniosły 8,5 mln euro (poprzedni rok: 8,5 mln euro).

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH VOLKSWAGEN BANKU GMBH, BRAUNSCHWEIG, ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

tys. euro	Długoterminowe inwestycje kapitałowe	Udziały w podmiotach powiązanych	Zakupione koncesje i podobne uprawnienia	Płatności z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	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 31.12.2019	**94 051**	**125 906**	**80 618**	**148**	**144 482**	**34 835**	**24 593**	**1 507**	**2 491 499**
Wzrost w 2020	129	0	1 125	1 651	0	259	513	54	994 347
Zmniejszenia w 2020	0	0	426	0	0	598	6 466	0	742 889
Przeksięgowania w 2020	0	0	0	0	0	13	0	-13	0
Przeliczenia walutowe	0	0	-240	0	0	0	0	0	0
Koszt na 31.12.2020	**94 180**	**125 906**	**81 077**	**1 799**	**144 482**	**34 509**	**18 640**	**1 548**	**2 742 956**
Umorzenie, amortyzacja i odpisy na 31.12.2019	**158**	**0**	**67 491**	**0**	**144 482**	**26 661**	**21 106**	**0**	**847 352**
Wzrost w 2020	0	701	5 967	0	0	879	1 118	0	541 970
Odwrócenie odpisów w 2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w 2020	0	0	400	0	0	441	5 456	0	424 203
Przeksięgowania w 2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeliczenia walutowe	0	0	240	0	0	0	0	0	0
Umorzenie, amortyzacja i odpisy na 31.12.2020	**158**	**701**	**72 818**	**0**	**144 482**	**27 099**	**16 768**	**0**	**965 119**
Wartość bilansowa na 31.12.2020	**94 022**	**125 205**	**8 259**	**1 799**	**0**	**7 410**	**1 873**	**1 548**	**1 777 837**
Wartość bilansowa na 31.12.2019	**93 893**	**125 906**	**13 127**	**148**	**0**	**8 174**	**3 488**	**1 507**	**1 644 148**

IV. Pozycje rachunku zysków i strat

DOCHODY ODSETKOWE Z TRANSAKCJI KREDYTOWYCH I TRANSAKCJI NA RYNKU PIENIĘŻNYM

Proporcja dochodów odsetkowych wygenerowanych przez oddziały zagraniczne wynosi 51,6% (poprzedni rok: 52,9%). 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 202.998 tys. euro (poprzedni rok: 197.216 tys. euro).

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. Dodatnie 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 1 099 191 tys. euro (poprzedni rok: 997 608 tys. euro).

KOSZTY LEASINGU

Koszty transakcji leasingowych wynoszą 489.917 tys. euro (poprzedni rok: 466,498 tys. euro).

DOCHÓD Z OPŁAT I PROWIZJI NETTO

Proporcja dochodu z opłat i prowizji netto wygenerowanego przez oddziały zagraniczne wynosi 48,0% (poprzedni rok: 52,6%). Oddziały we Włoszech i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

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

Uwzględnia on dochody z poprzednich okresów w wysokości 1.118 tys. euro (poprzedni rok: 1.519 tys. euro), 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 228.642 tys. euro (poprzedni rok: 248.195 tys. euro) i obejmują głównie zwrot kosztów ze strony spółek Grupy w wysokości 21.774 tys. euro (poprzedni rok: 28.527 tys. euro). 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 7,4% (poprzedni rok: 22,0%). Oddziały we Włoszech i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

Pozycja ta obejmuje dochody poprzednich okresów w wysokości 132.100 tys. euro (poprzedni rok: 78.439 tys. euro), z czego 126.392 tys. euro (poprzedni rok: 66.166 tys. euro) stanowią dochody z tytułu zwolnienia rezerw. Pozostałe dochody uwzględniają skutki rozwiązania rezerw w wysokości 1.379 tys. euro (poprzedni rok: 352 tys. euro).

Pozycja tak obejmuje także dochody z tytułu wcześniejszego zakończenia transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami wysokości 35.575 tys. euro (poprzedni rok: 11.096 tys. euro) oraz dochody z przeliczeń walutowych w wysokości 8.735 tys. euro (poprzedni rok: 34.713 tys. euro).

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

Koszty ogólnego zarządu wynoszą 769.851 tys. euro (poprzedni rok: 795,381 tys. euro). Istotnym elementem są w nich koszty osobowe w wysokości 190.743 tys. euro (poprzedni rok: 215.281 tys. euro) oraz koszty spółek Grupy w wysokości 274.457 tys. euro (poprzedni rok: 270.681 tys. euro).

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 Banku 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 ust. 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 Banku 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 541.577 tys. euro (poprzedni rok: 504,928 tys. euro) przedstawiono w tej pozycji jako osobny punkt.

Pozycja „Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu" zastosowano przede wszystkim, by uznać amortyzację 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 320 mln euro do 742,5 mln euro. Dochody z odwrócenia niepotrzebnych już odpisów aktualizujących z tytułu wyceny oraz dochody z wcześniej odpisanych kredytów i należności wyniosły w sumie 514,6 mln euro, czyli więcej niż w roku ubiegłym (216,8 mln euro). Spowodowało to wzrost netto rezerw na wypadek ryzyka kredytowego w roku sprawozdawczym o 227,9 mln euro (poprzedni rok: wzrost netto o 205,7 mln euro). Obejmuje to wydatki w wysokości 49,6 mln euro wynikające z pierwszego zastosowania wytycznych IDW AcP BFA 7.

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

W roku obrotowym 2020 uznano odpis w wysokości 701 tys. euro z tytułu długoterminowych inwestycji kapitałowych i udziałów w podmiotach powiązanych.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozycja ta stanowi zasadniczo sumę dużej liczby pozycji. Obejmują one koszty poprzednich okresów w wysokości 10.136 tys. euro (poprzedni rok: 8.642 tys. euro), w tym 3.298 tys. euro (poprzedni rok: 4.405 tys. euro) dla oddziału we Włoszech oraz 3.088 tys. euro (poprzedni rok: 3.166 tys. euro) dla oddziału we Francji. Pozostałe koszty operacyjne uwzględniają koszty przeliczeń walutowych w wysokości 28.815 tys. euro (poprzedni rok: 20,151 tys. euro). Uznano 24.426 tys. euro (poprzedni rok: 402 tys. euro) z tytułu kosztów możliwego do ustalenia ryzyka sporów sądowych. Pozycja ta uwzględnia również skutki rozwiązania rezerw w wysokości 16.708 tys. euro (poprzedni rok: 17.646 tys. euro).

PODATKI DOCHODOWE

Pozycja ta obejmuje krajowe i zagraniczne podatki dochodowe. Krajowe podatki dochodowe za okres sprawozdawczy w wysokości 80.813 tys. euro (poprzedni rok: 22.606 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 149 tys. euro (poprzedni rok: 696 tys. euro) i zwroty podatkowe za poprzednie lata w wysokości 502 tys. euro (poprzedni rok: 4.638 tys. euro).

Odroczone podatki oddziałów niezależnie podlegających opodatkowaniu ustalono osobno w specjalnym sprawozdaniu według odpowiednich lokalnych stawek podatkowych wynoszących od 12,5% do 33,52% zgodnie z lokalnymi przepisami podatkowymi. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku oddziału we Francji, z których większość można przypisać leasingowanym aktywom, skompensowano aktywami z tytułu odroczonego podatku pozostałych oddziałów wynikającymi z odpisów aktualizujących z tytułu wyceny oraz rezerw prawnych. Z opcji, by nie uznawać uzyskanej całkowitej nadwyżki aktywów nad rezerwami w wysokości 123.261 tys. euro (poprzedni rok: 40.561 tys. euro), skorzystano zgodnie z drugim zdaniem ust. 274(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 85.952 tys. euro (poprzedni rok: 193.124 tys. euro) przypisać można spółce Volkswagen AG.

ZYSKI PRZENIESIONE NA PODSTAWIE UMOWY O PRZENIESIENIU ZYSKÓW I STRAT

Zysk netto w wysokości 382,9 mln euro (poprzedni rok: 364,7 mln euro) został przeniesiony do spółki Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego. Volkswagen AG planuje podwyższenie kapitału Volkswagen Bank GmbH o 383 mln EUR.

V. Pozostałe informacje

RAPORT NA TEMAT ZDARZEŃ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DNIU SPORZĄDZENIA BILANSU

Do 16 lutego 2021 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 Banku GmbH z siedzibą w Branuschweig zostało zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen Banku GmbH z siedzibą w Braunschweig, które sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Volkswagen Banku GmbH zostało zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu (najmniejsza i największa grupa skonsolidowana w rozumieniu ust. 285 poz. 14 i 14a HGB). Roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Banku GmbH, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Volkswagen Banku GmbH oraz Volkswagen AG opublikowano w niemieckim dzienniku federalnym.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania warunkowe wynoszące 200.458 tys. euro (poprzedni rok: 233.062 tys. euro) obejmują wyłącznie gwarancje. W ramach gwarancji, 174.089 tys. euro (poprzedni rok: 92.341 tys. euro) zabezpieczono depozytami. Gdyby należałoby więc okazać gwarancje, do tej kwoty Volkswagen Bank GmbH nie jest więc narażony na ryzyko strat.

TRANSAKCJE POZABILANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe

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

Podział pochodnych instrumentów finansowych zgodnie z ust. 285.19 HGB przedstawiono poniżej:

mln euro	WARTOŚCI HIPOTETYCZNE	WARTOŚCI HIPOTETYCZNE	DODATNIE WARTOŚCI GODZIWE[1]	DODATNIE WARTOŚCI GODZIWE[1]	UJEMNE WARTOŚCI GODZIWE[1]	UJEMNE WARTOŚCI GODZIWE[1]
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Ryzyko stóp procentowych						
Swapy stopy procentowej	11 779,2	11 385,3	150,1	167,8	2,4	9,7
Ryzyko walutowe						
Kontrakty walutowe forward	1 165,9	2 096,5	1,8	11,8	16,6	16,4
Swapy walutowe	2 066,9	1 434,4	33,7	20,6	46,9	5,0
Ryzyko międzywalutowych stóp procentowych						
Swapy walutowo-procentowe	830,5	190,0	8,1	11,2	2,7	0,0
Instrumenty pochodne ogółem	15 842,5	15 106,2	193,7	211,4	68,6	31,1

1 Wartość godziwą uwzględniającą naliczone odsetki przedstawiono dla wszystkich kontraktów.

Analiza terminów wymagalności instrumentów pochodnych:

WARTOŚCI NOMINALNE	RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	RYZYKO WALUTOWE	RYZYKO WALUTOWE	RYZYKO MIĘDZYWALUTOWYCH STÓP PROCENTOWYCH	RYZYKO MIĘDZYWALUTOWYCH STÓP PROCENTOWYCH
mln euro	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Pozostałe okresy wymagalności						
<= 3 miesięcy	868,4	1 930,0	509,8	283,8	0,0	110,0
<=1 rok	3 589,4	1 135,0	1 376,7	1 121,3	720,5	80,0
<= 5 lat	5 971,4	7 470,3	180,4	29,3	110,0	0,0
> 5 lat	1 350,0	850,0	0,0	0,0	0,0	0,0

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe wynoszą 13.609 tys. euro (poprzedni rok: 15.035 tys. euro).

WALUTY OBCE

Na dzień sporządzenia sprawozdania całkowita kwota aktywów wyrażonych w walutach obcych (przeliczonych na euro) wyniosła 4.266.512 tys. euro (poprzedni rok: 5.024.832 tys. euro). Zobowiązania w walutach obcych (przeliczone na euro) wyniosły 579.543 tys. euro (poprzedni rok: 727.649 tys. euro).

Transakcje wymiany spot, których jeszcze nie rozliczono na dzień sporządzenia sprawozdania, wyniosły 99,774 tys. euro (poprzedni rok: 128,957 tys. euro), natomiast kontrakty walutowe forward 2.096.468 tys. euro (poprzedni rok: 1.165.867 tys. euro). Wartość hipotetyczna swapów walutowych wyniosła 1.434.366 tys. euro (poprzedni rok: 2.066.902 tys. euro), z czego swapy walutowe stopy procentowej wyniosły 190.000 tys. euro (poprzedni rok: 830.488 tys. euro).

DANE DOTYCZĄCE ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH

Od roku obrotowego 2020 członkowie Zarządu otrzymują swoje wynagrodzenie od Volkswagen Banku GmbH. Całkowite wynagrodzenie członków Zarządu wyniosło 2.666 tys. euro.

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

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

Członkowie Zarządu:

DR MICHAEL REINHART (DO 30 WRZEŚNIA 2020 R.)
Prezes Zarządu
Zarządzanie Korporacyjne, Volkswagen Bank GmbH

DR MICHAEL REINHART (OD 1 PAŹDZIERNIKA 2020 R. DO 31 STYCZNIA 2021 R.)
Prezes Zarządu
Zarządzanie Korporacyjne, Volkswagen Bank GmbH
Finanse, Volkswagen Bank GmbH (tylko Dział Skarbu i Relacji Inwestorskich Grupy)

DR MICHAEL REINHART (OD 1 LUTEGO 2021 R.)
Prezes Zarządu
Zarządzanie Korporacyjne, Volkswagen Bank GmbH

HARALD HEßKE (DO 30 WRZEŚNIA 2020 R.)
Finanse, Volkswagen Bank GmbH

OLIVER ROES (OD 1 LUTEGO 2021 R.)
Finanse, Volkswagen Bank GmbH

CHRISTIAN LÖBKE (DO 30 WRZEŚNIA 2020 R.)
Zarządzanie Ryzykiem, Volkswagen Bank GmbH

CHRISTIAN LÖBKE (OD 1 PAŹDZIERNIKA 2020 R. DO 31 STYCZNIA 2021 R.)
Zarządzanie Ryzykiem, Volkswagen Bank GmbH
Finanse, Volkswagen Bank GmbH (z wyłączeniem Działu Skarbu i Relacji Inwestorskich Grupy)

CHRISTIAN LÖBKE (OD 1 LUTEGO 2021 R.)
Zarządzanie Ryzykiem, Volkswagen Bank GmbH

DR VOLKER STADLER
Operacje, Volkswagen Bank GmbH

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 31 grudnia 2020 roku:

DR JÖRG BOCHE
Przewodniczący
Wiceprezes Volkswagen AG
Dyrektor Pionu Skarbu Grupy

DR INGRUN-ULLA BARTÖLKE
Zastępczyni Przewodniczącego
Dyrektor Rachunkowości Grupy i Sprawozdawczości Zewnętrznej Volkswagen AG

SILVIA STELZNER
Zastępczyni Przewodniczącego
Członek Wspólnej Rady Pracowników spółek Volkswagen Financial Services AG i Volkswagen Bank GmbH

MARKUS BIEBER
Sekretarz Generalny wspólnej Rady Pracowników spółki Volkswagen AG

BIRGIT DIETZE
Dyrektor regionalny IG Metall Berlin-Brandenburg-Saxony

FRANK FIEDLER
Członek Rady Zarządzającej Volkswagen Financial Services AG,
Finanse i Zaopatrzenie

PROF. DR SUSANNE HOMÖLLE
Katedra Bankowości i Finansów, Uniwersytet w Rostoku

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

REINHARD MATHIEU (NA DZIEŃ 1 WRZEŚNIA 2020 R.)
Dyrektor ds. podstawowych zagadnień regulacyjnych i sprawozdawczości w Volkswagen Bank GmbH

LUTZ MESCHKE
Zastępca Prezesa i członek Zarządu Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG
Pion Finansowy i Informatyczny

DR HANS-JOACHIM NEUMANN (DO 31 SIERPNIA 2020 R.)
Dyrektor Back Office, Volkswagen Bank GmbH

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

LARS HENNER SANTELMANN
Przewodniczący Zarządu Volkswagen Financial Services AG

Skład komitetów Rady Nadzorczej Volkswagen Banku GmbH na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 31 grudnia 2020 roku:

CZŁONKOWIE KOMITETU AUDYTU
Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Przewodnicząca)
Prof. Dr Susanne Homölle (Zastępczyni Przewodniczącej)
Frank Fiedler
Dr Hans-Joachim Neumann (do 31 sierpnia 2020 r.)
Silvia Stelzner (od 8 października 2020 r.)

CZŁONKOWIE KOMITETU RYZYKA
Prof. Dr Susanne Homölle (Przewodnicząca)
Dr Jörg Boche (Zastępca Przewodniczącej)
Frank Fiedler
Silvia Stelzner

CZŁONKOWIE KOMITETU NOMINACYJNEGO
Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Przewodnicząca)
Thomas Kähms (Zastępca Przewodniczącej)
Lars Henner Santelmann

CZŁONEK KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ
Dr Jörg Boche (Przewodniczący)
Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Zastępca Przewodniczącego)
Thomas Kähms
Lars Henner Santelmann

Uznano rezerwy na emerytury i podobne zobowiązania na rzecz byłych członków Zarządu lub żyjących osób pozostających na ich utrzymaniu w wysokości 4.439 tys. euro (poprzedni rok: 8.030 tys. euro). W okresie sprawozdawczym płatności na rzecz tych osób wyniosły 233 tys. euro (poprzedni rok: 335 tys. euro).

Aktywa uwzględniają należności w wysokości 21 tys. euro (poprzedni rok: 39 tys. euro) z tytułu kredytów mieszczących się w zakresie ust. 15(1) pkt. 1 i 3 KWG. W kwocie tej należności w kwocie 14 tys. euro (poprzedni rok: 36 tys. euro) pochodzą od członków Rady Nadzorczej, a 7 tys. euro (poprzedni rok: 3 tys. euro) od członków Zarządu.

Średnia liczba pracowników w okresie sprawozdawczym:

	2020	2019
Pracownicy otrzymujący stałe wynagrodzenie	1 855	1 899
w tym kierownictwo wyższego szczebla	38	39
w tym niepełny etat	430	420
Stażyści	27	25

ODDZIAŁY

Zweigniederlassungen
Audi Bank, Braunschweig
SEAT Bank, Braunschweig
SKODA Bank, Braunschweig
AutoEuropa Bank, Braunschweig
ADAC FinanzService, Braunschweig
Audi Bank, Braunschweig

Zweigstellen
Volkswagen Bank, Braunschweig
Volkswagen Bank, Emden
Volkswagen Bank, Hanower
Volkswagen Bank, Kassel
Volkswagen Bank, Salzgitter
Volkswagen Bank, Wolfsburg
Audi Bank, Ingolstadt
Audi Bank, Neckarsulm

Filialen
Volkswagen Bank GmbH, St. Denis-Paris, Francja
Volkswagen Bank GmbH, Glyfada-Athen, Grecja
Volkswagen Bank GmbH, Milton Keynes, Zjednoczone Królestwo
Volkswagen Bank GmbH, Mediolan, Włochy
Volkswagen Bank GmbH, Werona, Włochy
Volkswagen Bank GmbH, Amersfoort, Holandia
Volkswagen Bank GmbH, Warszawa, Polska
Volkswagen Bank GmbH, Lizbona, Portugalia
Volkswagen Bank GmbH, Alcobendas-Madryt, Hiszpania

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

DR MICHAEL REINHART

> Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o., Bratysława, Słowacja
> Przewodniczący Rady Nadzorczej
> DFM NV., Amersfoort, Holandia
> Przewodniczący Rady Nadzorczej
> BASKETBALL LÖWEN Braunschweig GmbH, Braunschweig, Niemcy
> Członek Rady Nadzorczej

BERND BODE

> Volkswagen Financial Services NV., Amsterdam, Holandia
> Członek Rady Nadzorczej

Udziały

Udziały kapitałowe Volkswagen Bank GmbH i Volkswagen Bank Group zgodnie z sekcjami 285 i 313 HGB oraz prezentacja spółek włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank Group zgodnie z MSSF 12 na dzień 31 grudnia 2020 r.

Nazwa i siedziba spółki	Waluta	KURS WYMIANY (1 EURO =) 31.12.2020	UDZIAŁ VW BANKU GMBH W KAPITALE W % Bezpośrednio	Pośrednio	Ogółem	KAPITAŁ WŁASNY W TYSIĄCACH waluta lokalna	ZYSK/STRATA W TYSIĄCACH waluta lokalna	Przypis	Rok
I. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA									
Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig									
II. JEDNOSTKI ZALEŻNE									
A. Spółki skonsolidowane									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Driver España five, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		-	-	-	-	-	9)	2019
Driver España four, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		-	-	-	-	-	9)	2019
Driver España six, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		-	-	-	-	-	3) 5) 9)	2020
Driver France FCT, w likwidacji, Pantin	EUR		-	-	-	-	-75	1) 9)	2019
Driver Italia One S.r.l., Mailand	EUR		-	-	-	10	-	9)	2019
Driver Master S.A., Luksemburg	EUR		-	-	-	31	-	9)	2019
Driver Multi-Compartment S.A., Luksemburg	EUR		-	-	-	16	-	9)	2019
Private Driver España 2020- 1, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		-	-	-	-	-	3) 5) 9)	2020
Private Driver Italia 2020- 1 S.r.l., Mediolan	EUR		-	-	-	10	-	3) 5) 9)	2020
A. Spółki nieskonsolidowane									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
OO Volkswagen Bank RUS, Moskwa	RUB	91,7754	1,00	-	1,00	16 250 171	1 258 821	8) 10)	2019

Nazwa i siedziba spółki	Waluta	KURS WYMIANY (1 EURO =) 31.12.2020	UDZIAŁ VW BANKU GMBH W KAPITALE W % Bezpośrednio	Pośrednio	Ogółem	KAPITAŁ WŁASNY W TYSIĄCACH waluta lokalna	ZYSK/STRATA W TYSIĄCACH waluta lokalna	Przypis	Rok
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	77 147	22 642		2019
2. Międzynarodowe									
DFM N.V. z siedzibą w Amersfoort	EUR		60,00	-	60,00	208 577	23 555	8)	2019
Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o., Bratysława	EUR		58,00	-	58,00	74 591	7 592	8)	2019
B. Spółki rozliczane według kosztu									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
IV. PODMIOTY STOWARZYSZONE									
A. Podmioty stowarzyszone wyceniane metodą praw własności									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
B. Podmioty stowarzyszone rozliczane według kosztu									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Credi2 GmbH, Wiedeń	EUR		20,00	-	20,00	-	-	6)	2020
V. INWESTYCJE KAPITAŁOWE									
1. Niemcy									
paydirekt Beteiligungsgesellschaft privater Banken mbH, w likwidacji, Berlin	EUR		2,02	-	2,02	33	-547	1) 2) 4)	2020
2. Międzynarodowe									
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications SCRL, La Hulpe	EUR		0,01	-	0,01	442 950	39 830	7) 8)	2019

1) W likwidacji
2) Inny rok obrotowy
3) Krótki rok obrotowy
4) Obecnie nie prowadzi działalności handlowej
5) Nowo założona spółka
6) Nowo nabyta spółka
7) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
8) Dane zgodnie z MSSF
9) Spółka strukturyzowana zgodnie z MSSF 10 i MSSF 12
10) Spółka uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen AG, Wolfsburg

Braunschweig, 16 lutego 2021 roku

Zarząd

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Dr Michael Reinhart

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Oliver Roes

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Christian Löbke

/-/ nieczytelny podpis odręczny

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 Banku GmbH, a sprawozdanie zarządu uwzględnia uczciwy przegląd zmian i wyników działalności oraz pozycji Volkswagen Banku GmbH, wraz z opisem istotnych szans i istotnego ryzyka związanego z jego spodziewanym rozwojem.

Braunschweig, 16 lutego 2021 roku
Zarząd

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Dr Michael Reinhart

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Oliver Roes

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Christian Löbke

/-/ nieczytelny podpis odręczny

Dr Volker Stadler

Raport niezależnego biegłego rewidenta

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

Dla Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Braunschweig

RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

OPINIE

Zbadaliśmy roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Banku GmbH z siedzibą w Braunscheweig, obejmujące bilans na 31 grudnia 2020 roku, rachunek zysków za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz noty do sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem zaprezentowanych tam zasad uznawania i wyceny. Ponadto zbadaliśmy sprawozdanie zarządu Volkswagen Banku GmbH, które połączono ze sprawozdaniem zarządu grupy, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku. Zgodnie z niemieckimi wymogami prawnymi, nie zbadaliśmy treści oświadczenia o ładzie korporacyjnym zgodnie z § 289f 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 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku zgodnie z niemieckimi prawnie wymaganymi zasadami rachunkowości, a także
> załączone sprawozdanie zarządu jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Spółki.
Pod wszystkimi istotnymi względami niniejsze sprawozdanie zarządu jest zgodne z rocznym sprawozdaniem finansowym, a także niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z przyszłym rozwojem. Nasza opinia z badania sprawozdania zarządu nie obejmuje treści wyżej wspomnianego oświadczenia o ładzie korporacyjnym (dane na temat liczby kobiet w zarządach).

Zgodnie z sekcją 322 (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

Nasze badanie rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu przeprowadziliśmy zgodnie z § 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 2020. 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 z utratą wartości i określenie konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny w finansowaniu dilerów

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

Wycena pożyczek dla dilerów i powiązana z nimi identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny to istotne obszary, w których dyrektorzy wykonawczy Volkswagen Bank dokonują oceny. Identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie odpowiedniego konkretnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny wiążą się z niepewnością, która obejmuje różne założenia i dane szacunkowe, w szczególności dotyczące wyników finansowych dilera, oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz wyceny zabezpieczenia. Ponieważ nie jest jeszcze możliwe dokonanie ostatecznej oceny wpływu ogólnoświatowej pandemii COVID-19, niepewność ta jest znacznie zwiększona 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. 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 badawcze na podstawie próbki i oceniliśmy potrzebę jakiegokolwiek konkretnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny oraz określenia konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny. Wybraliśmy naszą próbkę, stosując podejście oparte na ryzyku, stosując takie kryteria, jak umieszczenie kredytów na listach obserwacyjnych dla zwiększonego ryzyka niewykonania zobowiązania, klasa ratingowa, poziom ekspozycji i już uznane konkretne odpisy aktualizujące z wyceny.

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

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

Odwołanie do powiązanych danych
Informacje Spółki dotyczące wyceny portfeli kredytowych (w tym portfela finansowania dilerów) znajdują się w sekcji „Zasady rachunkowości" informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego oraz w sekcji „Szanse i zagrożenia" podsekcja „Ryzyko kredytowe," fragmenty „Zabezpieczenia" i „Rezerwy" sprawozdania zarządu, która jest połączona 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 wypływów 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 wypływów 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, czy były one zgodne z wiedzą uzyskaną dzięki wykorzystaniu dokumentów przez ekspertów zaangażowanych przez Bank i z naszymi oczekiwaniami. Ponadto sprawdziliśmy arytmetyczną dokładność rezerwy obliczonej przez Spółkę.

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

Odwołanie do powiązanych danych
Informacje Spółki dotyczące rezerw i zobowiązań przedstawiono w punkcie „Pozycje bilansowe", podpunkt „Pozostałe rezerwy" w notach do sprawozdania finansowego oraz w punkcie „Wyniki działalności" sprawozdania zarządu, które jest połączone ze sprawozdaniem zarządu grupy.

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 i nie informacje ze sprawozdania zarządu, których treść jest poddawana audytowi i nie sprawozdanie naszego biegłego rewidenta na ten temat.

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

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

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

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

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

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

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

Dodatkowo zarząd 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, zarząd odpowiada za takie ustalenia i rozwiązania (systemy), jakie może 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 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 oznacza wysoki poziom pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z § 317 HGB, Rozporządzeniem UE w sprawie badania sprawozdań finansowych, niemieckimi ogólnie przyjętymi standardami badania sprawozdań finansowych opracowanymi przez Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) zawsze doprowadzi do wykrycia istotnych zniekształceń. Z oszustw lub błędów mogą wynikać nieprawidłowości, które uznaje się za istotne, jeżeli z osobna lub w sumie mogą w uzasadniony sposób wpływać na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie niniejszego rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu.

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

> identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, by stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
> Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania rocznego sprawozdania finansowego, a także zrozumienia ustaleń i rozwiązań (systemów) stosownych dla badania sprawozdania zarządu w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności tych systemów.
> Oceniamy odpowiedniość zasad rachunkowości zastosowanych przez członków zarządu oraz zasadność przyjętych przez nich szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień.
> Wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez zarząd zasady kontynuacji działalności jako

podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani zwrócić uwagę w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu zarządu lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski oparte są na dowodach z badania uzyskanych do dnia sporządzenia raportu biegłego rewidenta. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuowania działalności.

> Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść rocznego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem ujawnionych danych, a także to, czy roczne sprawozdanie finansowe prezentuje podstawowe transakcje i zdarzenia w sposób dający prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, zobowiązań, pozycji finansowej i wyników finansowych Spółki zgodnie z niemieckimi prawnie wymaganymi zasadami rachunkowości.

> Oceniamy spójność sprawozdania zarządu Grupy z rocznym sprawozdaniem finansowym, jego zgodność z niemieckim prawem oraz obraz pozycji Spółki, jaki prezentuje.

> Realizujemy procedury badania w odniesieniu do zaprezentowanych przez zarząd w sprawozdaniu zarządu informacji na temat przyszłości. Na podstawie wystarczających i odpowiednich dowodów z badania oceniamy w szczególności istotne założenia zastosowane przez zarząd jako podstawę informacji dotyczących przyszłości, a także oceniamy właściwe pochodzenie tego typu informacji z tak przyjętych założeń. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat informacji dotyczących przyszłości oraz stanowiących ich podstawę założeń. Istnieje niemożliwe do uniknięcia znaczące ryzyko, że przyszłe zdarzenia różnić się będą istotnie od informacji dotyczących przyszłości.

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

Osobom odpowiedzialnym za zarządzanie przekazujemy także oświadczenie o przestrzeganiu przez nas odpowiednich wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy takie osoby o wszystkich relacjach i innych sprawach, jakie mogą mieć - zgodnie z uzasadnionymi rozważaniami - wpływ na naszą niezależność, a także o powiązanych zabezpieczeniach.

Wśród kwestii przekazanych osobom odpowiedzialnym za zarządzanie ustalamy te, które były najważniejsze w badaniu 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 wiarygodności zgodnie z sekcją 317 ust. 3b HGB w sprawie elektronicznego odtworzenia rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu przygotowanego do celów publikacji

Opinia

Wykonaliśmy prace związane z zapewnieniem wiarygodności zgodnie z Sekcją 317 (3b) HGB, aby uzyskać wystarczającą pewność co do tego, czy odtwarzanie rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu (zwanych dalej „dokumentami ESEF") zawartych w załączonym pliku elektronicznym Volkswagen Bank_GmbH_JA+LB_ESEF-2020-12-31.zip i przygotowanych do celów publikacji jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami Sekcji 328 (1) HGB dotyczącymi elektronicznego formatu 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 elektronicznym.

W naszej opinii, odtwarzanie rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu zawartych w ww. załączonym pliku elektronicznym i przygotowanych do celów publikacji jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami Sekcji 328 (1) HGB dotyczącymi elektronicznego formatu raportowania. Nie wyrażamy żadnej opinii na temat informacji zawartych w niniejszym odtworzeniu ani na temat jakichkolwiek innych informacji zawartych w wyżej wymienionym pliku, wykraczających poza tę uzasadnioną opinię dotyczącą wiarygodności oraz naszą opinię z badania na temat towarzyszącego mu rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., zawartą w „Raportu z badania badania rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu" powyżej.

Podstawa opinii

Przeprowadziliśmy nasze prace nad zapewnieniem wiarygodności w odniesieniu do odtworzenia rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu zawartych w wyżej wymienionym załączonym pliku elektronicznym zgodnie z sekcją 317 (3b) HGB i projektem proponowanych zmian standardu zapewnienia wiarygodności IDW: zapewnienie wiarygodności zgodnie z sekcją 317 (3b) HGB w sprawie elektronicznego odtwarzania sprawozdań finansowych i sprawozdań zarządu przygotowanych do celów publikacji (ED IDW AsS 410). Nasze obowiązki przewidziane w tych standardach są opisane w części „Obowiązki rewidenta w zakresie prac związanych z zapewnieniem wiarygodności dokumentów ESEF". Nasza firma zastosowała wymogi dotyczące systemów kontroli jakości określone w standardzie IDW dotyczącym kontroli jakości: „Wymagania dotyczące kontroli jakości w firmach audytorskich" (IDW QS 1).

Odpowiedzialność zarządu i rady nadzorczej za dokumenty ESEF

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

Ponadto, dyrektorzy wykonawczy Spółki odpowiadają za taką kontrolę wewnętrzną, jaką uznali za konieczną, by umożliwić sporządzenie dokumentów ESEF wolnych od istotnych niezgodności z wymogami Sekcji 328 Abs. 1 HGB w odniesieniu do elektronicznego formatu raportowania, niezależnie od tego, czy jest to spowodowane oszustwem czy błędem.

Dyrektorzy wykonawczy Spółki są również odpowiedzialni za przedłożenie dokumentów ESEF wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta i załączonym zbadanym rocznym sprawozdaniem finansowym oraz sprawozdaniem zarządu, jak również innych dokumentów, które mają zostać opublikowane, do wydawcy Bundesanzeiger [niemieckiego dziennika federalnego].

Rada Nadzorcza odpowiada za nadzorowanie przygotowywania dokumentów ESEF w ramach procesu sprawozdawczości finansowej.

Obowiązki rewidenta w zakresie prac związanych z zapewnieniem wiarygodności dokumentów ESEF

Naszym celem jest uzyskanie rozsądnej pewności co do tego, że dokumenty ESEF są wolne od istotnych niezgodności z zapisami sekcji 328 ust. 1 HGB, wynikających z nadużyć lub błędów. Podczas pracy stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm. Ponadto:

> Identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnej niezgodności z wymogami Sekcji 328 (1) HGB, niezależnie od tego, czy wynika to z oszustwa czy błędu, projektujemy i przeprowadzamy procedury zapewnienia w odpowiedzi na te ryzyka, oraz uzyskujemy dowody zapewnienia wiarygodności, 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 24 marca 2020 roku. 3 grudnia 2020 roku zostaliśmy zaangażowani przez Radę Nadzorczą. Jesteśmy biegłym rewidentem Volkswagen Banku GmbH od 2020 roku.

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

NIEMIECKI BIEGŁY REWIDENT ODPOWIEDZIALNY ZA ZLECENIE

Niemieckim biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przedmiotowe zlecenie jest Laura Gundelach.

Hanower, 17 lutego 2021 roku

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gundelach	Meyer
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. 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 cztery regularne posiedzenia i jedno posiedzenie nadzwyczajne. Średni wskaźnik obecności wynosił około 98%. Jeden członek Rady Nadzorczej uczestniczył w czterech posiedzeniach, a wszyscy pozostali we wszystkich pięciu posiedzeniach. 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.

DZIAŁALNOŚĆ KOMITETÓW

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

Komitet Audytu

Komitet Audytu odbył dwa regularne posiedzenia w okresie sprawozdawczym. W roku sprawozdawczym nie miało miejsce żadne posiedzenie nadzwyczajne oraz nie wykonano żadnych pilnych transakcji, które wymagałyby przyjęcia decyzji w trybie obiegowym w formie uchwał pisemnych do zatwierdzenia. Jeden członek Rady Nadzorczej uczestniczył w jednym posiedzeniu komitetu; pozostali członkowie uczestniczyli we wszystkich posiedzeniach.

Na posiedzeniu 11 marca 2020 roku Komitet Audytu dokonał przeglądu rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy Volkswagen Banku GmbH za rok kończący się 31 grudnia 2019, wraz z propozycją podziału zysków. W ramach przeglądu Komitet Audytu omówił z biegłym rewidentem raporty z badania rocznego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy Volkswagen Banku GmbH, a także istotne transakcje i kwestie związane ze sprawozdawczością finansową. Po szczegółowej analizie Komitet Audytu przełożył jedynemu akcjonariuszowi rekomendację dotyczącą wyboru biegłego rewidenta i sporządził uchwałę w sprawie wystawienia zlecenia na przeprowadzenie badania w ramach przygotowania do Walnego Zgromadzenia. Ponadto Dyrektor Departamentu Kontroli Wewnętrznej przekazał dalsze informacje dotyczące sporządzonego przez Departament Kontroli Wewnętrznej raportu rocznego dla Komitetu Audytu. W ramach dalszych pozycji porządku obrad Komitet Audytu otrzymał raporty Modelu komisji ds. dokładnej analizy sprzedaży oraz harmonogramu kontroli zewnętrznych w 2020 roku.

Na posiedzeniu, które odbyło się 11 grudnia 2020 roku, Komitet Audytu otrzymał raport na temat ostatnich wyników Grupy Volkswagen Banku oraz omówił plan badania, kluczowe kwestie badania oraz obowiązki biegłego rewidenta związane z przekazywaniem informacji. Komitet zgromadził dane w celu ustalenia zakresu relacji zawodowych, finansowych i innych pomiędzy biegłym rewidentem a Bankiem i/lub jego organami zarządzającymi w świetle oceny niezależności biegłego rewidenta. W tym celu Komitet Audytu otrzymał informację na temat usług, jakie biegły rewident realizował na rzecz Banku poza usługami związanymi z badaniem sprawozdań finansowych. Ponadto komisja wysłuchała sprawozdania z zapowiedzianego badania niemieckiego panelu ds. egzekwowania przepisów w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz wyników przeglądu dokumentacji prezentowanego przez Stowarzyszenie Biegłych Rewidentów Banków Niemieckich (Prüfungsverband deutscher Banken eV.). Departamentu Kontroli Wewnętrznej przedstawił czynności kontrolne wykonane w roku sprawozdawczym, zaległe działania oraz kluczowe kwestie audytowe na 2021 rok.

Komitet ds. Ryzyka

Komitet ds. Ryzyka odbył trzy regularne posiedzenia w okresie sprawozdawczym. W roku sprawozdawczym nie wykonano żadnych pilnych transakcji, które wymagałyby przyjęcia decyzji w trybie obiegowym w formie uchwał pisemnych do zatwierdzenia. W posiedzeniach wzięli udział wszyscy członkowie Komitetu ds. Ryzyka.

Na posiedzeniu, które miało miejsce 11 marca 2020 roku, Komitet ds. Ryzyka omówił zawarte w raporcie rocznym za 2019 rok informacje na temat zarządzania ryzykiem, podjętą przez EBC decyzję SREP oraz cofnięcie klasyfikacji Volkswagen Banku GmbH jako innej instytucji o znaczeniu systemowym. Ponadto Komitet otrzymał sprawozdanie z postępów w zakresie środków służących optymalizacji wskaźnika kapitału własnego. Następnie Komitet zajął się analizą wsteczną strategii ryzyka w 2019 roku oraz strategii i ograniczeń ryzyka na 2020 rok. Dyrektor ds. Wynagrodzeń zaprezentował bankowy system wynagrodzeń oraz objaśnił zasady stosowania zachęt. Komitet omówił także przegląd sposobów uwzględniania struktury ryzyka, kapitału i płynności.

Na posiedzeniu w dniu 15 maja 2020 r. Komitet ds. Ryzyka zajmował się wyrokiem ETS z dnia 26 marca 2020 r. w sprawie praw do odstąpienia od umowy i aktualnego statusu odstąpienia od umowy o kredyt konsumencki, a także aktualnym stanem rzeczy w odniesieniu do testu warunków skrajnych EBA/EBC 2020. Komitet wysłuchał również sprawozdań na temat wpływu sytuacji związanej z pandemią koronawirusa na postępowanie w sprawie ustaleń OSI i innych środków nadzorczych podjętych przez EBC, jak również wpływu na zdolność ponoszenia ryzyka gospodarczego.

W dniu 11 grudnia 2020 r. komitetowi przedstawiono program testów warunków skrajnych na 2021 r. Ponadto Komitet ds. Ryzyka otrzymał sprawozdania na temat aktualnego stanu planowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, głównych uwag na temat decyzji SREP w 2020 r. oraz zmian regulacyjnych w obrocie instrumentami pochodnymi.

Komitet ds. Wynagrodzeń

Komitet ds. Wynagrodzeń odbył cztery posiedzenia w okresie sprawozdawczym. Uchwały w sprawie zgody na dwie przewidywane uchwały zarządu w sprawie kredytów na rzecz organów wykonawczych przyjęto w formie pisemnej. W posiedzeniach wzięli udział wszyscy członkowie Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Na posiedzeniu 11 marca 2020 roku Komitet ds. Wynagrodzeń omówił ograniczenia i ustalenia dotyczące całkowitej dostępnej kwoty na wynagrodzenia zmienne (pula premii) zgodnie z Institutsvergütungsverordnung (IVV - niemieckie rozporządzenie w sprawie wynagrodzenia dla instytucji), przegląd niekorzystnych czynników wpływających na wyniki zgodnie z ust. 18(5) IVV.

Na posiedzeniu 17 kwietnia 2020 roku Komitet zajmował się wyłącznie omówieniem wynagrodzenia zarządu.

W dniu 8 października 2020 r. Komitet omówił sprawozdanie dotyczące wynagrodzeń za rok budżetowy 2019. Komitet otrzymał sprawozdanie z przeglądu wynagrodzeń jednostek monitorujących zgodnie z sekcją 15 ust. 3 IVV oraz przejścia umów z dyrektorem zarządzającym na nowy system wynagrodzeń. Ponadto Komitet wydał Radzie Nadzorczej zalecenie zmiany kryteriów zgodnie z sekcją 7 IVV dla Dyrektorów Zarządzających Banku.

W dniu 11 grudnia 2020 r. Komitet zajął się analizą podmiotu podejmującego ryzyko i otrzymał wyjaśnienie procesu analizy zakazu działań zabezpieczających związanych z podmiotami podejmującymi ryzyko zgodnie z sekcją 8 IVV. Dyrektor ds. Wynagrodzeń przedstawił raport z kontroli wynagrodzeń za rok obrotowy 2019/2020 oraz sprawozdanie nt. odpowiedniości wynagrodzenia pracowników. Ponadto Komitet zajął się stosownością wynagrodzeń zarządu i wynagrodzenia nowego dyrektora zarządzającego, który ma zostać powołany, oraz przedłożył Radzie Nadzorczej odpowiednie zalecenia.

Komitet ds. Nominacji

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

Na posiedzeniach 11 marca, 29 lipca i 2 grudnia 2020 r. Komitet omówił obsadę wakatów w Zarządzie i Radzie Nadzorczej oraz przedstawił Radzie Nadzorczej odpowiednie zalecenia.

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 i elektronicznych dokumentów kredytowych.

Poza posiedzeniami członkowie komitetów konsultowali się nawzajem przy kilku okazjach i byli w stałym kontakcie z zarządem. Działalność komitetów (tam, gdzie miała miejsce) zaprezentowano na posiedzeniu plenarnym Rady Nadzorczej.

SPRAWY OMÓWIONE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Na posiedzeniu 11 marca 2020 roku, po szczegółowym zbadaniu, Rada Nadzorcza zaleciła Dorocznemu Walnemu

Zgromadzeniu przyjęcie rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH przygotowanego przez Zarząd na 2019 r. i skomentowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Ponadto omówiła kluczowe kwestie dotyczące roku budżetowego 2020, statusu strategii Banku i strategii informatycznej. Ponadto Rada Nadzorcza wysłuchała raportu na temat statusu przeglądu ICAAP EBC. Rada Nadzorcza zatwierdziła optymalizację wytycznych inwestycyjnych dotyczących papierów wartościowych i zamknięcie przedsiębiorstwa usług płatniczych DFM Payment Services B.V., Amersfoort, Holandia.

Nadzwyczajne posiedzenie Rady Nadzorczej 21 kwietnia 2020 r. zostało wykorzystane wyłącznie do wysłuchania sprawozdań na temat skutków pandemii koronawirusa, w szczególności w odniesieniu do środków polityki operacyjnej i sytuacji związanej z pracą, sytuacji ryzyka i wykorzystania limitów, komunikacji z EBC, refinansowania i płynności oraz perspektyw dotyczących wyników działalności.

Na posiedzeniu 15 maja 2020 r. Rada Nadzorcza otrzymała aktualizację obecnej sytuacji i środków podjętych w odpowiedzi na pandemię koronawirusa. Ponadto Rada wysłuchała sprawozdań w sprawie włączenia nowego kryterium ad hoc, „niespełnienie zalecenia/wymogu dotyczącego kapitału regulacyjnego (perspektywa normatywna zdolności do ponoszenia ryzyka)", zgodnie z wytycznymi EBC dla ICAAP oraz wpływu środków strategicznych na pracowników. Na koniec, przewodnicząca Komitetu ds. Audytu przedstawiła sprawozdanie dotyczące zgodności.

8 października 2020 r. Rada Nadzorcza powołała nowego członka Komitetu ds. Audytu zgodnie z planem sukcesji i omówiła wyniki rocznej oceny Zarządu i Rady Nadzorczej zgodnie z sekcją 25d Kreditwesengesetz (KWG - niemiecka ustawa bankowa). Rada podjęła decyzję o zmianie kryteriów określonych w sekcji 7 IVV dla Dyrektorów Zarządzających Banku. Zarząd poinformował o bieżącej sytuacji banku, w szczególności o bieżącej sytuacji w zakresie ryzyka, i przedstawił perspektywy. Inne tematy obejmowały standaryzację operacji ABS, wyniki kontroli przeprowadzanych przez EBC na miejscu oraz status IT w wybranych dużych projektach. Ponadto Rada Nadzorcza wysłuchała sprawozdań na temat ostatniego statusu odstąpień od umów o kredyt konsumencki oraz planu działania na rzecz zwalczania prania pieniędzy.

Na posiedzeniu 11 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzję o mianowaniu i wynagrodzeniu nowego dyrektora zarządzającego. Rada uznała również wynagrodzenie Zarządu za właściwe. Ponadto zwróciła się do Zarządu o przedstawienie sprawozdania na temat aktualnej sytuacji w zakresie ryzyka, wyników finansowych Banku i Grupy oraz postępów w zakresie inicjatyw w dziedzinie udzielania pożyczek. Rada wzięła pod uwagę rundę planowania i zatwierdziła planowanie inwestycyjne. Ponadto zatwierdziła zwiększenie limitu zakupu papierów wartościowych emitentów zewnętrznych. Otrzymała również raporty na temat działalności agencyjnej, wybranych tematów w zakresie IT oraz projektu „Together4Integrity".

Na każdym posiedzeniu przewodniczący odpowiednich komitetów lub ich zastępcy szczegółowo zaprezentowali treść posiedzeń, jeżeli miały one miejsce.

EDUKACJA I SZKOLENIA

Członkowie Rady Nadzorczej zastosowali, na własną odpowiedzialność, środki edukacyjne i szkoleniowe niezbędne do wykonywania ich zadań. Członkowie Komitetów ds. ryzyka i audytu przeszli szkolenie w zakresie zrównoważonych finansów oraz wpływu na zrównoważony model biznesowy banku. Całemu zarządowi zapewniono dalsze szkolenia w zakresie sztucznej inteligencji, w szczególności w zakresie sposobów jej wykorzystywania, najnowszych osiągnięć badawczych i czynników sukcesu ich wykorzystania.

BADANIE ROCZNEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółkę Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft z siedzibą w Hanowerze wyznaczono do zbadania zarówno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Volkswagen Banku GmbH zgodnego z MSSF, jak i rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Banku GmbH zgodnego z HGB za rok kończący się 31 grudnia 2020, z uwzględnieniem systemu księgowego i sprawozdania zarządu.

Radzie Nadzorczej przekazano skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Volkswagen Banku GmbH zgodne z MSSF oraz roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Banku GmbH zgodne z HGB za rok kończący się 31 grudnia 2020, wraz ze sprawozdaniami zarządu. Biegły rewident - Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft z siedzibą w Hanwoerze - zbadał wyżej wspomniane sprawozdania finansowe, z uwzględnieniem systemu księgowego i sprawozdań zarządu, oraz w każdym przypadku wydał opinię biegłego rewidenta bez żadnych zastrzeżeń.

Po przeprowadzeniu przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego sprawozdania finansowego, wraz ze sprawozdaniami zarządu, 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 18 marca 2021 roku Rada Nadzorcza skomentowała sporządzone przez Zarząd skonsolidowane sprawozdania finansowego i roczne sprawozdania finansowe Volkswagen Banku GmbH oraz zaleciła Dorocznemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie rocznych sprawozdań finansowych za 2020 r. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zgodnie z istniejąca umową w sprawie kontroli i przeniesienia wyniku finansowego zyski wykazane w sprawozdaniu

finansowym Volkswagen Banku GmbH za rok kończący się 31 grudnia 2020 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 Banku GmbH i jego podmiotów powiązanych. Wysoki poziom zaangażowania wszystkich wyżej wymienionych osób pomógł utrzymać bieżący poziom rozwoju Volkswagen Banku GmbH.

Braunschweig, 18 lutego 2021 roku

/-/ nieczytelny podpis odręczny
Dr Jörg Boche
Przewodniczący Rady Nadzorczej

UWAGA NA TEMAT STWIERDZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZYSZŁOŚCI

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

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

OPUBLIKOWAŁ:

Volkswagen Bank GmbH
Gifhorner Strasse 57
38112 Braunschweig, Niemcy
Nr telefonu +49 (0) 531 212-0
info@vwfs.com
https://www.vwfs.com/en.html

RELACJE INWESTORSKIE

Nr telefonu +49 (0) 531 212-30 71
ir@vwfs.com

Sporządzono przy użyciu firesys

Roczne sprawozdania finansowe są również dostępne w języku niemieckim pod adresem https://www.vwfs.com/gbvwbank20.

VOLKSWAGEN BANK GMBH
Gifhorner Strasse 57 · 38112 Braunschweig · Niemcy · Tel. +49 (0) 531 212-0
info@vwfs.com -www.vwfs.com/en.html · www.facebook.com/vwfsde
Relacje Inwestorskie: Tel. +49 (0) 531 212-30 71 · ir@vwfs.com

==========KONIEC TŁUMACZENIA==========

Numer repertorium: 668/2021.
Ja, Agnieszka Jurewicz, tłumacz przysięgły języka angielskiego wpisany na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/1569/06, poświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z okazanym mi dokumentem w języku angielskim.
Warszawa, dnia 11 maja 2021 r.