

## **TŁUMACZENIE UWIERZYTELNIONE Z JĘZYKA ANGIELSKIEGO**

*[Niniejszy raport stanowi tłumaczenie dokumentu pt. „CA Auto Bank Group Consolidated Financial Statement, December 31<sup>st</sup>, 2023”, składającego się z 461 stron. Uwagi tłumacza zapisano kursywą w nawiasach kwadratowych.]*



Grupa CA Auto Bank

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

31 GRUDNIA 2023 r.



---

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 31 GRUDNIA 2023 r.

### **CA Auto Bank S.p.A.**

Siedziba: Corso Orbassano, 367 – 10137 Turyn [www.ca-autobank.it](http://www.ca-autobank.it) – Opłacony kapitał zakładowy: 700 000 000 euro – Nr w rejestrze spółek w Turynie 08349560014 – Numer identyfikacji podatkowej i numer VAT 08349560014 – Włoski Rejestr Banków nr 5764 – Spółka nadrzędna Grupy Bankowej CA Auto Bank – Wpisana do Włoskiego Rejestru Grup Bankowych kod ABI 3445 – Włoski Jednolity Rejestr Brokerów Ubezpieczeniowych (RUI) nr. D000164561, Członek Krajowego Międzybankowego Funduszu Gwarantowania Depozytów. Spółka jednoosobowa, podlegająca zarządzaniu i koordynacji Crédit Agricole Consumer Finance.

## WSTĘP

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CA Auto Bank za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. jest zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) i okólnikiem nr 262, wydanym przez Bank Włoch w dniu 22 grudnia 2005 r., z późniejszymi zmianami. Okólnik ten określa format, metody sporządzania i wymogi dotyczące treści sprawozdań finansowych, a także treść informacji dodatkowej do sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowych. Sprawozdania te uzupełnia raport z działalności Grupy, który zawiera przeklasyfikowany rachunek zysków i strat, wskaźniki finansowe, alternatywne wskaźniki wydajności oraz harmonogramy uzgodnień.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w sposób przejrzysty i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej, wyników operacyjnych i przepływów pieniężnych Grupy za okres objęty przeglądem. Do sprawozdania dołączono również raport Rady Biegłych Rewidentów oraz raport niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z Dekretem Ustawodawczym nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 roku.

Komunikaty dotyczące istotnych zdarzeń, prezentacje dla inwestorów i publiczne ujawnienia zgodnie z rozporządzeniem UE nr 575/2013 są dostępne na stronie internetowej Grupy CA Auto Bank ([www.ca-autobank.com](http://www.ca-autobank.com)).

Informacje o wynagrodzeniach zgodnie z art. 123 skonsolidowanej ustawy o finansach (TUF) oraz informacje zgodnie z Filarem III umowy bazylejskiej opublikowano i udostępniano również na stronie internetowej zgodnie z obowiązującymi procedurami akceptacyjnymi.

# PODSTAWOWE DANE LICZBOWE

**818** mln euro

Wynik z działalności bankowej i marża najmu Koszt ryzyka

3,33 %

Średni portfel

**99** mln euro

0,40 %

Średni portfel

**255** mln euro

Koszty operacyjne netto

31,18 %

Wskaźnik Koszty/Dochody

**13 909** mln euro **+24%**

Nowe wolumeny sprzedaży  
detalicznej, leasingu i  
najmu/mobilności

vs. grudzień 2022 r.

**1 652** mln euro

w tym marki własne exFCA nowe  
wolumeny leasingu i finansowania (\*)

**11 049** mln euro

których inne marki i  
nowe wolumeny sprzedaży detalicznej i leasingu  
typu „non-captive”

**1 208** mln euro

w tym wszystkie marki Najem/Mobilność  
wolumeny

**27,3** mld euro(\*\*)

Portfel na koniec roku

**7,5** mld euro (\*\*)

z czego marki własne exFCA, leasing  
i finansowanie portfela na koniec roku

**17,4** mld euro(\*\*)

z czego inne marki i firmy typu „non-captive”,  
leasing i finansowanie portfela na koniec roku

**2,4** mld euro(\*\*)

w tym wartość netto pojazdów Drivalia  
(Najem/Mobilność)

**1 421** tys.

Finansowanie detaliczne i aktywne umowy  
najmu/mobilności

**847** tys.

w tym exFCA  
marki finansowanie detaliczne portfel aktywnych  
umów (\*)

**461** tys.

których inne marki i  
portfel aktywnych umów finansowania  
detalicznego typu „non-captive”

**113** tys.

w tym Najem/Mobilność  
aktywne kontrakty

**24,6** mld euro

Średni portfel

**10,3** mld euro

z czego marki własne exFCA, leasing  
i finansowanie średniego portfela

**13,0** mld euro

z których inne marki i marki typu „non-captive”,  
leasing i finansowanie, średni portfel

**1,3** mld euro

w tym wartość netto pojazdów Drivalia  
(Najem/Mobilność)

1 Skonsolidowany raport finansowy za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.

# 15,79 %

Wskaźnik CET 1

# 10,22 %

Wskaźnik dźwigni

# 17,23 %

Łączny współczynnik kapitałowy

# 463,7 EUR/MLN

Przychody operacyjne CA Auto Bank Group

# 400,2 EUR/MLN

Zysk netto CA Auto Bank Group

# 58,5 EUR/MLN

w tym Drivalia (wynajem/mobilność)

# 37,6 EUR/MLN

w tym Drivalia (wynajem/mobilność)

# 19

Krajów

# 2 289

Pracowników

# 175 TYSIĘCY

Drivalia (wynajem/mobilność)  
Wynajem długoterminowy i krótkoterminowy  
floty oraz zarządzanie flotą

# 843

w tym Drivalia (wynajem/mobilność)

# 60

Obsługiwane marki

AIWAYS - AIXAM - ASTON MARTIN - BENETEAU - BMC TRUCKS - BYD -  
CARTHAGO - CENNTRO - CONCORDE - DONGFENG - DR AUTOMOBILE  
- ELARIS - FANTIC - FERRARI - FORD TRUCK - FOTON TRUCKS - GAS  
GAS - HARLEY DAVIDSON - HONDA - HUSQVARNA - HYMER - INDIAN  
MOTORCYCLES - KNAUS TABBERT - KTM - LIGIER - LOTUS - LUCID - MAXUS  
- MAZDA - MCLAREN - MG - MORGAN - MOTO MORINI - NISSAN - PILOTE  
- QJ MOTOR - RAPIDO - RCM - RENAULT - ROBETA - ROSTANG - ROYAL  
ENFIELD - SERES - SSANGYONG (KGM) - TESLA - VINFAST - VMOTO  
SOCO - WINGAMM - WOF MOOVEO - XEV - ALFA ROMEO\*\*\* - ABARTH\*\*\* -  
CITROEN\*\*\* - DS\*\*\* - FIAT\*\*\* - FIAT PROFESSIONAL\*\*\* - JEEP\*\*\* - LANCIA\*\*\*  
- MASERATI\*\*\* - PEUGEOT\*\*\*.

(\*) Marka exFCA do 31 marca 2023 r.

26,92 EUR/MLD to łączna niespłacona kwota EoP bez rezerw: w tym marki zależne, exFCA 7,53 EUR/BLN w tym  
inne marki i nie zależne 17,2 EUR/BLN

(\*\*\*) Tylko w krajach, w których Stellantis Financial Services nie jest obecny.

Podstawowe dane liczbowe 2





## SPIS TREŚCI

<b>Słowo wstępne: Giacomo Carelli (Dyrektor Generalny)</b>	<b>11</b>
<b>Polityka finansowania banku w obecnym otoczeniu makroekonomicznym Luca Caffaro (Dyrektor Finansowy)</b>	<b>13</b>
<b>Rada dyrektorów, rada biegłych rewidentów i audytorzy zewnętrzni</b>	<b>14</b>
<b>Struktura zarządzania</b>	<b>15</b>
<b>Podstawowe informacje i przegląd</b>	<b>16</b>
<b>Struktura akcjonariatu</b>	<b>18</b>
<b>Struktura grupy</b>	<b>19</b>
<b>Obecność geograficzna</b>	<b>20</b>
<b>Wyniki operacyjne</b>	<b>21</b>
<b>Linie biznesowe</b>	<b>22</b>
<b>W centrum uwagi: raporty z różnych obszarów korporacyjnych</b>	<b>42</b>

---

<b>SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>53</b>
<hr/>	
<b>Scenariusz makroekonomiczny, rynek motoryzacyjny i rynki finansowe</b>	<b>54</b>
<hr/>	
<b>Istotne zdarzenia i transakcje strategiczne</b>	<b>56</b>
<hr/>	
<b>Strategia finansowa</b>	<b>64</b>
<hr/>	
<b>Koszt ryzyka i jakość kredytów</b>	<b>76</b>
<hr/>	
<b>Wyniki operacyjne</b>	<b>85</b>
<hr/>	
<b>Środki własne i wskaźniki kapitałowe</b>	<b>93</b>
<hr/>	
<b>Aspekty społeczne</b>	<b>97</b>
<hr/>	
<b>Organizacja i zasoby kadrowe</b>	<b>101</b>
<hr/>	
<b>Technologia informacyjna</b>	<b>117</b>
<hr/>	
<b>System kontroli wewnętrznej</b>	<b>119</b>
<hr/>	
<b>Pozostałe informacje</b>	<b>131</b>
<hr/>	

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>139</b>
<b>NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>148</b>
<b>CZĘŚĆ A – Polityka rachunkowości</b>	<b>149</b>
<b>CZĘŚĆ B – Informacje o skonsolidowanym bilansie</b>	<b>216</b>
<b>CZĘŚĆ C – Informacje o skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>291</b>
<b>CZĘŚĆ D – Skonsolidowane całkowite dochody</b>	<b>318</b>
<b>CZĘŚĆ E – Informacje o ryzyku i polityka zarządzania ryzykiem</b>	<b>319</b>
<b>CZĘŚĆ F – Informacje o skonsolidowanym kapitale własnym</b>	<b>425</b>
<b>CZĘŚĆ G – Połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>429</b>
<b>CZĘŚĆ H – Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>432</b>
<b>CZĘŚĆ L – Raportowanie wg segmentów</b>	<b>435</b>
<b>CZĘŚĆ M – Raportowanie leasingu</b>	<b>437</b>
<b>RAPORTY DLA POSZCZEGÓLNYCH KRAJÓW – DANE NA DZIEŃ 31.12.2023</b>	<b>441</b>
<b>RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA NA TEMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>-</b>
<b>RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW NA TEMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>-</b>

## ŚCIEŻKA WZROSTU CA AUTO BANK – MIĘDZY EKSPANSJĄ A NOWYMI PARTNERSTWAMI

Giacomo Carelli – Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny

Rok 2023 okazał się ekscytujący i owocny dla naszej Grupy. W kwietniu uruchomiliśmy CA Auto Bank, który powstał z zamiarem zdobycia pozycji europejskiego lidera w sektorach finansowania, leasingu pojazdów oraz mobilności.

Narodziny Banku, jedyne niezależnego, wielomarkowego gracza w Europie z doświadczeniem i know-how captive, zostały entuzjastycznie przyjęte przez interesariuszy, media, partnerów i klientów. Korzystając ze wsparcia Grupy Crédit Agricole, realizujemy ambicję, jaką jest przeprowadzenie trwającej transformacji energetycznej oraz umożliwianie coraz bardziej demokratycznego i przystępnego cenowo dostępu do pojazdów bezemisyjnych.

Pomimo trudności, jakie przyniósł rok 2023 dla europejskiej gospodarki CA Auto Bank zdobył zaufanie wielu nowych partnerów, w tym 50 partnerów marki oraz około 10 000 dealerów. Bardzo pozytywne opinie, które otrzymaliśmy do tej pory, potwierdzają, że zmierzamy we właściwym kierunku, ku przyszłości.

Wzmocniliśmy współpracę z istniejącymi partnerami oraz zainicjowaliśmy nowe współpracy, zarówno w sektorze motoryzacyjnym – m.in. z Teslą, Mazdą, Lucid Motors i McLaren Automotive – jak i w sektorze dwukołowców, podpisując umowy z takimi markami jak KTM Sportmotorcycle i QJ Motor. Zawarliśmy także umowę partnerską z AEC Group i jej spółkami zależnymi AEC (importer Dodge i RAM) oraz AECSV (importerem marek Cadillac, Chevrolet i GMC). Ponadto, Bank wszedł do sektora żeglarskiego, podpisując ogólnoeuropejską umowę z Grupą Beneteau, jednym z najbardziej znanych graczy na świecie.

Równolegle kontynuowaliśmy ścieżkę rozwoju w Europie. Ważnym kamieniem milowym było przejęcie Findio, znanej firmy specjalizującej się w usługach finansowych dla branży motoryzacyjnej w Holandii. Obecnie Findio kontynuuje działalność jako część CA Auto Finance Nederland, oferując coraz szerszą gamę produktów finansowych.

Drivalia, nasza spółka zajmująca się najmem, leasingiem i mobilnością, również rozszerzyła swój europejski zasięg, obejmując 14 krajów, w szczególności dzięki przejęciu działalności ALD Automotive w Norwegii i Irlandii oraz Leaseplan w Czechach i Finlandii. Firma położyła również podwaliny pod uruchomienie oddziałów w Niemczech, Austrii, Szwecji i Szwajcarii do 2024 roku.

---

Ponadto, aby wzmocnić swoje przywództwo we Francji, pracowaliśmy nad połączeniem – z dniem 1 stycznia 2024 r. – zespołów CA Auto Bank France i Sofinco Auto Moto Loisirs (AML). Połączenie dało początek nowemu CA Auto Bank France, silnemu graczowi w dziedzinie finansowania motoryzacji i mobilności.

Na froncie mobilności Drivalia rozpoczęła rebranding usługi współdzielenia samochodów elektrycznych. Przemianowana na E+Share Drivalia usługa zadebiutowała w Lyonie i ma wkrótce objąć na inne europejskie miasta. Rok zakończył się wprowadzeniem na rynek włoski dwóch innowacyjnych produktów. Pierwszym z nich jest Drive To Buy, pierwszy miesięczny abonament na najem, który umożliwia klientom zakup nowego samochodu w ciągu pierwszych dwóch miesięcy. Drugą jest platforma handlowa Drivalia Future (działająca już we Włoszech, Finlandii, Norwegii i Czechach), inspirowana gospodarką o obiegu zamkniętym, umożliwiająca zakup pojazdów po zakończeniu umowy najmu lub subskrypcji.

Nasze osiągnięcia w 2023 roku, w połączeniu z naszym zaangażowaniem, wiedzą zdobytą w ciągu ostatnich stu lat i siłą Crédit Agricole, będą siłą napędową wspierającą nas w osiągnięciu nowych celów, dalszym wdrażaniu innowacji, cyfryzacji oraz zrównoważonego rozwoju.

## POLITYKA FINANSOWANIA BANKU W OBECNYM OTOCZENIU MAKROEKONOMICZNYM

Luca Caffaro – Dyrektor Finansowy

W 2023 roku gospodarka strefy euro zwolniła w porównaniu z rokiem 2022, głównie z powodu restrykcyjnej polityki pieniężnej Europejskiego Banku Centralnego (EBC). Ponadto spadek cen surowców przyczynił się do obniżenia inflacji, która stopniowo dostosowywała się do celu EBC. Oczekuje się, że to dostosowanie pozytywnie wpłynie na realne dochody, co z kolei powinno sprzyjać wzrostowi w 2024 roku. Chociaż niektórzy analitycy przewidują możliwość obniżek stóp procentowych w nadchodzącym roku, nieoczekiwane zmiany we wskaźnikach makroekonomicznych i decyzjach dotyczących polityki pieniężnej mogą powodować dalszą zmienność na rynkach finansowych.

Aby ocenić wpływ sytuacji makroekonomicznej na wzrost i jej konsekwencje dla rynków finansowych w 2023 roku Bank kontynuował dywersyfikację źródeł finansowania. Obejmowało to powrót na rynek kapitałowy z emisją ok. 2,3 mld euro w ramach programu EMTN (w tym emisję w funtach szterlingach, co oznaczało ponowne wejście CA Auto Bank na ten rynek po 7 latach przerwy) oraz 160 mln CHF na szwajcarskim rynku krajowym. Bank nadal polegał również na finansowaniu udostępnionym przez Grupę Crédit Agricole. Wznowiono także działania refinansujące, stopniowo spłacając pożyczki EBC z programu T-LTRO. Obejmowało to emisję nowej sekurytyzacji zabezpieczonej kredytami na zakup samochodów z Włoch o łącznej wartości ponad 1,2 mld euro oraz znaczne rozszerzenie programu sekurytyzacji w Wielkiej Brytanii do ponad 1 mld funtów.

We wrześniu Bank z powodzeniem zakończył emisję uprzywilejowanych obligacji o wartości 450 mln euro, w całości objętych przez CACF, z terminem zapadalności w 2029 r. Emisja ta zapewniła CA Auto Bank dodatkowe zobowiązanie kwalifikujące się do umorzenia lub konwersji długu, chroniąc jego uprzywilejowanych wierzycieli.

Wszystkie te inicjatywy, a także uzyskanie nowych linii w bankach zewnętrznych na kwotę ponad 2 miliardów euro oraz utrzymanie publicznych programów przyjmowania depozytów we Włoszech i Niemczech, wygenerowały środki na finansowanie rosnących potrzeb pożyczkowych wynikających ze wzrostu wolumenów biznesowych Grupy.

---

## RADA DYREKTORÓW, RADA BIEGŁYCH REWIDENTÓW I NIEZALEŻNYCH AUDYTORÓW

### Rada Dyrektorów

Przewodniczący  
Stéphane Priami

Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny  
Giacomo Carelli

#### Dyrektorzy

Richard Bouligny  
Louise Chevalier  
Paola De Vincentiis\*  
Anne Marie Guirchoux  
Jerome Hombourger  
Sophie Lazarevitch\*  
Vittorio Ratto  
Valérie Wanquet

### Audytorzy zewnętrzni

PricewaterhouseCoopers S.p.A

\*niezależni dyrektorzy

### Rada Biegłych Rewidentów

Przewodniczący  
Maria Ludovica Giovanardi

Biegli rewidenci  
Mauro Ranalli  
Vincenzo Maurizio Dispineri

#### Zastępcy Biegłych Rewidentów

Francesca Pasqualin  
Francesca Michela Maurelli

---

## STRUKTURA ZARZĄDZANIA

- Giacomo Carelli: Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny
- Alberto Sibille: Sprawy korporacyjne i zarządzanie procesami
- Andrea Barcio: Zasoby ludzkie
- Andrea Trapè: Audyt wewnętrzny
- Pod mianowaniem: Ryzyko i ciągła kontrola
- Lucyna Bogusz: Sprzedaż, marketing i rozwój biznesu
- Lionel Eric Lafon: Kredyty
- Luca Caffaro: Dyrektor Finansowy Grupy
- Luca Pollano: ICT, Digital & Data Governance
- Marcella Merli: CA Auto Bank Italia
- Marina Sapello: Sprawy prawne i zakupy
- Paolo Manfredi: Rynki europejskie i Dyrektor Generalny Drivalia
- Patrizio Lattanzi: Zgodność, Relacje z organami nadzoru i Ochrona danych
- Roberto Sportiello: Ferrari Financial Services GmbH – Dyrektor Generalny
- Sylvia Boteva: Finansowanie hurtowe



## PODSTAWOWE INFORMACJE I PRZEGLĄD

4 kwietnia 2023 r. w Turynie nastąpiła nowa era. Stolica Piemontu ponownie znalazła się w centrum uwagi, bo to tutaj rozpoczął się nowy rozdział w sektorze finansów i motoryzacji.

Tego dnia narodził się CA Auto Bank, nowy europejski gracz i najnowocześniejszy wielokanałowy bank cyfrowy specjalizujący się w ekologicznej mobilności, obejmujący swoją działalnością 18 krajów Europy i Maroko. Spółka powstała w wyniku przekształcenia FCA Bank i jest jedynym niezależnym operatorem posiadającym specjalistyczną wiedzę typu captive. W kwietniu 2023 r. jednostka uzyskała pełną niezależność od Grupy Stellantis po sprzedaży udziałów przez producenta na rzecz Crédit Agricole, który obecnie posiada 100% udziałów w nowym podmiocie za pośrednictwem Crédit Agricole Consumer Finance.

Zbudowany na solidnych fundamentach CA Auto Bank czerpie siłę ze swojej bogatej historii i zróżnicowanego dziedzictwa, a jednocześnie patrzy w przyszłość, stawiając na innowacje i postęp w sektorze finansowania motoryzacyjnego:

- Początki Grupy sięgają 1925 r. i firmy S.A.V.A., która jako pierwsza zajmowała się finansowaniem pojazdów we Włoszech – utworzono ją w celu ułatwienia zakupu samochodów marki Fiat.
- W grudniu 2006 roku Fiat Auto S.p.A. i Crédit Agricole S.A. utworzyły spółkę joint venture 50/50, której celem było prowadzenie działalności finansowej w Europie. 28 grudnia 2006 r. Fiat Sava S.p.A. i jego spółka nadrzędna, Fidis Retail Italia, połączyły się, a nowo powstały podmiot został wpisany na specjalną listę zgodnie z artykułem 107 dekretu legislacyjnego 385/1993 i zmienił nazwę na Fiat Auto Financial Services S.p.A. Grupa Crédit Agricole stała się 50% udziałowcem nowej jednostki.
- W dniu 5 kwietnia 2007 r. firma kolejny raz zmieniła nazwę, tym razem na Fiat Group Automobiles Financial Services S.p.A.
- Do 2009 roku firma (która w międzyczasie zmieniła nazwę na FGA Capital) stała się jednostką typu captive dla wszystkich marek Chylera w Europie.
- W dniu 16 stycznia 2015 r. Spółka została przekształcona w bank i przyjęła nazwę FCA Bank S.p.A. Nowy podmiot dynamicznie się rozwijał i do chwili przekształcenia się w CA Auto Bank w kwietniu 2023 roku stał się znaczącym graczem w branży najmu we Włoszech i Europie.

Nowy ogólnoeuropejski gracz patrzy w przyszłość, a jednocześnie jest „silnie zakorzeniony w bogatej tradycji historycznej”. CA Auto Bank ma ambicje stania się wiodącym, niezależnym graczem w dziedzinie finansowania

i najmu pojazdów oraz mobilności, świadczącym usługi dla sektora motoryzacyjnego, rekreacyjnego, lekkich i ciężkich pojazdów użytkowych. W jego planach jest m.in. rozszerzenie działalności na sektory morski i rolniczy.

Sektor motoryzacyjny zmienia się na naszych oczach, ewoluują technologie produkcji i wzorce użytkowania pojazdów. Jedną ze znaczących zmian jest przejście od mobilności skoncentrowanej na paliwach termicznych do mobilności opartej na samochodach hybrydowych i elektrycznych. Transformacja dotyczy całej gospodarki: konsumenci odchodzą od tradycyjnego pojęcia własności pojazdu i przyjmują modele użytkowania i najmu.

Dowodem na obranie przez Grupę nowego kierunku jest utworzenie Drivalii, innowacyjnej spółki zajmującej się najmem i mobilnością, która zastąpiła Leasys Rent. Drivalia stawia CA Auto Bank na pozycji niezależnego gracza, gotowego do wykorzystania nowych możliwości współpracy na rzecz zrównoważonej i dostępnej mobilności.

Zaprezentowana na targach motoryzacyjnych w Paryżu w październiku 2022 r. Drivalia jest już obecna w czternastu krajach europejskich (Włochy, Wielka Brytania, Hiszpania, Portugalia, Francja, Belgia, Holandia, Polska, Grecja, Irlandia, Norwegia, Finlandia, Czechy i Dania).

Drivalia chce stać się kluczowym graczem w obszarze zrównoważonej mobilności, bazując w tym względnie na niezwykle istotnym zasobie, jakim jest wiedza CA Auto Bank. Firma oferuje rozwiązania dostosowane do potrzeb użytkowników, dążąc do tego, aby pojazdy elektryczne i hybrydowe stały bardziej dostępne dla szerszego grona odbiorców i zapewniając kompleksową gamę innowacyjnych opcji.

Grupa CA Auto Bank zbudowała wzorcowy ogólnoeuropejski model innowacji i podąża w kierunku bardziej zrównoważonej mobilności. Wykorzystanie nowych technologii i cyfryzacji będzie miało kluczowe znaczenie dla przyszłości Grupy. Ponieważ wzrost i dywersyfikacja pozostają jej kluczowymi celami, ewolucja instrumentów finansowych, ubezpieczeniowych i płatniczych będzie dostosowana do najnowszych osiągnięć w sektorach fintech, insurtech i otwartej bankowości.

CA Auto Bank będzie nadal podążał – z niezachwianą determinacją – ścieżką transformacji energetycznej, starając się przyspieszyć kolejne etapy tego procesu. Dzięki szerokiej gamie produktów finansowych i ekologicznych rozwiązań mobilnych klienci mogą aktywnie przyczynić się do ochrony środowiska. Grupa dąży do zdobycia pozycji lidera w zakresie zrównoważonej mobilności w skali europejskiej i chce być postrzegana jako „Bank mobilności dla lepszej planety”.

## STRUKTURA AKCJONARIATU

Crédit Agricole Consumer Finance

Crédit Agricole Consumer Finance jest liderem na rynku kredytów konsumenckich, szczytującym się portfelem kredytowym o wartości 113 mld euro na dzień 31 grudnia 2023 r. Zapewniając elastyczne i odpowiedzialne rozwiązania finansowe dostosowane do konkretnych potrzeb swoich klientów i partnerów biznesowych, prowadzi działalność na 18 rynkach europejskich, a także w Chinach i Maroku. Wykorzystując swoją rozległą wiedzę i doświadczenie, firma zapewnia, że polityka utrzymania klientów wdrożona przez jej partnerów, w tym producentów pojazdów, dealerów, banki i organizacje instytucjonalne, prowadzi do sukcesu komercyjnego. Zadowolenie klientów leży u podstaw strategii Crédit Agricole Consumer Finance, która zapewnia klientom narzędzia do podejmowania świadomych decyzji dotyczących ich projektów.

Kładąc nacisk na innowacje i inwestycje w technologie cyfrowe, firma dostarcza najlepsze rozwiązania swoim interesariuszom, wspierając w ten sposób nowe i ulepszone doświadczenia finansowe.

W 2006 roku Crédit Agricole Consumer Finance i Fiat Auto utworzyły spółkę joint venture 50/50 pod nazwą FIAT GROUP AUTOMOBILES FINANCIAL SERVICES, przemianowaną w 2009 roku na FGA Capital. Po przekształceniu w bank w roku 2015 spółka przyjęła nazwę FCA Bank S.p.A.

4 kwietnia 2023 r. miała miejsca znacząca zmiana – Stellantis wycofało się z partnerstwa, a Crédit Agricole Consumer Finance przejęło cały jego udział. Doprowadziło to do powstania nowego banku o nazwie Crédit Agricole Auto Bank.



**CRÉDIT AGRICOLE S.A.**

**100%**



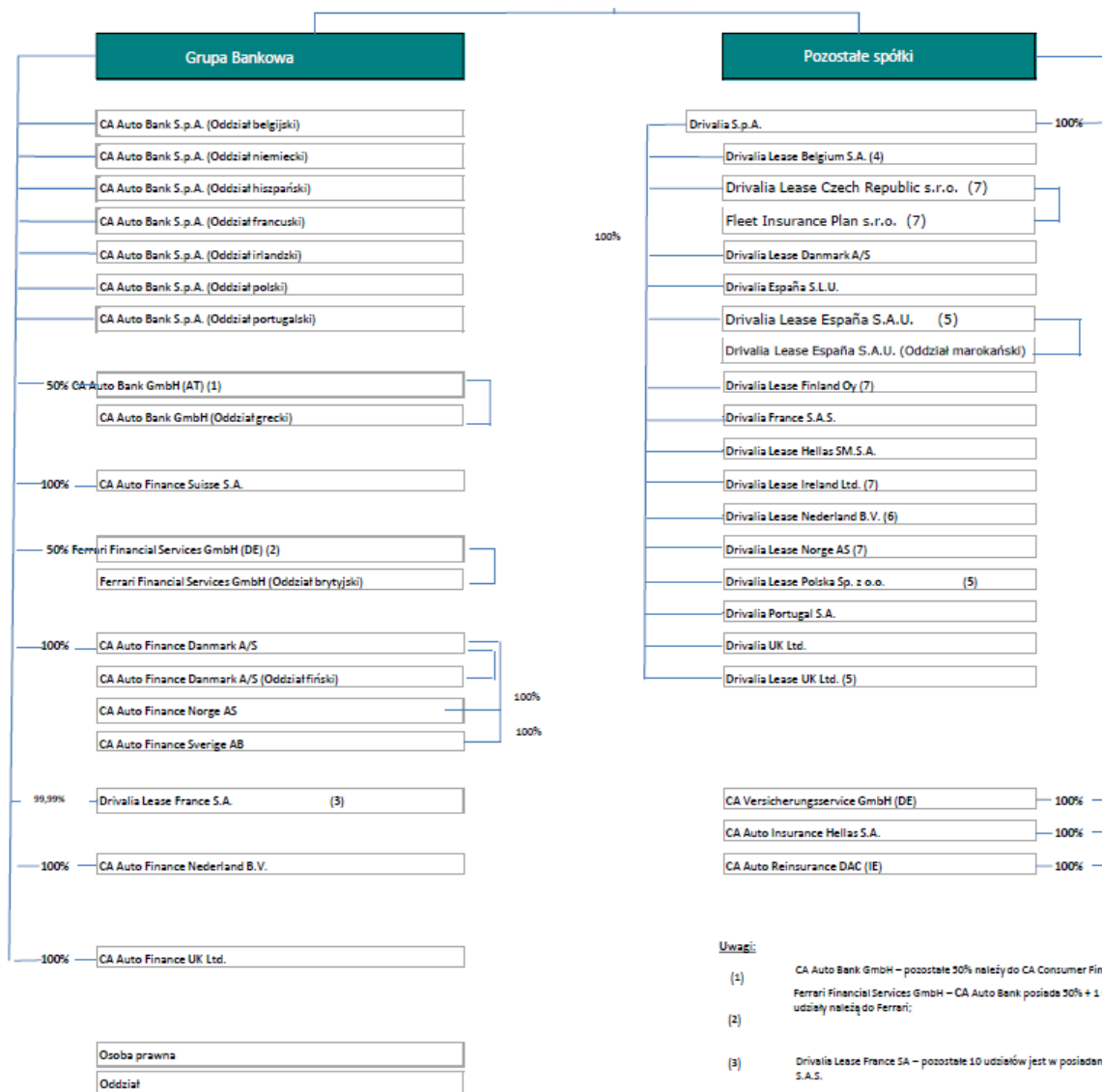
**CRÉDIT AGRICOLE  
CONSUMER FINANCE**

**100%**



**AUTO BANK**

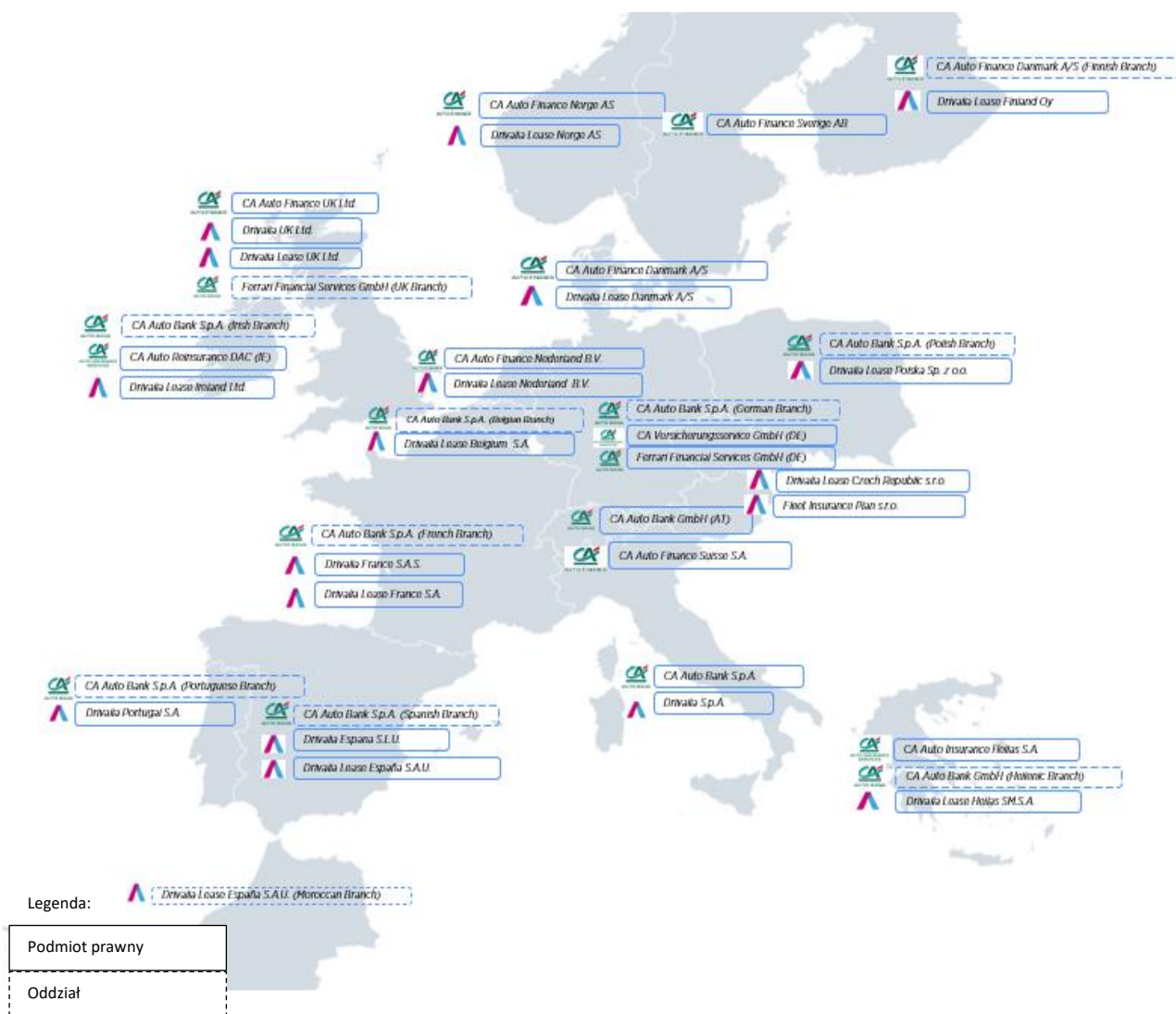
## STRUKTURA GRUPY



### Uwagi:

- (1) CA Auto Bank GmbH – pozostałe 50% należy do CA Consumer Finance SA.  
Ferrari Financial Services GmbH – CA Auto Bank posiada 50% + 1 udział; pozostałe udziały należą do Ferrari;
- (2)
- (3) Drivalia Lease France SA – pozostałe 10 udziałów jest w posiadaniu Drivalia France S.A.S.
- (4) Drivalia Lease Belgium została założona w dniu 24 maja 2023 r.;
- (5) Drivalia Lease España S.A.U. i Drivalia Lease UK Ltd. oraz Drivalia Lease Polska Sp. z o.o. są objęte zakresem bankowym. Drivalia Lease Polska Sp. z o.o. są objęte zakresem bankowości;
- (6) Drivalia Lease Nederland B.V. została założona w dniu 17 maja 2023 r.
- (7) Drivalia Lease Czech Republics r.o., Drivalia Lease Ireland Ltd., Drivalia Lease Norge AS, Drivalia Lease Finland Oy zostały nabyte w dniu 1 sierpnia,

## OBECNOŚĆ GEOGRAFICZNA



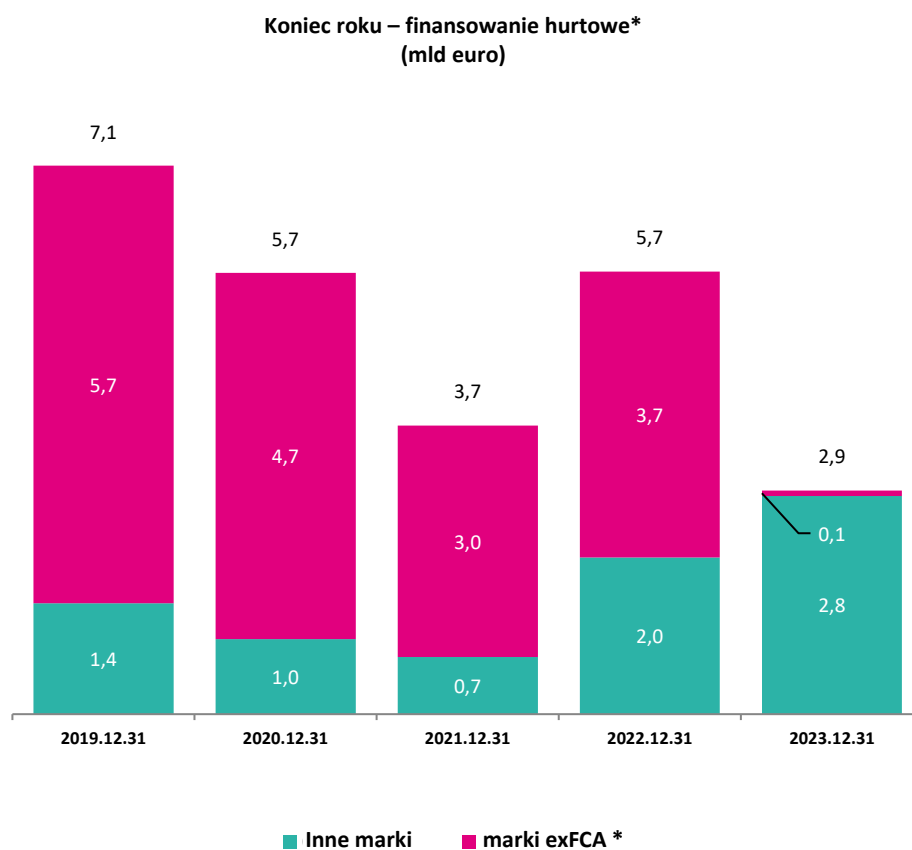
## WYNIKI OPERACYJNE

Dane finansowe i operacyjne (mln euro)	31.12.2023	31.12.2022
Dochody bankowe netto i marża najmu	818	788
Koszty operacyjne netto	(255)	(213)
Koszt ryzyka	(99)	(82)
Przychody operacyjne	464	493
Pozostałe przychody / (koszty)	90	(39)
Inne nadzwyczajne przychody/(koszty)	-	647
Zysk przed opodatkowaniem	554	1 100
<b>Zysk netto</b>	<b>400</b>	<b>1 019</b>
<b>Należności</b>		
Średnio	24 595	25 133
Koniec okresu	27 299	29 240
<b>Wskaźniki</b>		
Dochody bankowe netto i marża najmu/średnia kwota należności	3,33%	3,89%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	31,18%	26,95%
Koszt ryzyka/średnia kwota należności	0,40%	0,41%
CET1	15,79%	13,92%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,23%	15,54%
Wskaźnik dźwigni	10,22%	10,22%

(\*) Wskaźniki zostały ponownie wyeksponowane poprzez nieuwzględnienie Leasys i jego spółek zależnych sprzedanych w grudniu 2022 r.

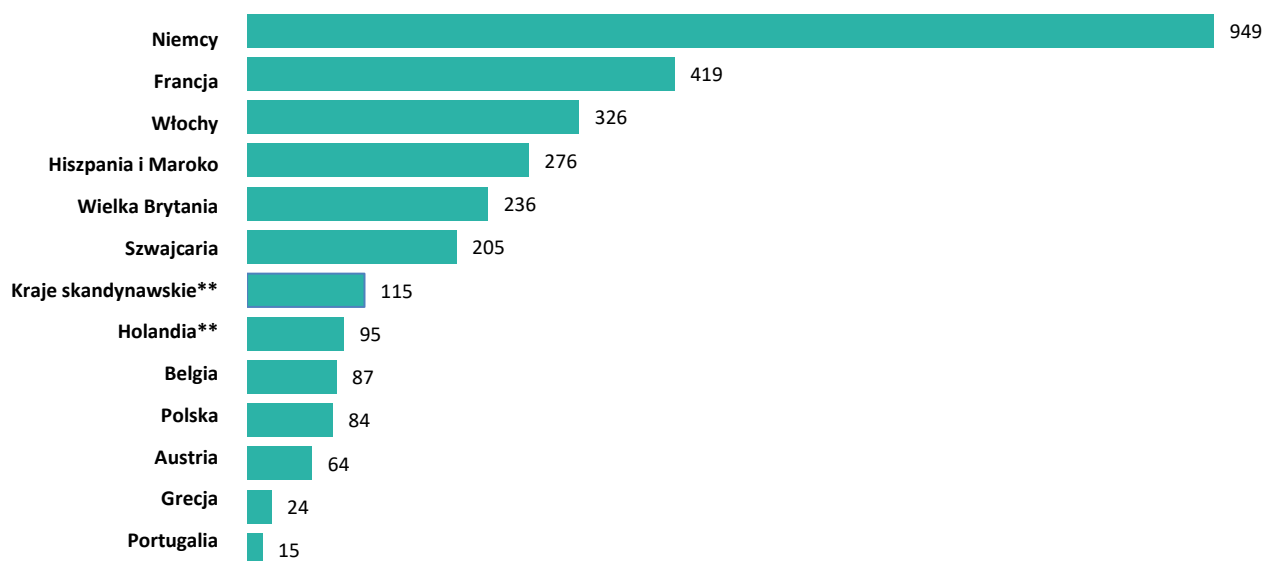
## LINIE BIZNESOWE

Bankowość – finansowanie hurtowe



(\*) Marki exFCA w Run off na dzień 31 marca 2023 r.

### Finansowanie hurtowe – koniec roku według rynku\* (mln euro)



\* Liczba ta obejmuje samochody demonstracyjne i pożyczki komercyjne

\*\* Kraje skandynawskie: DK, FI, NO, SE

Utworzenie CA Auto Bank w 2023 roku rozpoczęło nowy rozdział w naszej działalności, przynosząc ze sobą liczne nowości i możliwości rozwoju.

W 2023 roku CA Auto Bank otrzymał wsparcie od Crédit Agricole Consumer Finance i z powodzeniem dotarł do stale rosnącej i zróżnicowanej bazy klientów.

Finansowanie hurtowe na koniec okresu wyniosło 2,9 mld euro, co oznacza spadek w porównaniu z końcem grudnia 2022 roku. Spadek wolumenów własnych marek exFCA został częściowo skompensowany wzrostem innych marek.

W roku 2023 CA Auto Bank umocnił swoją pozycję lidera w dziedzinie nowej mobilności, potwierdzając wsparcie finansowe dla sieci dealerskich partnerów lokalnych i ogólnoeuropejskich oraz kontynuując ekspansję poprzez podpisywanie nowych umów partnerskich w sektorach samochodowym, motocyklowym i rekreacyjnym.

Łączna liczba jednostek sfinansowanych dla nowych partnerów wyniosła 27,5 tys. euro, z czego 1,3 tys. euro miało staż powyżej jednego roku, co jest zgodne ze zróżnicowanym składem zarządzanego portfela.



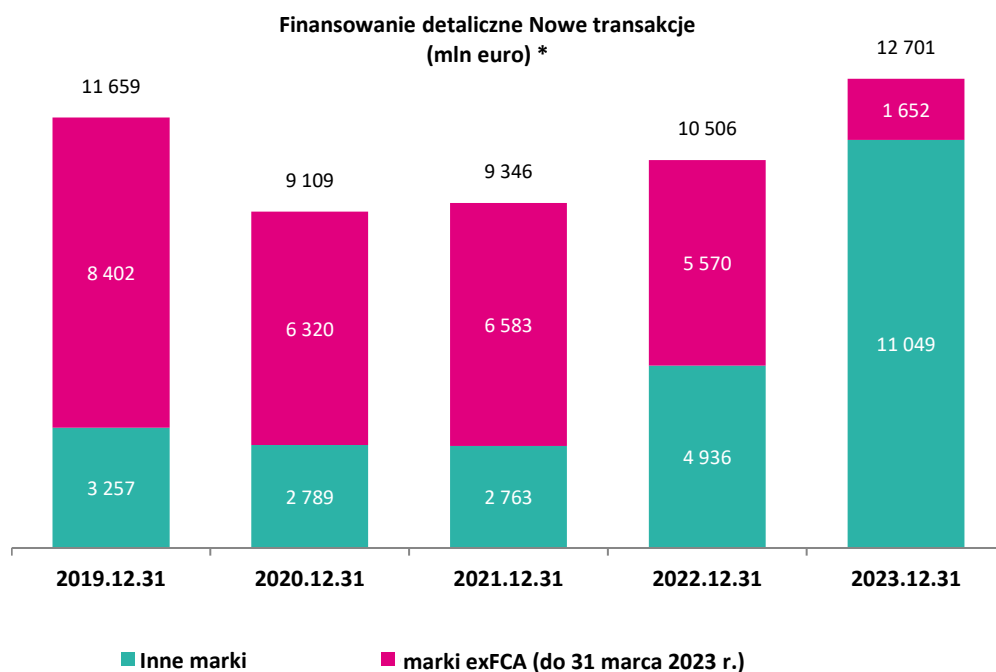
---

Wyniki płatności całego portfela pozostają dobre, a zaległe kwoty stanowią zaledwie 1,5% całości.

Dzięki dobrej znajomości sektora i poziomowi oferowanych usług linia biznesowa osiągnęła marżę odsetkową netto i inne przychody bankowe na poziomie 2,35% i znacznie przekroczyła oczekiwania pod względem przychodów operacyjnych, które wyniosły 95 mln euro.

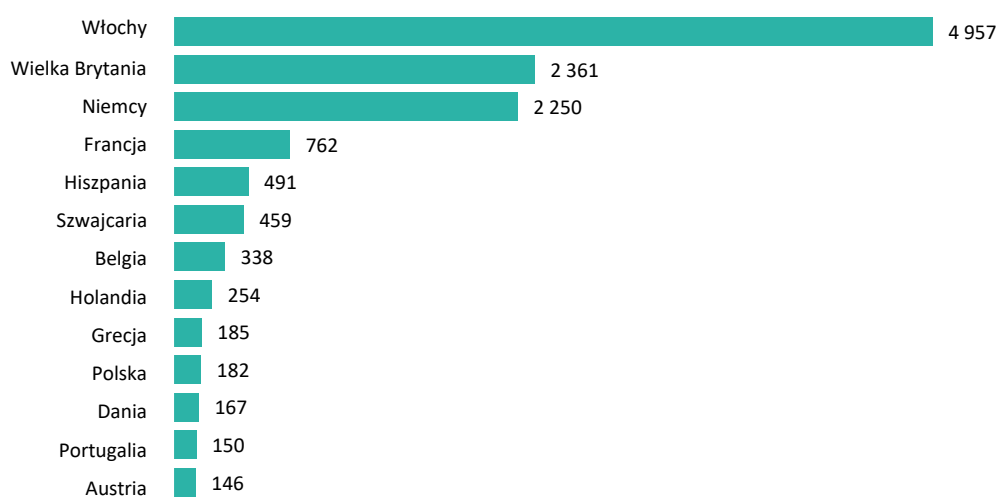
Włochy, Niemcy i Francja ponownie były kluczowymi rynkami, odpowiadając za ok. 59% całkowitego finansowania. Udział ten wzrasta do 76%, jeśli uwzględni się wolumeny z Hiszpanii i Wielkiej Brytanii.

Bankowość – finansowanie i leasing

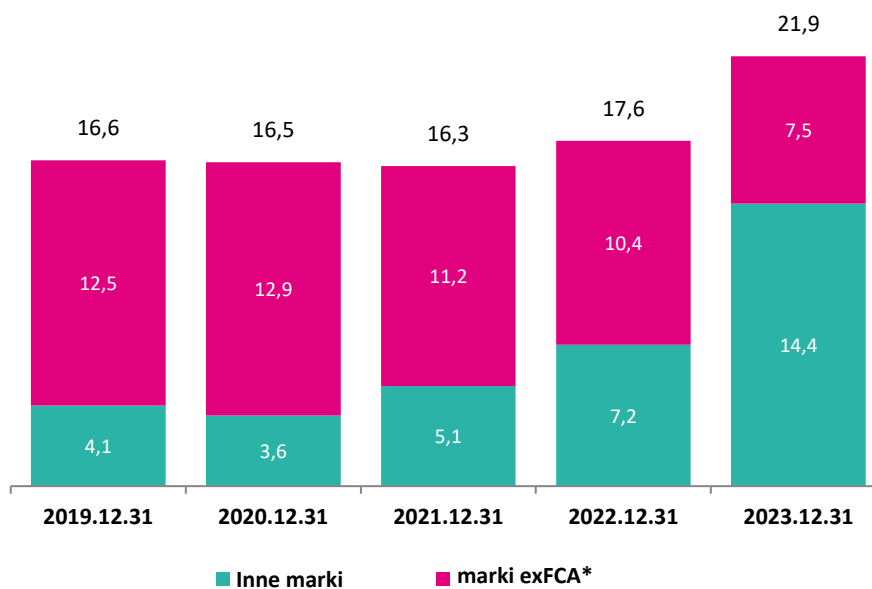


(\*) Nowa produkcja marek exFCA kończy się 31 marca 2023 r.

**Finansowanie handlu detalicznego – nowe transakcje w 2023 r. według rynku (mln euro)**

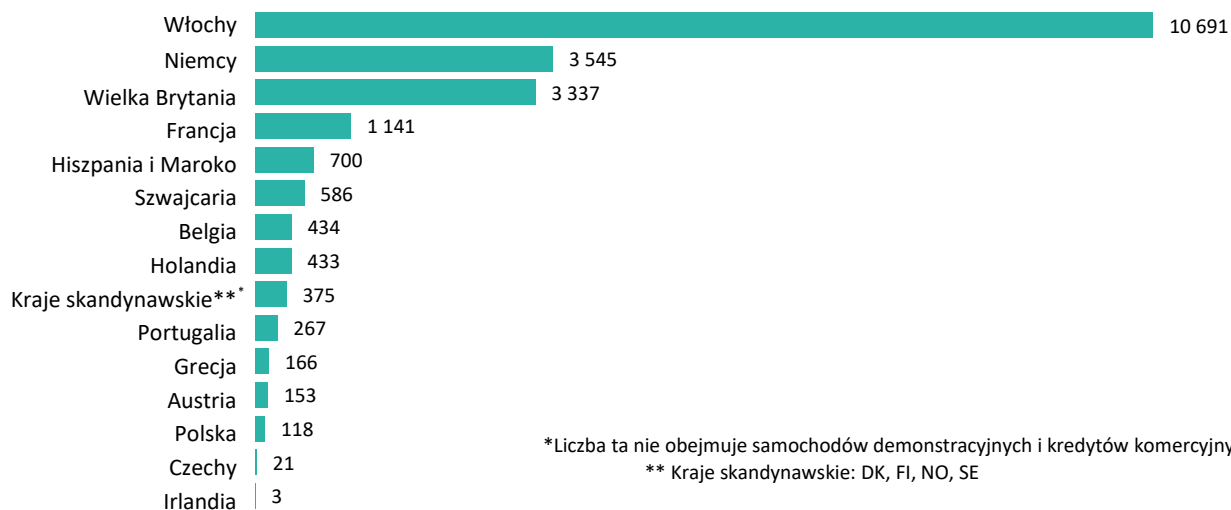


### Finansowanie detaliczne – koniec roku\* (mld euro)



(\* ) Marki exFCA w run off od 31 marca 2023 r.

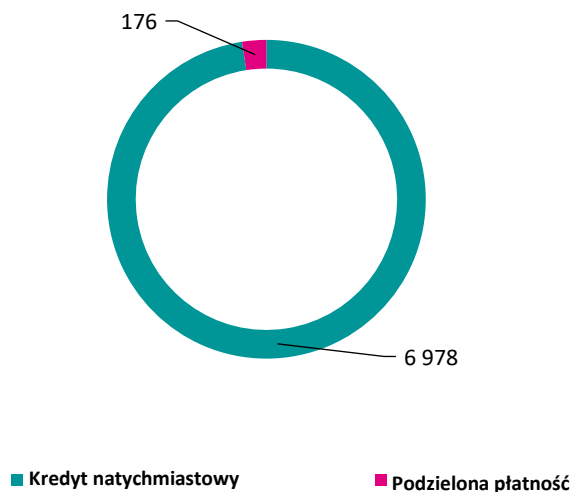
### Koniec okresu według rynku – Finansowanie detaliczne\* (mln euro)



\*Liczba ta nie obejmuje samochodów demonstracyjnych i kredytów komercyjnych

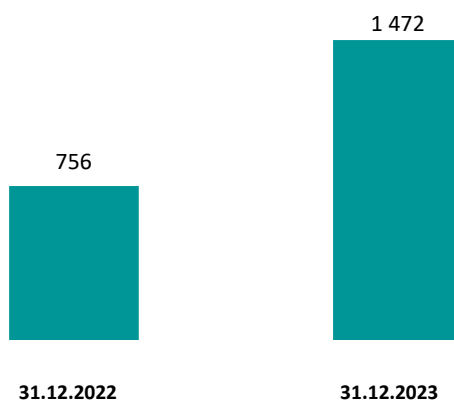
\*\* Kraje skandynawskie: DK, FI, NO, SE

CA AutoPay: Kup Teraz – Zapłać Później (BN-PL) (tys. euro)

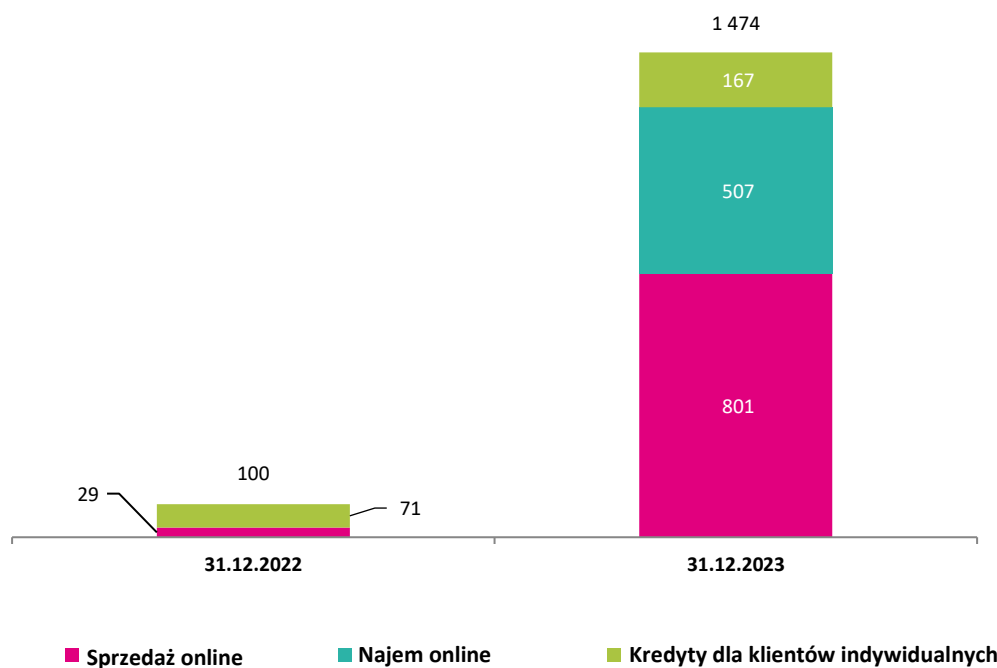


W czerwcu 2023 r. CA Auto Pay Italy odnotowało wzrost produkcji po wzmocnieniu swojej sieci wyspecjalizowaną kadrą sprzedażową. Stopniowe rozprzestrzenianie się zarejestrowano tylko w sektorze motoryzacyjnym, przy czym wskaźnik ryzyka utrzymywał się na standardowym poziomie, a na platformie Buy Now Pay Later [pol. Kup Teraz Zapłać Później] zrzeszonych było ponad 140 warsztatów dealerskich.

Wolumeny finansowania w otwartej bankowości (mln euro)



### Pojazdy finansowane przez e-commerce (mln euro)



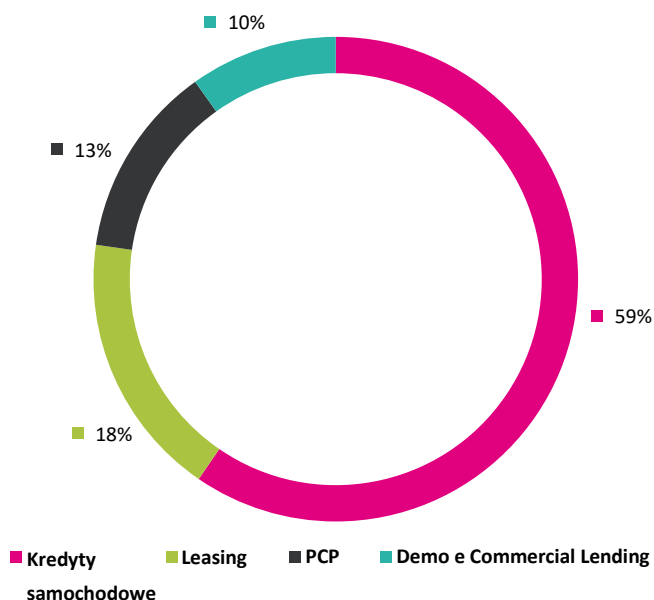
Działalność „E-commerce” opiera się na w pełni cyfrowym i autonomicznym działaniu klienta. Drivalia generuje znaczną część swojego wolumenu biznesowego wyłącznie w trybie online. Wszystkie najmy krótkoterminowe realizowane za pośrednictwem portalu [www.drivalia.com](http://www.drivalia.com) oraz wszystkie produkty subskrypcyjne, takie jak Car Cloud, Be Free, Car Box i Flex Rent są zarządzane za pomocą w pełni internetowych rozwiązań cyfrowych, z dostawą samochodów w Drivalia Mobilty Stores.

Pojazdy finansowane według klasy emisji CO2 (g/Km)



Finansowane wolumeny dotyczą nowych samochodów dla linii biznesowej sprzedaży detalicznej.

### Finansowane wolumeny według produktów 2023



W coraz bardziej złożonym otoczeniu rynkowym Grupa CA Auto Bank dąży do poszerzenia swojej oferty, zapewniając kompleksową gamę produktów. Poza rozwiązaniami finansowymi oferujemy również opcje ubezpieczeniowe, aby zaspokoić różnorodne potrzeby wszystkich klientów.

Mając świadomość, że cyfryzacja odgrywa kluczową rolę w nawiązywaniu i pielęgnowaniu relacji z klientami, Grupa CA Auto Bank wspiera etap sprzedaży, stale ulepszając swoje narzędzia w celu zwiększenia satysfakcji i lojalności klientów.

W 2023 roku CA Auto Bank nadal z determinacją realizowało swój strategiczny cel, jakim jest cyfryzacja procesów i kanałów dystrybucji. Wdrażanie na rynkach międzynarodowych nowej platformy e-commerce opartej na płynnym, cyfrowym procesie samodzielnej rejestracji, dostosowanej do potrzeb klientów prywatnych i biznesowych zainteresowanych finansowaniem pojazdów, przebiegło zgodnie z planem. Ta cyfrowa inicjatywa bazuje na strategicznych sojuszach strategicznych, takim jak ten zawarty z TESLA, który po udanym uruchomieniu we Włoszech i Belgii w 2022 roku jest teraz dostępny w Hiszpanii, Portugalii, Polsce, Niemczech, Francji i Luksemburgu. W 2023 roku nasza sieć dotarła do Szwajcarii, gdzie obejmuje współpracę e-commerce z General Motors i Lucid. Holandia i Wielka Brytania oferują obecnie dedykowane kanały i programy online w zakresie finansowania samochodów za pośrednictwem lokalnych rozwiązań. W 2024 roku, a więc w niedalekiej przyszłości, nasz zasięg rynkowy powinien się jeszcze poszerzyć wraz z planowanymi premierami w Austrii, Grecji i Danii. Ponadto, wykorzystujemy możliwości otwartej bankowości poprzez

---

integrację ze standardami PSD2. Funkcja ta jest obecnie dostępna we Włoszech i Wielkiej Brytanii. W 2023 rozpoczęto jej wdrażanie we Francji, a w 2024 zaplanowano działania w tym zakresie w Niemczech.

Jeśli chodzi o ofertę ubezpieczeniową, Grupa współpracuje z wiodącymi w branży firmami ubezpieczeniowymi w celu opracowania kompleksowej oferty produktów, w tym w zakresie ochrony przed zdarzeniami, w których osobiście uczestniczy klient, a także dedykowanymi opcjami ubezpieczenia pojazdu i jego użytkownika.

Dzięki zintegrowaniu oferty finansowej i ubezpieczeniowej CA Auto Bank upraszcza obsługę klienta, pomaga w zarządzaniu pojazdem i powiązаныmi usługami oraz ułatwia uiszczanie opłat.

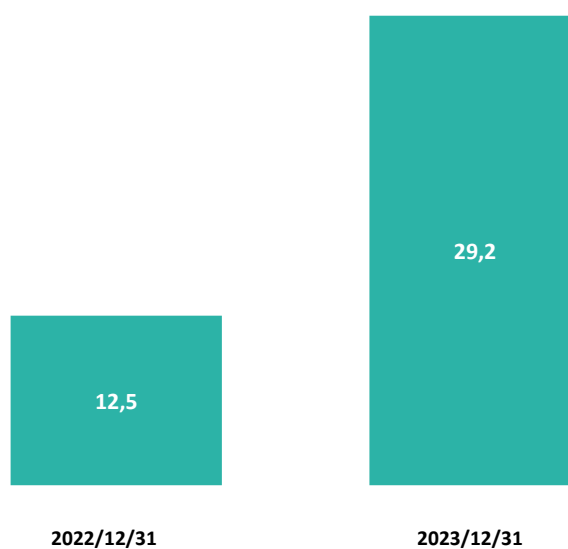
CA Auto Bank uczyniło z cyfryzacji jedną ze swoich mocnych stron. Ewolucja usług sprawiła, że Spółka oferuje swoim klientom nowy i komplementarny sposób dostępu do swojej oferty.



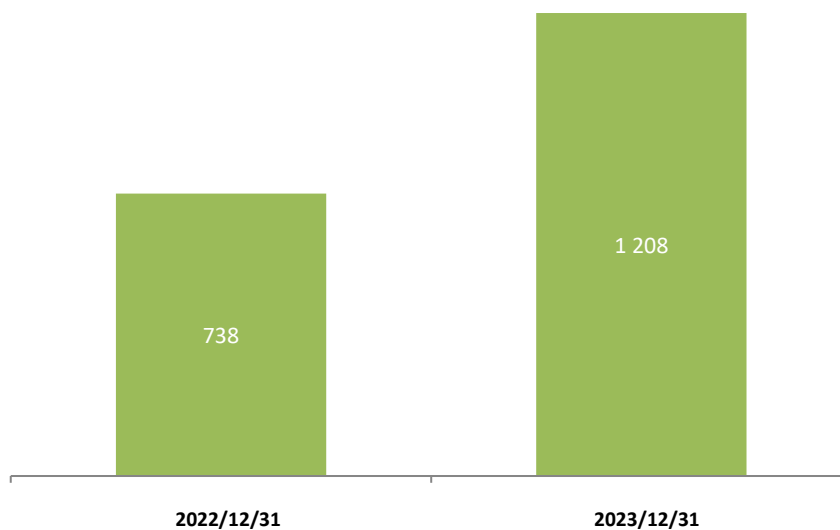
## DRIVALIA (WYNAJEM/MOBILNOŚĆ)

Działalność w zakresie wynajmu i mobilności w Drivalia obejmuje zarówno aktywacje umów najmu długoterminowego, jak i nabywanie samochodów do najmu krótkoterminowego.

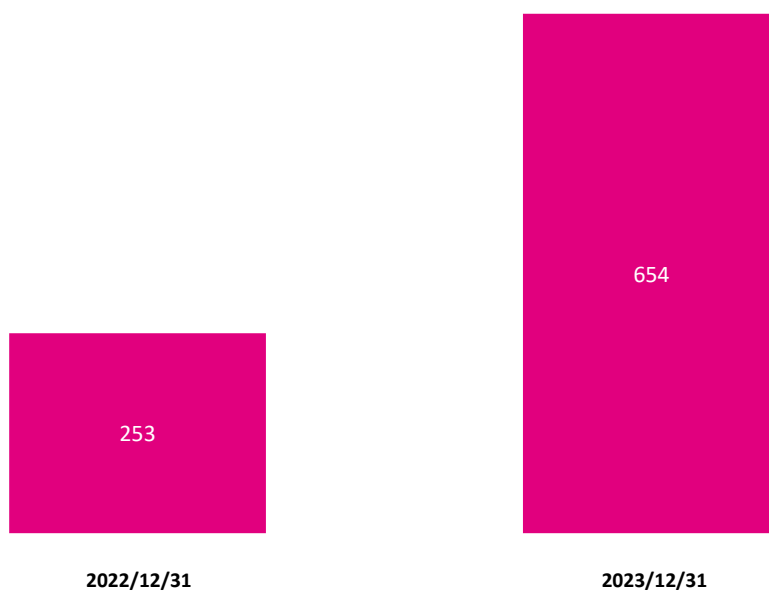
**Drivalia (Wynajem/Mobilność) – Nowe umowy najmu  
L/T (ctr/000)**



**Drivalia (wynajem/mobilność) – Nowa produkcja na wynajem  
krótko- i długoterminowy (mln euro)**

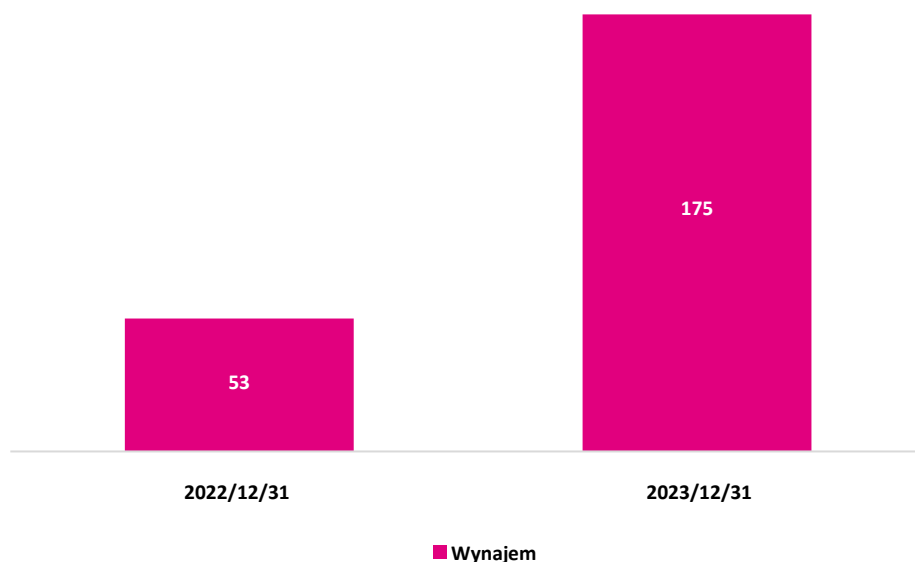


**Drivalia (Wynajem/Mobilność) – Przychody z nowej produkcji (mln euro)**



Obroty Drivalia obejmują faktury za wynajem krótkoterminowy (online i abonamenty), współdzielenie samochodów, faktury za najem długoterminowy i odsprzedaż pojazdów zwróconych po zakończeniu okresu najmu.

### Drivalia (wynajem/mobilność) – flota (w tys.)



Flota Drivalia (wynajem/mobilność) na dzień 31 grudnia 2023 r. liczyła łącznie 175 tys. pojazdów, a liczba nowych samochodów włączonych do floty w tym okresie wyniosła 42 tys. sztuk.

W sektorze mobilności Grupa CA Auto Bank prowadzi działalność poprzez Drivalia w czternastu krajach Europy (Włochy, Wielka Brytania, Hiszpania, Portugalia, Francja, Belgia, Holandia, Polska, Grecja, Dania, Finlandia, Irlandia, Norwegia i Czechy). Liczba salonów Drivalia Mobility stale rośnie, przy czym w grudniu 2023 r. w całej Europie działa 810 salonów i 1721 stacji ładowania.

Rozwój Drivalia w Europie znacznie przyspieszył w sierpniu wraz z przejściem działalności ALD Automotive w Norwegii i Irlandii oraz działalności Leaseplan w Czechach i Finlandii.

CA Auto Bank i Drivalia pozostają w czołówce europejskiej rewolucji elektrycznej i zrównoważonej mobilności, inwestując znaczne środki w infrastrukturę, flotę i usługi.

Dzięki CarCloud – jednej z pionierskich usług najmu samochodów na abonament w Europie, w ramach której klienci mają możliwość elastycznego odnawiania abonamentu co miesiąc bez kar i ograniczeń czasowych – oraz CarBox – rocznej subskrypcji, która zapewnia klientom odpowiedni samochód we właściwym czasie za stałą miesięczną opłatą – Drivalia oferuje 21 różnych planów. Początkowo wprowadzony we Włoszech CarCloud rozszerzył swoje usługi na Francję, Hiszpanię i Portugalię, a wkrótce planuje rozpocząć działalność w Wielkiej Brytanii.

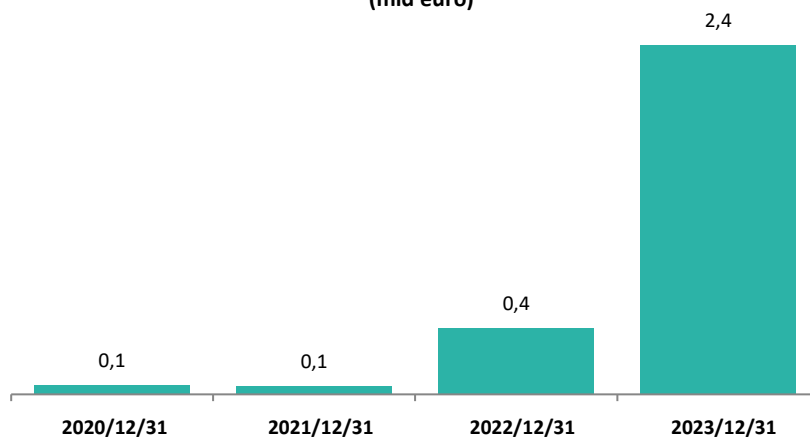
---

Ponadto Drivalia oferuje szereg usług, w tym najem kamperów i elastyczną usługę BeFree Evo. BeFree Evo zapewnia dostęp do programu subskrypcji „bez zaliczki” ze stałą opłatą za 24 miesiące i możliwością wcześniejszej rezygnacji bez ponoszenia kary. Drivalia oferuje usługę e+share DRIVALIA, polegającą na współdzieleniu samochodów elektrycznych, która działa już w Turynie, Rzymie i Mediolanie i opiera się na flocie elektrycznych Fiatów 500, użytkowanych w modelu *free floating* (bez ograniczeń parkingowych). To innowacyjne rozwiązanie przekroczyło granice Włoch w październiku i zadebiutowało we francuskim Lyonie.

W 2023 roku Drivalia uruchomiła Drive To Buy, pierwszą miesięczną usługę subskrypcji dedykowaną modelom Sportequipe 6 i Sportequipe 7 Grupy DR Automobiles. Drive To Buy to produkt przeznaczony dla osób prywatnych i profesjonalistów, który pozwala im wybrać, w ciągu pierwszych dwóch miesięcy, kontynuowanie jazdy samochodem subskrypcyjnym lub zakup samochodu w formie ryczałtu lub w wygodnych miesięcznych ratach po sugerowanej cenie producenta pomniejszonej o już zapłacone miesięczne opłaty – poprzez 100% cyfrowe finansowanie przez CA Auto Bank.

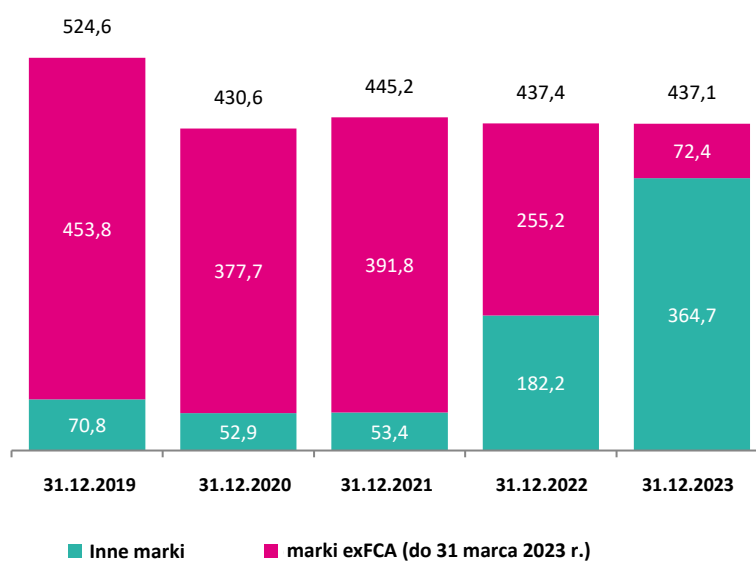
Grupa CA Auto Bank zajmuje się zaspokajaniem różnorodnych potrzeb w zakresie mobilności, obsługując zarówno duże firmy, MŚP, profesjonalistów, jak i osoby prywatne.

**Drivalia (Wynajem/Mobilność) – Flota (Wartość netto na koniec okresu)  
(mld euro)**

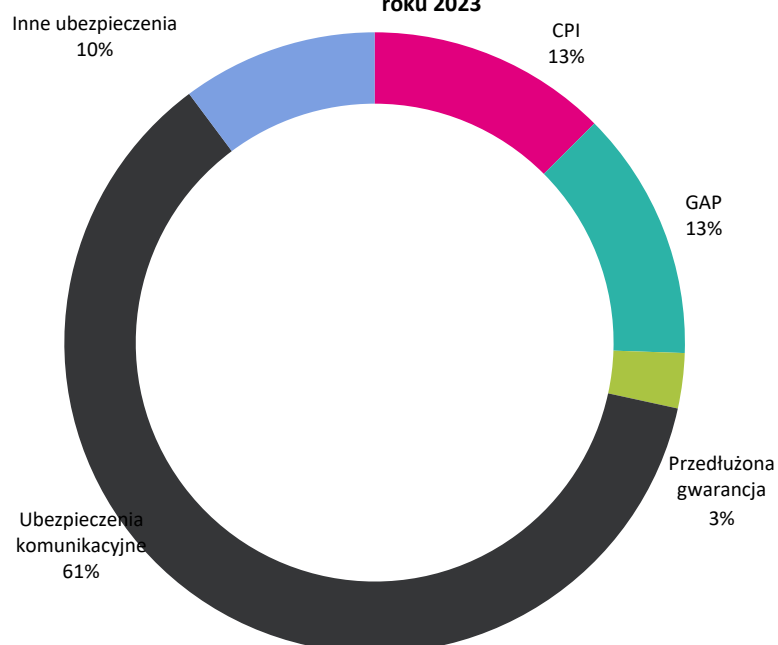


## UBEZPIECZENIA I USŁUGI

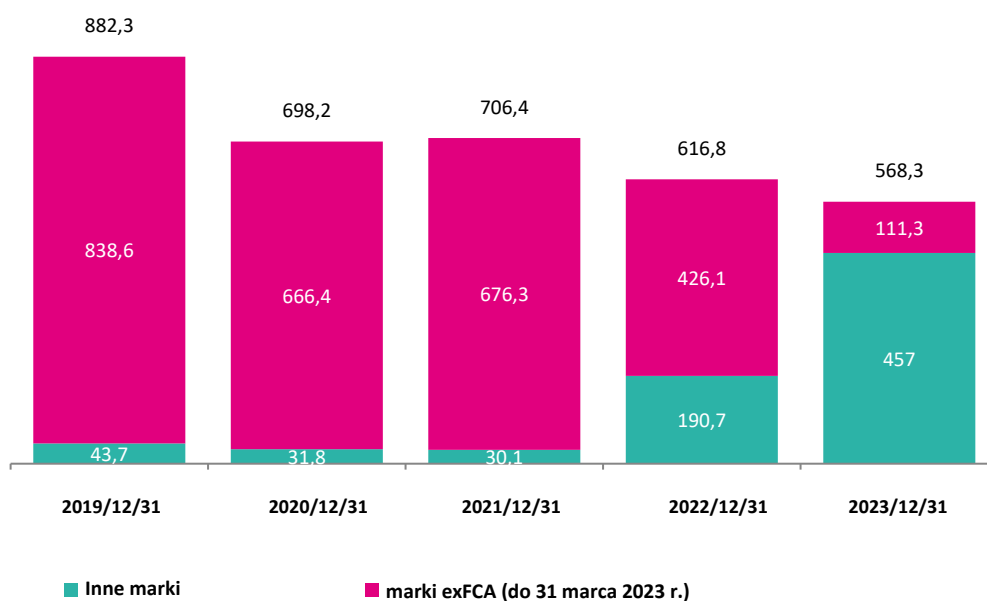
Składki przypisane brutto (mln euro)



Składki przypisane brutto według produktów ubezpieczeniowych w roku 2023



**Umowy ubezpieczeniowe i usługi pośrednictwa  
(tys.)**



(\*) Nowy biznes marek exFCA kończy się 31 marca 2023 r.

Grupa CA Auto Bank zapewnia szeroką gamę produktów i usług ubezpieczeniowych w związku z umowami finansowania, obejmującymi ochronę kredytu i pojazdu. W 2023 roku oferta ta umożliwiła sprzedaż co najmniej jednej polisy na jedną umowę finansowania i wynajmu/mobilności, z korzyścią dla klientów Banku.

Do najważniejszych usług ubezpieczeniowych świadczonych na rynkach europejskich należą:

- Ubezpieczenie kredytów, które zwalnia klientów z obowiązku spłaty całości lub części zadłużenia w przypadku wystąpienia określonych nagłych i/lub niespodziewanych zdarzeń;
- Ubezpieczenie GAP (ubezpieczenie od utraty wartości pojazdu), które chroni wartość zakupionego pojazdu w przypadku kradzieży lub szkody całkowitej, pokrywające pełną płatność za pojazd przez określoną liczbę lat od zakupu, albo istotną płatność, w zależności od przepisów obowiązujących w danym kraju;
- Wytrawianie szyb samochodowych (jest to ważny sposób na zapobieganie kradzieżom);
- Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej, które może być finansowane;

- Ubezpieczenie od kradzieży i pożaru, które w przypadku finansowania przez okres umowy zapewnia ochronę na wypadek kradzieży, pożaru, włamania, klęski żywiołowej, zdarzeń społecznych i politycznych, aktów wandalizmu i stłuczonych szyb;
- Ubezpieczenie Kasko & Collision, Kasko pokrywa szkody w przypadku zderzenia z innym pojazdem, kolizji z obiektami nieruchomymi i ruchomymi, wywrócenia się pojazdu i zjechania z jezdni. Ubezpieczenie wypadkowe ma zastosowanie wyłącznie w przypadku kolizji z innym zidentyfikowanym pojazdem;
- Przedłużenie gwarancji, które wydłuża standardowy okres gwarancji producenta i obejmuje różne rozwiązania pozwalającymi na pokrycie kosztów klienta w przypadku awarii pojazdu.

Wszystkie powyższe rozwiązania finansowe i ubezpieczeniowe są dostosowane do standardów lokalnych, aby zaspokoić potrzeby klientów na rynkach europejskich, na których CA Auto Bank prowadzi działalność.

Grupa CA Auto Bank rozpoczęła rozwój cyfrowego kanału dystrybucji polis ubezpieczeniowych dla swoich klientów, w tym polis niezwiązanych bezpośrednio z pojazdem. Pierwszym krajem, w którym wdrożono to rozwiązanie, są Włochy.



## ROZWÓJ RYNKU I MAREK MOTORYZACYJNYCH

W 2023 roku na rynku samochodowym w Europie (Unia Europejska + Wielka Brytania + EFTA) zarejestrowano 13,0 mln samochodów osobowych i użytkowych (wzrost o 15% w porównaniu z 2022 r.).

Partnerzy CA Auto Bank

Spore doświadczenie CA Auto Bank w zakresie kredytów samochodowych i leasingu oraz w sektorze mobilności sprawiło, że stał się on zaufanym partnerem wielu prestiżowych marek motoryzacyjnych. Oferta Banku jest dzięki temu zróżnicowana. CA Auto Bank skupia się na modelach elektrycznych i hybrydowych, wspierając zarówno marki, jak i duże grupy dystrybucyjne.

W 2023 roku CA Auto Bank odnotował 9 091 mln euro finansowania działalności wygenerowanej przez kanał White Label (pozostałe marki i współpraca typu non-captive), co stanowi 72% finansowanych wolumenów (wzrost z 47% w 2022 roku).

W 2023 roku CA Auto Bank podpisał kilka umów z nowymi partnerami biznesowymi w Europie: Royal Enfield, V-Moto, Mazda, XEV, Electric Brands, Fantic, Ford Truck, BMC, Lucid, KGM, AEC Group (oficjalny importer marek Dodge i RAM) oraz AECSV (oficjalny importer Cadillac, Chevrolet i GMC). CA Auto Bank wprowadził szeroką gamę innowacyjnych i elastycznych usług finansowych i mobilnych zaprojektowanych tak, aby produkty głównych producentów były bardziej przystępne cenowo.

Współpraca z markami elektrycznymi, takimi jak Tesla, Lucid, General Motors i Vinfast, przyspiesza realizację naszego zielonego projektu.

Blisko 10% finansowanego wolumenu jest sprzedawane za pośrednictwem kanału e-commerce, marek Lucid i Tesla oraz produktu Autopay.

CA Auto Bank wzmacnia swoją obecność w świecie pojazdów dwukołowych poprzez partnerstwo włoskiego oddziału PIERER Mobility Group, wiodącego europejskiego producenta motocykli drogowych i terenowych, z prestiżowymi markami KTM, Husqvarna Motorcycles i GASGAS. Pasja do motocykli nadal jest jednym z czynników napędzających rozwój CA Auto Bank. Bank, spółka zależna Crédit Agricole Consumer Finance, nawiązał współpracę z QJ Motor Italy, wyłącznym dystrybutorem na Włochy marki Qianjiang Group, motocyklowego giganta należącego do Geely Group.

---

CA Auto Bank potwierdza swoje ambicje w sektorze żeglarskim poprzez partnerstwo z Groupe Beneteau, globalnym graczem i renomowanym producentem łodzi żaglowych i motorowych, rozpoczynając od Grecji, Polski, Portugalii i Szwajcarii.

---

## W CENTRUM UWAGI: RAPORTY Z RÓŻNYCH OBSZARÓW KORPORACYJNYCH

Paolo Manfredi – Szef rynków europejskich i dyrektor generalny Drivalia	43
Lucyna Bogusz – Sprzedaż, marketing i rozwój biznesu	45
Sylvia Boteva – Finansowanie hurtowe	46
Luca Pollano – Dyrektor ICT, Digital & Data Governance	48
Stefania Cailotto – Menedżer ds. marek morskich	49
Lucilla Castronuovo – Menedżer ds. zasobów ludzkich Włochy	50
Valentina Lugli – Dyrektor ds. komunikacji i ESG	52

---

## DRIVALIA – MIĘDZY INNOWACYJNOŚCIĄ A EKSPANSJĄ W EUROPIE

Szef rynków europejskich i Dyrektor Generalny Drivalia – Paolo Manfredi

Rok 2023 stanowił kamień milowy dla Drivalii – w kwietniu powołano do życia CA Auto Bank. Pozwoliło to naszej firmie w pełni dołączyć do Crédit Agricole, jednej z najważniejszych i najsolidniejszych grup bankowych na świecie.

Utworzenie nowego banku, stawiającego przede wszystkim – dzięki Drivalii – na mobilność, tchnęło nowe życie w nasz wielki plan zostania jednym z wiodących niezależnych operatorów nowej mobilności w Europie. Nasza strategia opiera się na „Planet Mobility”, zestawie kompleksowych rozwiązań mobilnych 360°, którego najlepszym podsumowaniem będą słowa: Wynajmij, Weź w leasing, Wykup abonament, Współdziel.

Drivalia wyróżnia się na rynku międzynarodowym wszechstronną ofertą w zakresie mobilności. Wynajem na różne okresy, leasing, abonamenty samochodowe, współdzielenie samochodów: to właśnie kompleksowość naszej oferty przyciąga uwagę i zainteresowanie klientów, partnerów i konkurentów.

W sierpniu jeszcze mocniej zaznaczyliśmy naszą obecność w Europie wraz z przejściem działalności ALD Automotive w Irlandii i Norwegii oraz działalności Leaseplan w Finlandii i Czechach. Transakcja ta pozwoliła nam powiększyć nasz zespół o ponad 400 pracowników i dołączyć 70 000 pojazdów do naszej floty, zwiększając do 14 łączną liczbę krajów, w których prowadzimy działalność. W 2023 roku przygotowaliśmy także grunt pod ekspansję na teren Niemiec.

Aby zaakcentować obranie nowego kursu zmieniliśmy nazwę usługi współdzielenia samochodów elektrycznych na E+Share Drivalia. Jest ona częścią „rodziny E+”, skupiającej wszystkie nasze produkty w obszarze mobilności elektrycznej. Rozpoczęcie rebrandingu zbiegło się w czasie z debiutem E+Share Drivalia w Lyonie we Francji, jako że przygotowujemy się do zdobycia innych europejskich miast

Rok 2023 zakończył się wprowadzeniem dwóch nowych produktów na rynek włoski. Pierwszym z nich jest Drive To Buy, pierwsza miesięczna subskrypcja najmu dedykowana modelom Sportequipe 6 i Sportequipe 7, która umożliwia klientom zakup nowego samochodu w ciągu pierwszych dwóch miesięcy. Produkt ten wyewoluował z tradycyjnych abonamentów samochodowych: jest to pierwszy plan subskrypcji „Drive & Buy” we Włoszech.

Drugim produktem jest platforma handlowa pod marką Future inspirowana gospodarką o obiegu zamkniętym, umożliwiająca zakup pojazdów z floty Drivalia po zakończeniu umowy najmu lub subskrypcji. Usługa Future, oferowana już w Finlandii, Norwegii i Czechach, wkracza do Włoch w postaci cyfrowej platformy, która początkowo będzie dostępna dla dealerów i profesjonalistów, a wkrótce także dla klientów indywidualnych.

## SKUTECZNE PODEJŚCIE, KTÓRE TORUJE DROGĘ KU PRZYSZŁOŚCI

Sprzedaż, marketing i rozwój biznesu – Lucyna Bogusz

Rok 2023 był kolejnym kamieniem milowym w naszej ewolucji. W kwietniu rozpoczęliśmy naszą podróż jako niezależny bank zajmujący się mobilnością. Nasza 100-letnia historia utarowała nam drogę ku przyszłości, a strategię, które przyjęliśmy dzięki naszej długoterminowej wizji, pozwalają nam osiągać cele i być liderem innowacji w zakresie pozyskiwania nowych klientów i nowatorskich narzędzi.

W tym roku poszerzyliśmy bazę klientów i wzmocniliśmy partnerstwa z ponad 50 markami, w tym z Tesłą, Mazdą, McLarenem, MG i VinFast – proces ten będzie kontynuowany w 2024 roku. Dzięki strategii „glocal” zapewniamy pełen zakres usług, które odpowiadają na potrzeby naszych klientów na makro- i mikro-poziomie. Partnerzy, z którymi współpracujemy, doceniają nasze stałe zaangażowanie w utrzymanie jednego punktu kontaktowego. Cenią sobie również transparentność i praktyczność, z jaką wdramy różne narzędzia. Na bieżąco udoskonalamy naszą metodologię i poprawiamy wydajność operacyjną, jednocześnie kierując się podstawową zasadą, zgodnie z którą dostosowujemy rozwiązania do wyjątkowych potrzeb poszczególnych marek.

Nasze systemy, rozwiązania cyfrowe i e-zespoły, obejmujące swoim zasięgiem obszar całej Europy, zapewniają klientom wyjątkowe doświadczenia, zarówno w modelu online, jak i offline. Zmodyfikowaliśmy sposób cyfryzacji naszych punktów sprzedaży i udrożniliśmy kanały handlu elektronicznego, aby pomóc producentom oryginalnego sprzętu (OEM) i partnerom w zarządzaniu sprzedażą bezpośrednią i dedykowanymi procesami zielonej mobilności. Trend ten został w pełni uwzględniony w naszej ogólnoeuropejskiej strategicznej mapie drogowej e-commerce, umożliwiając wprowadzenie nowych modeli pojazdów elektrycznych przez liderów branży, takich jak Tesla, VinFast, Lucid i General Motors. Opinie i zaufanie naszych partnerów i klientów motywują nas do dalszego działania i dążenia do osiągnięcia jak najwyższej jakości.

Partnerzy doceniają naszą elastyczność w zakresie systemów, produktów finansowych i procesów, która pozwala nam świadczyć niestandardowe usługi i oferować autentyczne doświadczenie captive. Dzięki stosowanej metodologii, bazującej na zasobach ludzkich, zasadzie „chińskiego muru” i elastycznych narzędziach, możemy dostosować się do najbardziej złożonych strategii, jakie oferuje rynek. Ważnym elementem naszego sukcesu są także innowacyjne rozwiązania technologiczne, zwiększające elastyczność i umożliwiające oferowanie wszelkiego rodzaju produktów finansowych na rynku, zanim zrobią to inni gracze z branży.

## CA AUTO BANK I NOWE GRANICE SPRZEDAŻY HURTOWEJ

Finansowanie hurtowe – Sylvia Boteva

Dział Sprzedaży Hurtowej CA Auto Bank zarządza finansowaniem sieci dealerów i dystrybutorów działających w sektorze mobilności, wspierając w ten sposób dystrybucję pojazdów za pomocą szerokiej gamy hurtowych produktów finansowych, oferując komercyjne warunki kredytowe i finansowanie dostosowane do działalności dealerskiej.

W zakończonym właśnie roku, w którym dobiegły końca relacje captive z dealerami Grupy Stellantis, Dział Sprzedaży Hurtowej skupił się na konsolidacji i rozszerzaniu już nawiązanych relacji partnerskich w sektorach motoryzacyjnym, rekreacyjnym, motocyklowym i ciężarowym.

Dzięki specjalistycznej wiedzy, wysokiemu poziomowi usług wypracowanemu w ciągu prawie 100-letniej historii, oraz zdolności do ciągłego doskonalenia i innowacji CA Auto Bank kontynuował ekspansję w 2023 roku, podpisując nowe umowy partnerskie z Mazdą, AEC, BYD, QJ Motor, Valentino Motor i innymi prestiżowymi lokalnymi i europejskimi dystrybutorami różnych marek.

W 2023 roku CA Auto Bank rozszerzył również swoje usługi na sektor żeglarski, podpisując nową umowę partnerską z Grupą Beneteau i nawiązując partnerstwo z fintech Infinit.

Tradycyjne formy wsparcia dla dealerów/dystrybutorów obejmują kredyty na nowe pojazdy, pojazdy używane, pojazdy demonstracyjne i części zamienne. Oprócz tego rodzaju produktów finansowych CA Auto Bank może liczyć na portfolio produktów zaprojektowanych dla zaspokojenia różnorodnych potrzeb klientów:

- krótkoterminowe finansowanie w celu zaspokojenia krótkoterminowych potrzeb w zakresie płynności (np. finansowanie kapitału obrotowego);
- średnio- i długoterminowe finansowanie mające na celu wsparcie konkretnych działań inwestycyjnych lub działań zmierzających do ulepszania punktów sprzedaży (salonów), często dzięki inicjatywom promowanym przez partnerów.

Ponadto, poprzez swoją działalność w zakresie kredytów komercyjnych, CA Auto Bank nadal zapewnia wsparcie finansowe dla bezpośredniej sprzedaży nowych i używanych pojazdów, zazwyczaj dla dużych klientów, takich jak firmy wynajmujące i leasingowe oraz duże przedsiębiorstwa krajowe i międzynarodowe.

Z myślą o zadowoleniu swoich klientów Dział Sprzedaży Hurtowej z determinacją pracował nad poszerzeniem działalności „wielomarkowej”, projektując alternatywne rozwiązania finansowe, uzupełniające tradycyjną gamę produktów i rozwijając pełen wachlarz usług finansowania hurtowego. Wszystkie działania

---

podejmowane były na podstawie dogłębnej analizy wyzwań stawianych przez nowe metody dystrybucji i aktualne trendy konsumenckie.

## CA AUTO BANK KONTYNUUJE REALIZACJĘ CYFROWEJ MAPY DROGOWEJ

Dyrektor ICT, Digital & Data Governance – Luca Pollano

W stale zmieniającym się środowisku ICT utrzymanie przewagi konkurencyjnej jest niezbędne dla rozwoju firm. Zgodnie z cyfrową mapą drogową nakreśloną kilka lat temu CA Auto Bank w 2023 roku wzmocnił i ulepszył swoje portfolio ICT, jednocześnie przyspieszając rozwój najnowocześniejszych systemów.

W 2023 roku Bank pracował nad niestandardowymi rozwiązaniami – od wdrożenia systemów wielofunkcyjnych po integrację przetwarzania w chmurze i sztucznej inteligencji, aby wyjść naprzeciw zmieniającym się potrzeby organizacji. Rozwiązania te zostały zaprojektowane w taki sposób, aby umożliwić bardziej płynne i konkurencyjne podążanie ku przyszłości.

Jednym z przykładów takich rozwiązań jest internetowa platforma finansowania e-commerce, która może przededefiniować to, w jaki sposób myślimy o zakupach. Dzięki ofertom finansowania prezentowanym w czasie rzeczywistym użytkownicy mogą teraz podejmować świadome decyzje, uwzględniając kwestie finansowe na każdym etapie zakupu. Platforma wykorzystuje najnowocześniejszą technologię zdalnego rozpoznawania i podpisu cyfrowego, upraszczając proces weryfikacji i zapewniając bezpieczeństwo i efektywność procesowi, który jest w 100% cyfrowy i płynnie zintegrowany z szeregiem europejskich ram finansowych, co sprawia, że finansowanie detaliczne jest dostępne dla szerszego grona odbiorców.

Ponadto, w 2023 roku, wraz z wejściem na nowe rynki (Szwajcaria, Hiszpania, Portugalia, Holandia, Luksemburg, Polska, Włochy, Niemcy, Francja i Belgia) Grupa kontynuowała internacjonalizację platformy e-commerce i procesu online E2E oraz poszerzała swoją ofertę, tak aby obejmowała ona jak najszerszy zakres produktów i typów klientów.

Innowacje technologiczne dotarły również do Drivalii, wraz ze stopniowym uruchamianiem nowego ogólnoeuropejskiego systemu zarządzania „Planet” we Włoszech, który ma zostać ukończony w marcu 2024 r., a także realizacją nowej korporacyjnej strony internetowej i aplikacji, zapewniającej szybkie, wydajne i przyjazne dla środowiska funkcjonalności. Usługa ta opiera się na najnowocześniejszej aplikacji mobilnej, która zapewnia użytkownikom intuicyjny interfejs, umożliwiającą łatwą nawigację, rezerwację i zarządzanie rozwiązaniami mobilnymi. Platforma oraz aplikacja oferują operatorom Mobility Store większą wydajność w celu zapewnienia zoptymalizowanego przepływu pracy najmu, zmniejszenia obciążeń administracyjnych i poprawy ogólnej wydajności operacyjnej. Funkcje oferowane przez nowy system uzupełnia usługa wynajmu „bez kluczyka”, w 100% cyfrowy onboarding ze zdalnym rozpoznawaniem klienta oraz dedykowana usługa „speed” dla klientów odprawiających się online. Wszystkie nowe funkcje są zgodnie z europejskim planem ekspansji, który będzie kontynuowany w latach 2024 i 2025.



## AMBICJE CA AUTO BANK W SEKTORZE ŻEGLARSKIM

**Menedżer ds. marek morskich – Stefania Cailotto**

Mówi się, że „nie ma lepszego przemysłu niż przemysł żeglarski”. To stwierdzenie doskonale oddaje istotę tej branży, która w 2022 roku wygenerowała 56,1 mld euro globalnych przychodów. Żeglarstwo często kojarzy się z wakacjami, wypoczynkiem, stylem życia i luksusem. Sektor żeglarski jest szczególnie aktywny w Stanach Zjednoczonych i Europie, gdzie znajdziemy zarówno liczne stocznie, jak i zainteresowanych klientów.

Auto Bank jest dobrze przygotowany do stopniowego podboju tej branży, a docelowo odgrywania w niej wiodącej roli. Możemy nie tylko pochwalić się elastycznością, wydajnością i odpowiednimi produktami, ale także i tym, że jesteśmy jedyną firmą w branży finansowania morskiego o zasięgu ogólnoeuropejskim (zarówno w obszarze hurtowym, jak i detalicznym). Nasza oferta jest tym, czego poszukują producenci łodzi, zainteresowani wspieraniem i rozwijaniem swoich sieci dealerskie i zdobywaniem nowych klientów.

CA Auto Bank rozpoczął ekspansję w sektorze żeglarskim we wrześniu, podpisując umowę partnerską z Groupe Beneteau, światowym liderem w branży żeglarskiej (w przyszłym roku minie 140 lat, odkąd Grupa prowadzi działalność w tym obszarze), obecnym na pięciu kontynentach i posiadającym dziewięć marek, w tym Beneteau, Jeanneau, Prestige, Well Craft, Four Winns, Delphia (łodzie elektryczne), Scarab oraz marki katamaranów Lagoon i Excess. Obecnie Grupa Beneteau prowadzi działalność w czterech segmentach rynku (jednokadłubowce z żaglem, wielokadłubowce z żaglem, łodzie motorowe i „nieruchomości na wodzie”) i oferuje 128 modeli, zarówno żaglowych, jak i motorowych.

W ramach umowy podpisanej podczas Festiwalu Jachtowego w Cannes Bank będzie oferował skrojone na miarę rozwiązania kredytowe i leasingowe klientom i dealerom Grupy w całej Europie. Działają już oddziały w Grecji i Portugalii, wdrażane są także jednostki w Polsce i Szwajcarii. Partnerstwo, które w nadchodzących miesiącach zostanie rozszerzone na osiem innych krajów, obejmuje ponad 120 modeli produkowanych przez francuską grupę.

Współpraca z Groupe Beneteau jest dla nas niezwykle ważna. Po wzmocnieniu obecności w sektorach motoryzacyjnym, motocyklowym, rekreacyjnym i pojazdów użytkowych liczymy na to, że umowa partnerska otworzy nowy, znaczący rozdział w naszym rozwoju, czyniąc nas jedynym niezależnym graczem w Europie specjalizującym się w usługach finansowych dla całego spektrum usług mobilnych. Nowe partnerstwo wzmacnia również długotrwałą relację bankową między Crédit Agricole a Grupą Beneteau.

## BOGACTWO WIEDZY I ENERGII POD KIEROWNICTWEM GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Kierownik ds. zasobów ludzkich Włochy – Lucilla Castronuovo

Rok 2023 był rokiem narodzin CA Auto Bank, banku mobilności dla lepszej planety. Posiadająca ponad 100-letnie doświadczenie i cenne dziedzictwo specjalistycznej wiedzy firma została ponownie uruchomiona pod nową marką i kierownictwem prestiżowej grupy bankowej, która doceniła wartość jej kapitału ludzkiego.

Transformację korporacyjną uzupełniły znaczące przejęcia. Pod koniec roku CA Auto Bank zaznaczył swoją obecność w 18 krajach Europy i Maroku, obejmując działalność bankową i usługi mobilności Drivalia i zatrudniając łącznie ok. 2300 pracowników.

Szczególnie istotnym celem ekspansji dla naszej Grupy są Finlandia, Irlandia, Norwegia i Czechy. Na tych czterech rynkach Grupa postawi początkowo na rozwój wynajmu długoterminowego, leasingu i zarządzania flotą, a następnie będzie stopniowo poszerzać swoją ofertę o pełną gamę produktów i rozwiązań Drivalia „Planet Mobility”.

W 2023 roku CA Auto Bank kontynuował wzmocnienie partnerstw biznesowych nawiązanych przed transformacją, a także zawarł nowe istotne umowy partnerskie, przypieczętując tym swoją pozycję doświadczonego i wiodącego gracza na rynku.

Nowa struktura korporacyjna, wynikająca z przejścia od branży przemysłowej i captive do tradycyjnej bankowości, przyniosła również zmianę kulturową. Reakcja pracowników na tę zmianę była pozytywna i wspierająca. Po uroczystym powitaniu Grupy Crédit Agricole w pierwszych dniach transformacji, przystąpiliśmy do realizacji procesów zarządzania zmianą i wprowadzenia naszych pracowników do świata Crédit Agricole, m.in. poprzez dystrybucję zestawu specjalnych narzędzi.

Ponadto w ciągu roku pracownicy CA Auto Bank zwiększyli swój udział w inicjatywach związanych z Grupą Crédit Agricole, która oferuje obecnie wiele możliwości kariery i rozwoju zawodowego.

CA Auto Bank potwierdza swój czynny udział we wspieraniu rozwoju i zaangażowania swoich pracowników. Ukierunkowane i spersonalizowane programy coachingu cyfrowego przyspieszyły rozwój umiejętności przywódczych wśród licznego personelu w Europie, w tym także w związku z rozwojem organizacji.

Obowiązki i kompetencje przypisane do różnych poziomów organizacji są spójne z rozwojem wewnętrznej wiedzy specjalistycznej i zasadą bardziej zrównoważonej reprezentacji kobiet i mężczyzn na stanowiskach kierowniczych.

---

Nasze bogate doświadczenie, umiejętności i zdolność do innowacji będą miały kluczowe znaczenie dla realizacji ambicji Grupy Crédit Agricole Consumer Finance i kontynuowania międzynarodowego rozwoju.

## DALSZE WYSIŁKI NA RZECZ SOLIDARNOŚCI SPOŁECZNEJ I OCHRONY ŚRODOWISKA

Dyrektor ds. komunikacji i sprzedaży – Valentina Lugli

Grupa CA Auto Bank zawsze była wrażliwa na kwestie solidarności społecznej i zagadnienia związane z ochroną środowiska, o czym świadczą liczne działania podejmowane wśród społeczności lokalnych, jak na przykład projekty wzmacniające solidarność i stymulujące zmiany w tych społecznościach. W ubiegłym roku pracownicy uczestniczyli w zbiórkach pieniędzy i inicjatywach na rzecz integracji społecznej i wspierania badań naukowych.

Po katastrofie w Emilii-Romanii w maju ubiegłego roku CA Auto Bank zaangażował swoich pracowników w niezwykłą kampanię zbierania funduszy, zainicjowaną przez Włoski Czerwony Krzyż, aby wesprzeć dotkniętą ludność i obszary. Dzięki wsparciu ponad 950 osób udało się zebrać ponad 144 000 euro. Grupa Crédit Agricole we Włoszech przyczyniła się do aktywnego zbierania funduszy w ramach inicjatywy CrowdForLife, podwajając każde zebrane euro do 50% ustalonej kwoty. Kolejną ważną inicjatywą była loteria bożonarodzeniowa, z której dochód został przekazany na rzecz Fondazione Piemontese per la Ricerca sul Cancro ONLUS i Candiolo Irccs Institute.

Bank od zawsze znajduje się w czołówce podmiotów wysyłających pozytywne komunikaty, zachęcające do budowania bardziej inkluzywnego społeczeństwa. Przykładowo, w Niemczech zespół „Social Commitment”, który od ponad 20 lat pomaga lokalnym stowarzyszeniom, wsparł Wioskę dla Dzieci i Młodzieży Klinge w budowie nowego domu dla młodych ludzi, którzy nie mogą mieszkać ze swoimi rodzinami.

24 września w Mediolanie pracownicy CA Auto Bank i Drivalia wzięli udział w drugiej edycji biegu charytatywnego #RunForInclusion, promującego wyjątkowość każdej osoby. Drugi rok z rzędu Drivalia Lease Ireland kontynuowała wsparcie dla Marie Keating Foundation’s Celebrity Golf Classic, propagując wiedzę na temat chorób nowotworowych i zapewniając usługi wsparcia dla pacjentów.

CA Auto Bank i Drivalia kontynuowały realizację strategii zrównoważonego rozwoju. Ostatnie miesiące przyniosły rozwój produktów i usług wychodzących na przeciwko potrzebom rynku coraz bardziej zorientowanego na zrównoważony rozwój, jak na przykład karta kredytowa Futura wykonana z PCW pochodzącego z recyklingu oraz produkty finansowe, takie jak Green Change, dedykowane modelom BEV i PHEV.

Nasze zaangażowanie w zrównoważony rozwój podkreślają również takie inicjatywy, jak uzyskanie certyfikatu LEED, jednego z najważniejszych na świecie protokołów dotyczących zrównoważonego rozwoju budynków, dla biur Drivalia w Rzymie i CA Auto Bank w Madrycie, instalacja 1700 stacji ładowania w całej Europie oraz postępująca elektryfikację floty firmy (pojazdy elektryczne i hybrydowe stanowią 54% całej floty).

## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

<b>Scenariusz makroekonomiczny, rynek motoryzacyjny i rynki finansowe</b>	<b>54</b>
<b>Istotne zdarzenia i transakcje strategiczne</b>	<b>56</b>
<b>Strategia finansowa</b>	<b>64</b>
<b>Koszt ryzyka i jakość kredytów</b>	<b>76</b>
<b>Wyniki operacyjne</b>	<b>85</b>
<b>Środki własne i wskaźniki kapitałowe</b>	<b>93</b>
<b>Aspekty społeczne</b>	<b>97</b>
<b>Organizacja i zasoby kadrowe</b>	<b>101</b>
<b>Technologia informacyjna</b>	<b>117</b>
<b>System kontroli wewnętrznej</b>	<b>119</b>
<b>Pozostałe informacje</b>	<b>131</b>

## SCENARIUSZ MAKROEKONOMICZNY, RYNEK MOTORYZACYJNY I RYNKI FINANSOWE

Gospodarka USA wykazuje oznaki spowolnienia, a wzrost PKB w Chinach pozostaje poniżej poziomów sprzed pandemii. Najnowsze szacunki OECD przewidują spowolnienie globalnego wzrostu PKB do 2,7% w 2024 r., ze względu na restrykcyjną politykę pieniężną oraz spadek zaufania konsumentów i przedsiębiorstw. Utrzymują się wysokie ryzyka związane z międzynarodowymi napięciami politycznymi, szczególnie na Bliskim Wschodzie.

Na posiedzeniach w październiku i grudniu Rada Prezesów utrzymała kluczowe stopy procentowe EBC na tym samym poziomie, wychodząc z założenia, że jeśli stopy te nie zmienią się przez wystarczająco długi czas, możliwe będzie przywrócenie inflacji do docelowego poziomu 2%. Rada Prezesów podjęła również decyzję o stopniowym obniżaniu stóp procentowych do zera w drugiej połowie 2024 roku.

We Włoszech wzrost był bliski zeru pod koniec 2023 r., hamowały go głównie zaostrzone warunki kredytowe i wciąż wysokie ceny energii. Konsumpcja stanęła w miejscu, a inwestycje skurczyły się. Aktywność ponownie spadła w produkcji, ale ustabilizowała się w usługach. Odnotowano wzrost aktywności w budownictwie, które nadal korzystało z zachęt podatkowych. Według skoordynowanych prognoz Eurosystemu w 2024 r. PKB wzrośnie o 0,6% (w porównaniu z 0,7% szacowanym na 2023 r.) i o 1,1% w każdym z kolejnych dwóch lat.

W październiku i listopadzie 2023 r. rynek pracy wykazywał się odpornością: zatrudnienie nadal rośnie, choć w wolniejszym tempie niż w pierwszej połowie roku.

Spadek inflacji przyspieszył i rozprzestrzenił się na towary i usługi przemysłowe niezwiązane z energią. W grudniu inflacja cen konsumpcyjnych wyniosła 0,5% (3,0% z wyłączeniem najbardziej zmiennych składników). Gospodarstwa domowe i firmy oczekują, że presja inflacyjna zmniejszy się w krótkim i średnim okresie. Prognoza przygotowana w ramach skoordynowanego ćwiczenia Eurosystemu przewiduje, że inflacja cen konsumpcyjnych spadnie do 1,9% w 2024 r. (z 5,9% w 2023 roku), a następnie stopniowo spadnie do 1,7% w 2026 r., inflacja bazowa spadnie do 2,2% w tym roku (z 4,5% w 2023 roku) i poniżej 2% w kolejnych dwóch latach.

Jeśli chodzi o rynek motoryzacyjny, w 2023 roku rejestracje samochodów (Unia Europejska + Wielka Brytania + EFTA) wyniosły łącznie 12,8 mln euro, co oznacza wzrost o 13,7% w porównaniu z 2022 r. Wszystkie rynki europejskie odnotowały wzrost, z wyjątkiem Węgier (-3,4%). Włochy (+18,9%), Hiszpania (+16,7%) i Francja

---

(+16,1%) odnotowały dwucyfrowy wzrost. W Niemczech wzrost był skromniejszy (+7,3%), na co wpływ miał ujemny wynik w grudniu (-23%), zdeterminowany przez zakończenie zachęt do zakupu samochodów elektrycznych.

W omawianym roku rejestracje kamperów odnotowały doskonałe wyniki, co dobrze wróży na przyszły rok. W ciągu ostatnich sześciu miesięcy, od czerwca do listopada, odnotowano wzrost rejestracji kamperów we Włoszech o +12,26% w porównaniu z tym samym okresem ubiegłego roku. Ostatni kwartał, od września do listopada 2023 r., wykazał jeszcze większy wzrost procentowy, aż o 22,27% w porównaniu z tym samym okresem w 2022 roku.

Włoscy producenci są zatem zadowoleni z obecnych wyników włoskiego rynku, choć podkreślają, że potencjał krajowego rynku w tym sektorze wciąż nie jest w pełni realizowany. Dobrą wiadomością jest zatem to, że do 2024 r. może nastąpić dalszy wzrost liczby rejestracji nowych kamperów, zwłaszcza jeśli spadną stopy procentowe.

Wreszcie, jeśli chodzi o rynek motocykli, rok 2023 był szczególnie dobrym rokiem, z tempem wzrostu niespotykanym od 2010 roku. Motocykle odnotowały wzrost o +14,9%, a skutery o +20,6%. Włoski rynek motocykli, skuterów i motorowerów pozostaje niekwestionowanym liderem w Europie, zamykając rok 2023 z ponad 337 tysiącami zarejestrowanych pojazdów.

---

## ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKCJE STRATEGICZNE

### Konflikt Rosja-Ukraina – potencjalne skutki

Konflikt rosyjsko-ukraiński nadal pozostaje problemem dla cyklu koniunkturalnego, a czołowi analitycy przewidują możliwość jego przedłużenia i eskalacji.

Dodatkowo, ceny ropy i gazu odnotowały spadek w drugiej połowie roku. Spadek cen ropy naftowej wynikał przede wszystkim ze zmniejszonego popytu, podczas gdy na spadek cen gazu wpłynęły również łagodniejsze warunki pogodowe i zwiększona pojemność magazynowa. Niemniej, rok 2023 jest uważany za rok przejściowy w scenariuszach bazowych, z niewielką prognozą wzrostu PKB i nadal wysokimi, choć niższymi niż w 2022 roku, stopami inflacji ze względu na dalsze stosowanie restrykcyjnej polityki pieniężnej. W Stanach Zjednoczonych faza oficjalnych podwyżek stóp procentowych zbliża się ku końcowi, podczas gdy w Europie oczekuje się dalszych cięć stóp procentowych przez EBC w drugiej połowie przyszłego roku.

Chociaż obraz sytuacji stale ewoluje, wykluczając skrajne scenariusze eskalacji konfliktu, które mogłyby doprowadzić do trudnych do oszacowania skutków geopolitycznych i gospodarczych, należy zauważyć, że Grupa od początku konfliktu nadal uważnie monitoruje ewolucję skutków kryzysu rosyjsko-ukraińskiego dla realnej gospodarki Włoch i kluczowych zmiennych finansowych.

Biorąc pod uwagę dalsze zaostrzenie i tak już surowych sankcji nałożonych na Rosję przez kraje zachodnie w 2022 i 2023 r., Grupa nie posiada żadnych ekspozycji na rosyjskich kontrahentów objętych sankcjami na poziomie europejskim i międzynarodowym i nie ma spółek zależnych działających w Rosji ani na Ukrainie.



## Zmiany w strukturze korporacyjnej Grupy CA Auto Bank

W 2023 roku nastąpiły znaczące zmiany w działalności korporacyjnej i wynajmu Grupy. Podjęto dwie kluczowe inicjatywy: wzmocnienie obecności Grupy Drivalia w szeregu krajów oraz przekształcenie struktury akcjonariatu CA Auto Bank S.p.A.

W dniu 4 kwietnia, wraz z narodzinami CA Auto Bank, osiągnięto kamień milowy w europejskim sektorze mobilności. Nowa międzynarodowa grupa bankowa prowadzi działalność w 17 krajach europejskich, a także w Maroku i stanowi kolejny etap ewolucji FCA Bank.

Utworzenie nowego banku, spółki zależnej Crédit Agricole Consumer Finance (część Crédit Agricole S.A.), jest wynikiem porozumienia między francuską Grupą a Stellantis, ogłoszonego w 2021 r., gdy obie firmy zrestrukturyzowały swoje partnerstwa finansowe.

Misją CA Auto Bank jest osiągnięcie pozycji wiodącego, niezależnego, wielomarkowego gracza w obszarze finansowania pojazdów, leasingu i mobilności. Bank, który nadal będzie posiadać europejską siedzibę w Turynie, jest obecny w wielu krajach na świecie.

Jego utworzenie jest kluczowym elementem nadrzędnej strategii CA Consumer Finance, aby stać się liderem ekologicznej mobilności w całej Europie. Za pośrednictwem swoich spółek zależnych Grupa dąży do oferowania kompleksowej gamy rozwiązań dostosowanych do zróżnicowanych potrzeb klientów.

CA Auto Bank, nazywany „bankiem mobilności dla lepszej planety”, przewodzi transformacji energetycznej w branży, dążąc do tego, aby dostęp do pojazdów bezemisyjnych i niskoemisyjnych stał się bardziej demokratyczny i przystępny cenowo dla wszystkich.

Z dniem 3 kwietnia 2023 r., po sfinalizowaniu nabycia przez CA Consumer Finance S.A. (która już wcześniej posiadała 50% udziałów w FCA Bank S.p.A.) pozostałych 50% należących do FCA Italy S.p.A., FCA Bank S.p.A. zmienił nazwę na:

„CA Auto Bank S.p.A.”

Ponadto, z dniem 3 kwietnia swoje nazwy zmieniły następujące podmioty:

CA Auto Finance UK Ltd. (dawniej FCA Automotive Services UK Ltd)

CA Auto Finance Nederland B.V. (dawniej FCA Capital Nederland B.V.)

CA Auto Insurance Hellas S.A. (dawniej FCA Insurance Hellas S.A.)

CA Auto Finance Norge AS (dawniej FCA Capital Norge AS)

---

CA Auto Finance Danmark A/S Filial I Finland. (dawniej FCA Capital Danmark A/S, Filial I Finlandia)

Z dniem 4 kwietnia swoją nazwę zmienił następujący podmiot:

CA Auto Finance Sverige AB (dawniej FCA Capital Sverige AB)

Z dniem 5 kwietnia swoją nazwę zmienił następujący podmiot:

CA Auto Reinsurance Dac (ex FCA Capital RE Dac)

Ponadto z dniem 17 kwietnia 2023 r. swoją nazwę zmienił następujący podmiot:

CA Auto Finance Suisse SA (dawniej FCA Capital Suisse SA)

Nazwy oddziałów CA Auto Bank S.p.A. również uległy zmianie w kwietniu i maju.

## Grupa Drivalia

W zakresie Grupy Drivalia, w 2022 roku spółki zajmujące się wynajmem (obecne w czternastu krajach europejskich i Maroku) zostały przeniesione z Leasys S.p.A. do CA Auto Bank, jeśli chodzi o Spółkę nadrzędną Grupy o tej samej nazwie – oraz z Leasys S.p.A. do Drivalia S.p.A., w przypadku pozostałych spółek działających w krajach innych niż Włochy.

Drivalia, firma zajmująca się wynajmem, leasingiem i mobilnością, należąca do grupy CA Auto Bank, aspiruje do roli lidera w sektorze nowej mobilności w całej Europie.

Dzięki szerokiej gamie rozwiązań w zakresie mobilności – od współdzielenia samochodów elektrycznych po elastyczne subskrypcje i wynajem samochodów – Drivalia zaspokaja potrzeby zarówno osób fizycznych, jak i przedsiębiorstw każdej wielkości.

W 2023 roku Drivalia aktywnie reorganizowała działalność i wzmacniała swoją obecność na rynku europejskim, o czym bardziej szczegółowo piszemy poniżej.

### Drivalia Lease Nederland B.V.

22 maja 2023 r. Drivalia Lease Nederland B.V. została oficjalnie zarejestrowana w Holenderskiej Izbie Handlowej. Spółka została założona 17 maja 2023 r. przez Drivalia S.p.A., i posiada autoryzowany kapitał zakładowy w wysokości 250 000 euro, który nie został jeszcze w pełni opłacony.

Od 17 maja 2023 r. Drivalia S.p.A. jest jedynym właścicielem wszystkich udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego nowo utworzonej spółki Drivalia Lease Nederland B.V.

Podstawowa działalność Drivalia Lease Nederland B.V. będzie koncentrować się na usługach wynajmu i leasingu operacyjnego. Spółka nie angażuje się w działalność bankową ani finansową.

### Drivalia Lease Belgium S.A.

W dniu 24 maja 2023 r. Drivalia Lease Belgium S.A. została oficjalnie zarejestrowana w Belgijskiej Izbie Handlowej. Spółka została założona w dniu rejestracji przez Drivalia S.p.A., i posiada autoryzowany kapitał zakładowy w wysokości 250 000 EUR, który został w pełni opłacony.

Od 24 maja 2023 r. Drivalia S.p.A. jest jedynym właścicielem wszystkich akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego nowo utworzonej spółki Drivalia Lease Belgium S.A.

Podstawowa działalność Drivalia Lease Belgium S.A. będzie koncentrować się na usługach wynajmu i leasingu operacyjnego, Spółka nie angażuje się w działalność bankową ani finansową.

Drivalia Lease España S.A.U (dawniej FCA Dealer Services España S.A)

W dniu 16 czerwca 2023 r. CA Auto Bank S.p.A. dokonał przeniesienia wszystkich udziałów, reprezentujących pełną własność, w Drivalia Lease España S.A.U. na Drivalia S.p.A.

Od dnia transakcji Drivalia S.p.A. posiada 100% kapitału zakładowego Drivalia Lease España S.A.U..

Drivalia Lease UK Ltd. (dawniej FCA Dealer Services UK Ltd)

W dniu 16 czerwca 2023 r. CA Auto Bank S.p.A. dokonał przeniesienia wszystkich udziałów, reprezentujących pełną własność, w Drivalia Lease UK Ltd. na Drivalia S.p.A.

Od dnia transakcji Drivalia S.p.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Drivalia Lease UK Ltd., spółki z siedzibą w Wielkiej Brytanii.

Drivalia Lease Polska Sp. z o.o. (dawniej FCA Leasing Polska Sp. z o.o.)

W dniu 20 listopada 2023 r. CA Auto Bank S.p.A. dokonał przeniesienia wszystkich udziałów, stanowiących pełną własność, w Drivalia Lease Polska Sp. z o.o. na Drivalia S.p.A.

Od dnia transakcji Drivalia S.p.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Drivalia Lease Polska Sp. z o.o.

W dniu 1 sierpnia 2023 r., w wyniku sprzedaży przez ALD i LeasePlan, wskazane niżej spółki stały się częścią Grupy.

Transakcja jest częścią szerszej umowy opisanej bardziej szczegółowo w dalszej części niniejszego raportu (Umowa CA Consumer Finance – Stellantis).

Drivalia Lease Norge AS (dawniej ALD Automotive AS)

Drivalia Lease Ireland Ltd (dawniej Merrion Fleet Management Ltd)

Drivalia Lease Czech Republic s.r.o. (dawniej LeasePlan Ceska Republika s.r.o.)

Drivalia Lease Finland Oy (dawniej LeasePlan Finland Oy)

## Pozostałe operacje

### Findio N.V.

1 lutego FCA Capital Nederland B.V. (obecnie CA Auto Finance Nederland B.V.) sfinalizowała przejęcie od Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 100% kapitału zakładowego Findio N.V. (dawniej Ribank N.V.), spółki z siedzibą w Amsterdamie, działającej w sektorze finansowania samochodów.

Pod koniec grudnia spółka Findio N.V. została połączona ze spółką CA Auto Finance Nederland B.V.

W związku z powyższym z dniem 1 stycznia 2024 r. holenderska spółka zależna Findio N.V. przestała istnieć.

### Umowa CA Consumer Finance – Stellantis

W dniu 22 marca 2023 r. CA Consumer Finance ogłosiło, że podpisało, wraz z partnerem Stellantis, umowę nabycia ALD i LeasePlan w sześciu krajach europejskich, w następstwie proponowanego przejęcia 100% LeasePlan przez ALD ogłoszonego w styczniu 2022 roku

Porozumienie to wynika z umów partnerskich między CA Consumer Finance i Stellantis, ogłoszonych w grudniu 2021 r. i wdrożonych na przełomie 2022 i 2023 r., dotyczących w szczególności:

- utworzenia NewCo (Lease.co.), europejskiego lidera w zakresie długoterminowego leasingu pojazdów, oraz
- nabycia przez CA Consumer Finance 100% akcji FCA Bank (obecnie CA Auto Bank S.p.A.).

Powyższa umowa obejmowała sprzedaż działalności ALD w Irlandii, Norwegii i Portugalii, a także działalności LeasePlan w Czechach, Finlandii i Luksemburgu.

Dezinwestycje te były konieczne w celu wypełnienia zobowiązań ALD wobec Komisji Europejskiej, po dokonaniu przez nią przeglądu zamiaru nabycia przez ALD wszystkich pozostających w obrocie akcji LeasePlan.

Transakcje przejęcia obejmowały dwa kluczowe aspekty:

- NewCo, spółka joint venture należąca w równym stopniu do CA Consumer Finance i Stellantis, powstała w wyniku połączenia Leasys i Free2Move Lease, prowadziła działalność ALD w Portugalii i LeasePlan w Luksemburgu.
- CA Auto Bank i Drivalia, jak wskazano wcześniej, prowadziły działalność ALD w Irlandii i Norwegii, a także działalność LeasePlan w Czechach i Finlandii.

---

Transakcje przejęcia jeszcze bardziej wzmocniają partnerstwo między CA Consumer Finance i Stellantis oraz przyspieszają rozwój obu firm w strategicznie ważnych krajach europejskich, zgodnie z ambitnymi planami wzrostu.

---

## Perspektywy na rok 2024

W okresie objętym przeglądem działalność handlowa wykazywała oznaki poprawy, a nowa produkcja wzrosła o 32% rok do roku. Wyniki finansowe są nadal bardzo dobre, zysk netto wyniósł 400,2 mln euro dzięki doskonałym wynikom handlowym i nadzwyczajnym przychodom związanym z rozwiązaniem partnerstwa ze Stellantis.

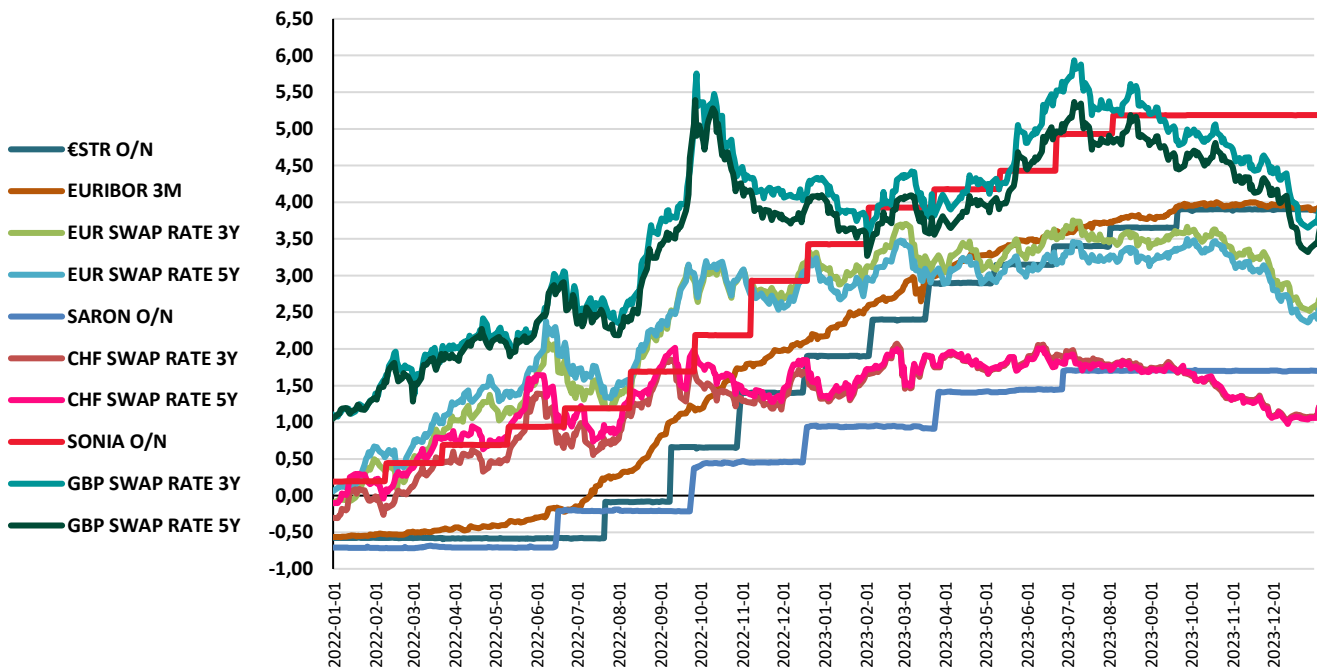
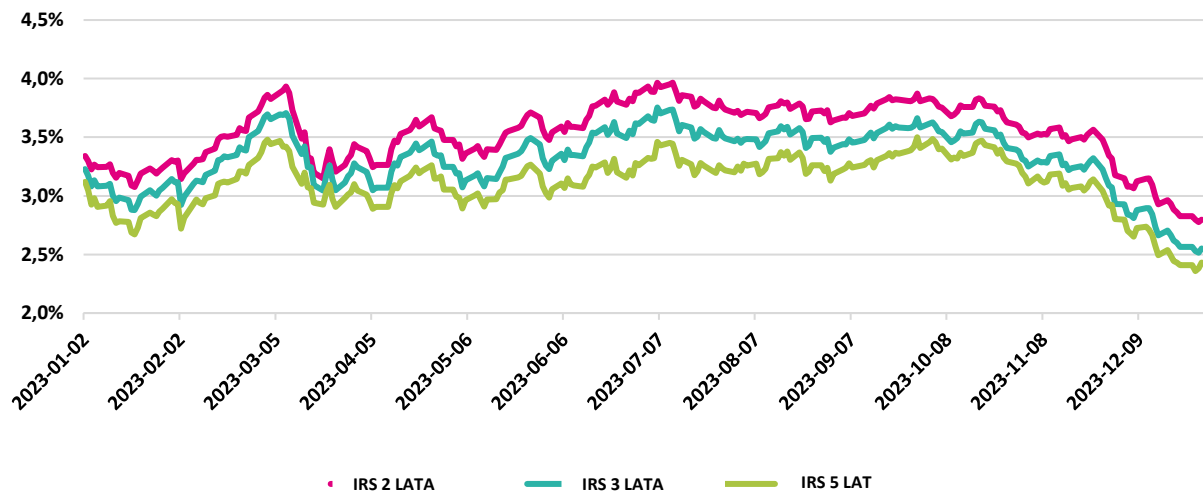
Po zdefiniowaniu nowych struktur korporacyjnych Grupa CA Auto Bank będzie kontynuować rozwój produktów finansowych w ramach istniejących i przyszłych umów White Label. To przejście od „banku captive” do „banku białej marki” trwa już od pewnego czasu (obecnie leasing i kredyty „białej marki” na koniec okresu stanowią 69% portfela, w odniesieniu do zakresu działalności bankowej), przy rosnących miesięcznych wolumenach produkcji.

W obecnym otoczeniu gospodarczym powrót do sytuacji sprzed kryzysu pozostaje decydujący, ale wciąż niepewny, przede wszystkim w odniesieniu do pełnego ożywienia produkcji przemysłowej w sektorze motoryzacyjnym.

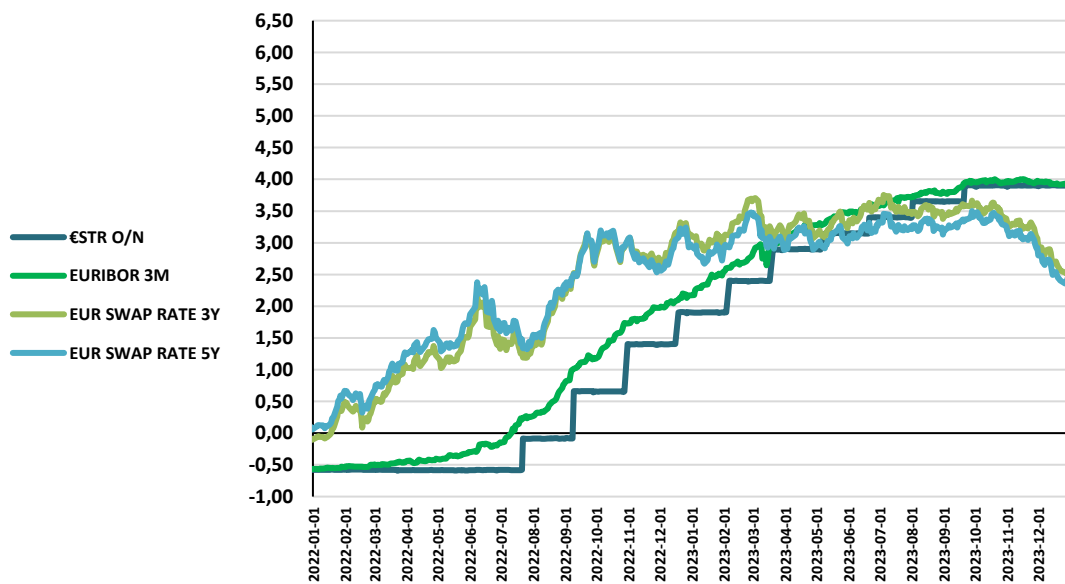
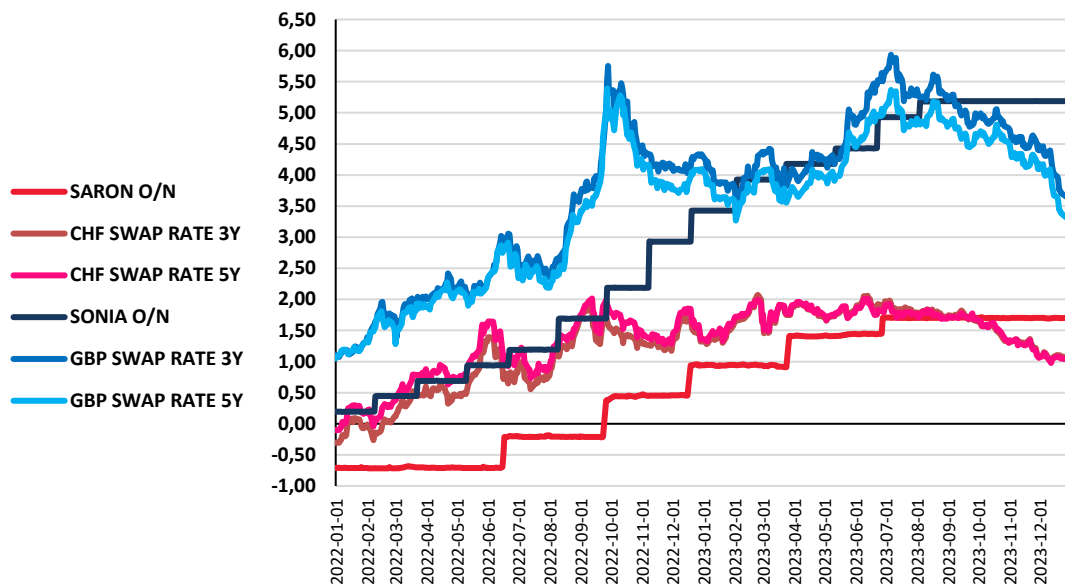
Biorąc pod uwagę obecną sytuację ekonomiczną, Rada Dyrektorów uważa, że dzięki solidnej strukturze finansowej i organizacyjnej CA Auto Bank Grupa będzie w stanie reagować na ewentualne pogorszenie warunków prowadzenia działalności oraz wykorzystać potencjalne szanse i okazje.

## STRATEGIA FINANSOWA

Trend stóp procentowych







Departament Skarbu zarządza ryzykiem płynności i finansowym Grupy zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem zaakceptowaną przez Radę Dyrektorów.

Strategia finansowania grupy ma na celu:

- utrzymanie stabilnej i zróżnicowanej struktury źródeł finansowania;
- zarządzanie ryzykiem płynności;

- minimalizowanie ekspozycji na ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko kontrahenta, w ramach niskich i wcześniej ustalonych limitów, a także zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami.

W 2023 roku działania Departamentu skutecznie zapewniły niezbędne finansowanie rosnących potrzeb pożyczkowych Grupy.

Najważniejsze działania zakończone w 2023 roku to:

- Trzy publiczne emisje obligacji w ramach programu EMTN w euro, wycenione przez CA Auto Bank S.p.A. (za pośrednictwem irlandzkiego oddziału) odpowiednio w maju 2023 r., lipcu 2023 r. i październiku 2023 roku, na łączną kwotę 1 600 mln euro z terminem zapadalności odpowiednio w czerwcu 2026 r., styczniu 2025 roku i styczniu 2027 roku;
- Publiczna emisja obligacji uplasowana na szwajcarskim rynku krajowym przez CA Auto Finance Suisse SA i gwarantowana przez CA Auto Bank w czerwcu 2023 roku. Obligacje zostały wyemitowane na łączną kwotę 160 mln CHF i zapadają w lipcu 2026 roku;
- Dwie prywatne emisje obligacji w ramach programu EMTN w euro, wycenione przez CA Auto Bank S.p.A. (za pośrednictwem irlandzkiego oddziału) odpowiednio we wrześniu 2023 roku i grudniu 2023 roku na łączną kwotę 240 mld euro z terminem zapadalności odpowiednio w grudniu 2025 roku i czerwcu 2025 roku;
- Publiczna emisja obligacji w ramach programu EMTN w funtach szterlingach, oznaczająca powrót CA Auto Bank S.p.A. na ten rynek po 7 latach (za pośrednictwem irlandzkiego oddziału), wyceniona w listopadzie 2023 roku na 400 mln GBP z terminem zapadalności w grudniu 2026 roku;
- Prywatna emisja uprzywilejowanych obligacji o wartości 450 mln euro, w pełni subskrybowanych przez Crédit Agricole Consumer Finance z terminem zapadalności w 2029 roku. Dzięki temu CA Auto Bank może skorzystać z dodatkowego zobowiązania kwalifikującego się do umorzenia lub konwersji długu, aby chronić swoich wierzycieli uprzywilejowanych;
- Płaszczenie „Euro Commercial Paper” wyemitowanego przez CA Auto Bank S.p.A. (za pośrednictwem irlandzkiego oddziału) na łączną kwotę 1,5 mld euro w ciągu roku. Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozostała do spłaty kwota Euro Commercial Paper wynosiła 350 mln euro;
- Publiczna emisja przez CA Auto Bank S.p.A. papierów wartościowych A-Best Twentyone (zainicjowana jako samodzielna sekurytyzacja przez niemiecki oddział) w marcu 2023 roku. Łączna kwota uprzywilejowanych papierów wartościowych wyemitowanych w ramach tej oferty wyniosła 400 mln euro;

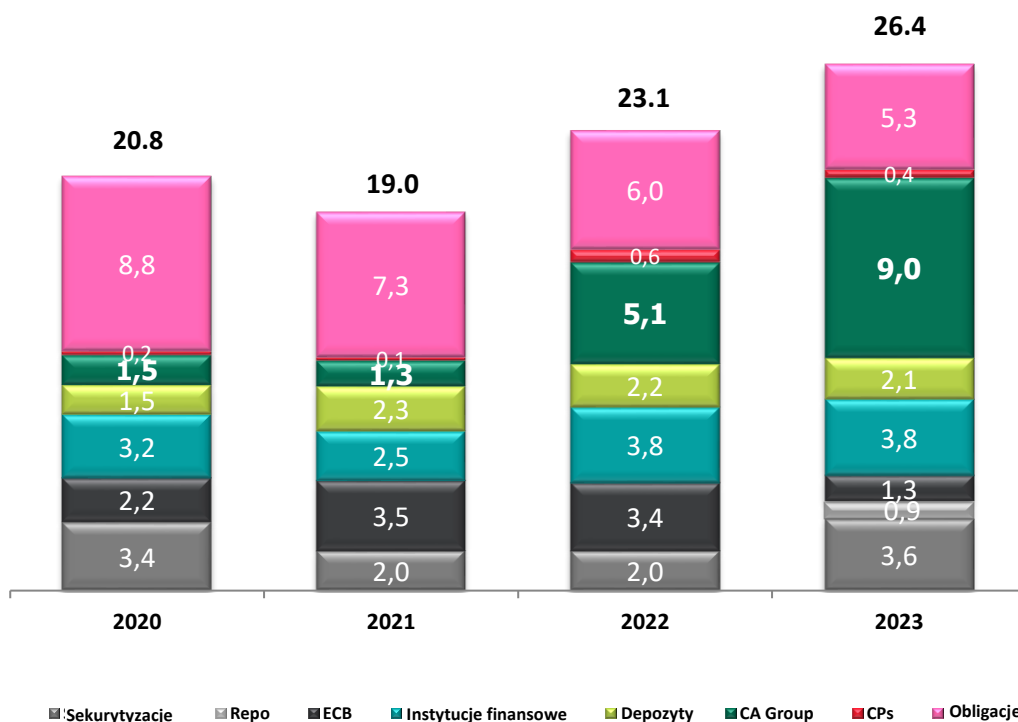
- Skorzystano z opcji „clean-up” w lutym 2023 roku A-Best Sixteen, transakcji sekurytyzacyjnej zawartej w 2018 roku, zabezpieczonej kredytami udzielonymi w Niemczech przez oddział CA Auto Bank S.p.A.; skorzystano z opcji „clean-up” w czerwcu 2023 roku A-Best Fourteen, transakcji sekurytyzacyjnej zawartej w 2016 r., zabezpieczonej kredytami udzielonymi we Włoszech przez CA Auto Bank S.p.A. oraz transakcji Erasmus, programu sekurytyzacji zawartego w 2006 r., zabezpieczonego wierzytelnościami dealerskimi udzielonymi w oddziałach CA Auto Bank S.p.A. w Niemczech i we Francji oraz w spółce zależnej w Hiszpanii;
- Emisja trzech serii obligacji Credit Linked Notes w ramach transakcji sekurytyzacji syntetycznej w kwietniu 2023 roku. Transakcje te dotyczyły pożyczek ratalnych i leasingu dla osób fizycznych, pożyczek ratalnych i leasingu dla MŚP oraz należności od dealerów, z których wszystkie pochodziły z różnych jurysdykcji europejskich, na łączną kwotę 906,2 mln euro;
- Zwiększenie kwoty finansowanej w ramach prywatnej sekurytyzacji Nixes 6, zabezpieczonej kredytami samochodowymi pochodzącymi z Wielkiej Brytanii, do kwoty 1 050 mln GBP, przy jednoczesnym przedłużeniu linii kredytowej;
- Strukturyzacja i prywatna emisja w październiku 2023 roku 50% uprzywilejowanych papierów wartościowych A-Best Twentytwo o wartości 617 mln EURO; w tym samym czasie pozostałe 50% zostało przejęte przez CA Auto Bank S.p.A. i zostało w pełni refinansowane, wraz z papierami wartościowymi Mezzanine, w ramach średnio- i długoterminowych umów odkupu (Repo), na łączną kwotę dodatkowych 803 mln EUR;
- Rolowanie średnio- i krótkoterminowych umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (Repos) zabezpieczonych papierami wartościowymi ABS pochodzącymi z Grupy na łączną kwotę ok. 230 mln EUR;
- Strukturyzacja i oferta prywatna w grudniu 2023 roku transakcji RAST, z łączną kwotą uprzywilejowanych papierów wartościowych w wysokości 484 mln GBP;
- Utrzymanie operacji polityki pieniężnej TLTRO-III na łączną kwotę 1 300 mln euro do grudnia 2023 roku. Operacje te były zabezpieczone nie tylko kredytami objętymi programem A.BA.CO. Banku Włoch, ale także uprzywilejowanymi papierami wartościowymi ABS wyemitowanymi w ramach transakcji sekurytyzacyjnych zainicjowanych przez Grupę;
- Odnowienie lub ustanowienie nowych linii kredytowych z bankami zewnętrznymi (z wyłączeniem Grupy Crédit Agricole) na łączną kwotę ok. 2,5 mld euro;
- W dużej mierze niezmieniona kwota depozytów detalicznych CA Auto Bank S.p.A. we Włoszech i Niemczech, z łączną kwotą depozytów na dzień 31 grudnia 2023 r. wynoszącą ok. 2,1 mld euro.

## Struktura finansowa i źródła finansowania

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę finansowania i źródła finansowania na dzień 31 grudnia 2023 r:

Opis	jako odsetek wszystkich źródeł finansowania	jako odsetek wszystkich zobowiązań i kapitału własnego
Grupa Crédit Agricole	34%	29%
Obligacje	20%	17%
Instytucje Finansowe	14%	12%
Sekurytyzacje	14%	12%
Depozyty	8%	7%
ECB	5%	4%
Transakcje repo	3%	3%
Papiery komercyjne	2%	1%
Zobowiązania niefinansowe	-	5%
Kapitał własny	-	10%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Zewnętrzne źródła finansowania (EUR/bln)



\* Od końca 2020 r. finansowanie na koniec roku nie obejmuje zadłużenia Grupy Leasys, które zostało sprzedane 21 grudnia 2022 r.

Powyższy wykres ukazuje wzmocnienie strategii dywersyfikacji źródeł finansowania po przejęciu przez Grupę Crédit Agricole. Znaczący wzrost wolumenów w 2023 roku istotnie zwiększył wsparcie finansowe Grupy Crédit Agricole (co świadczy o strategicznym charakterze inwestycji), które zostało wzmocnione przez zakup przez Crédit Agricole Consumer Finance obligacji uprzywilejowanej o wartości 450 mln euro z terminem zapadalności w 2029 r. Pozwala to CA Auto Bank skorzystać z dodatkowego zobowiązania kwalifikujące się do umorzenia lub konwersji długu, chroniąc jego uprzywilejowanych wierzycieli.

W ciągu roku środki zgromadzone przez EBC w ramach programu TLTRO III zostały zmniejszone.

Wszystkie te działania umożliwiły Grupie CA Auto Bank dalsze zabezpieczenie płynności niezbędnej do finansowania rozwijającej się działalności i wzmocnienia struktury finansowej.

## Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem stopy procentowej, których celem jest ochrona marży odsetkowej netto przed wpływem zmian stóp procentowych, przewidują dopasowanie terminów zapadalności zobowiązań do terminów zapadalności portfela aktywów (daty aktualizacji oprocentowania). Należy zauważyć, że polityka zarządzania ryzykiem w grupie przewiduje stosowanie instrumentów pochodnych na stopy procentowe wyłącznie dla celów zabezpieczenia.

Dopasowanie terminów zapadalności uzyskuje się również dzięki bardziej płynnym instrumentom pochodnym, takim jak swapy procentowe; sporadycznie wykorzystuje się również kontrakty terminowe na stopę procentową. Polityka zarządzania ryzykiem w Grupie nie pozwala na stosowanie instrumentów innych niż „plain vanilla”, np. opcji egzotycznych.

Strategia realizowana w ciągu roku polegała na stałym zabezpieczeniu, z uwzględnieniem limitów określonych zasadami zabezpieczania mającymi zastosowanie do danego typu ryzyka, dzięki czemu Grupie udało się niwelować skutki zmienności stóp procentowych i rynku.

W odniesieniu do ryzyka walutowego polityka grupy nie przewiduje otwierania pozycji walutowych. W związku z tym portfele spoza strefy euro są zwykle finansowane w odpowiednich walutach; jeśli nie jest to możliwe, ryzyko jest zabezpieczane za pomocą swapów walutowych. Warto zaznaczyć, że polityka zarządzania ryzykiem w Grupie dopuszcza stosowanie transakcji walutowych wyłącznie w celach zabezpieczenia.

Zgodnie z zasadami określonymi w polityce zarządzania ryzykiem Grupy, ekspozycja na ryzyko kontrahenta jest minimalizowana poprzez deponowanie nadwyżki płynności w Banku Centralnym oraz dokonywanie bieżących transakcji na rachunkach bieżących prowadzonych w renomowanych bankach; korzystanie z bardzo krótkoterminowych instrumentów inwestycyjnych jest ograniczone do lokat krótkoterminowych i umów z przyrzeczeniem odkupu, w przypadku których instrumentem bazowym są rządowe papiery wartościowe; w przypadku transakcji na instrumentach pochodnych na stopę procentową (zawieranych wyłącznie na podstawie standardowych umów ISDA) zarządzanie ryzykiem kontrahenta odbywa się wyłącznie poprzez mechanizmy rozliczeniowe w ramach EMIR.

## Programy i emisje CA Auto Bank

Informacje dotyczące emisji CA Auto Bank znajdują się w poniższej tabeli. Emisje realizuje się poprzez:

- program Weksli Średnioterminowych Euro (EMTN), w którym CA Auto Bank S.p.A. jest emitentem (za pośrednictwem irlandzkiego oddziału). Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna maksymalna wartość nominalna weksli wyniosła 12 mld euro, podczas gdy kwota niewykupionych emisji obligacji wynosi ok. 4 465 mln euro dla obligacji denominowanych w euro plus 400 mln funtów wyemitowanych w grudniu 2023 roku. Obligacje i program otrzymały długoterminowy rating od agencji Moody's i Fitch;
- program krótkoterminowych papierów komercyjnych euro, w którym CA Auto Bank S.p.A. jest emitentem (za pośrednictwem irlandzkiego oddziału). Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna maksymalna kwota nominalna programu wynosiła 750 mld euro, a do spłaty pozostało ok. 350,5 mld euro w papierach komercyjnych. Program otrzymał krótkoterminowy rating CA Auto Bank S.p.A. od agencji Moody's;
- emisja podrzędnych obligacji uprzywilejowanych o wartości 450 mln euro, w całości objęta przez Crédit Agricole Consumer Finance, zapadająca w 2029 roku, umożliwiającą CA Auto Bank skorzystanie z dodatkowego zobowiązania kwalifikującego się do umorzenia lub konwersji długu w celu ochrony wierzycieli uprzywilejowanych;
- trzy emisje obligacji powiązanych z kredytami w ramach trzech transakcji sekurytyzacji syntetycznej w kwietniu 2023 roku, dotyczące leasingu i pożyczek dla osób fizycznych, leasingu i pożyczek dla MŚP oraz należności od dealerów wywodzących się z różnych jurysdykcji w Europie, na łączną kwotę 906,2 mln euro.

## Programy i emisje CA Auto Bank

EMITENT	OFERTA	KOD ISIN	RYNEK	DANE ROZLICZENIOWE	TERMIN WYMAGALNOŚCI	KWOTA (MLN)
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Publiczna	XS2051914963	Euro	19 wrz-13	24 wrz-13	850
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Publiczna	XS2332254015	Euro	21 kwi-16	24 kwi-16	850
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2488119434	Euro	22 cze-06	24 cze-06	60
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Publiczna	XS2549047244	Euro	22 paź-24	24 mar-24	500
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Publiczna	XS2549047673	Euro	22 paź-24	24 mar-24	365
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Publiczna	XS2633552026	Euro	23 cze-08	26 cze-08	600
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Publiczna	XS2648672231	Euro	23 lip -12	25 sty -13	350
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2700264604	Euro	23 paź-05	25 gru-19	140
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Publiczna	XS2708354811	Euro	23 paź-25	27 sty-25	650
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Publiczna	XS2729355649	GBP	23 gru-06	26 gru-06	400
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2734143121	Euro	23 gru-14	23 gru-14	100
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2649509457	Euro	23 lip -10	24 sty-10	60
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2650989754	Euro	23 lip -11	24 sty-11	55
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2654079867	Euro	23 lip -17	24 sty-17	25
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2695012604	Euro	23 wrz-20	24 sty-20	8
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2696127971	Euro	23 wrz-22	24 sty-22	25
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2696904619	Euro	23 wrz-25	24 czer-25	8
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2711411905	Euro	23 paź-26	24 mar-26	30
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2713293186	Euro	23 paź-31	24 lut-29	25
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2719178720	Euro	23 lis-10	24 kwi-10	30
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2726914521	Euro	23 lis-24	24-lut-26	40
CA Auto Bank S.p.A. – Oddział Irlandia	Prywatna	XS2736018644	Euro	23 gru-14	24 kwi-15	3,5
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatna	IT0005566473	Euro	23 wrz-29	29 wrz-29	450
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatna	XS2608628124	Euro	23 kwi-06	31 paź-27	407
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatna	XS2608629445	Euro	23 kwi-06	31 paź-27	129
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatna	XS2608630450	Euro	23 kwi-06	25 paź-27	2



## Rating

W 2023 roku, po przejęciu przez CA Consumer Finance pełnej kontroli nad CA Auto Bank w dniu 3 kwietnia 2023 r., umowy o świadczenie usług ratingowych ze Standard & Poor's i Scope Ratings zostały rozwiązane na wniosek CA Auto Bank.

Ponadto, po zakończeniu przejęcia przez CA Consumer Finance, 17 kwietnia agencja Fitch podniosła rating CA Auto Bank do A- z perspektywą stabilną.

Ratingi przyznane CA Auto Bank na dzień 31 grudnia 2023 r. są następujące:

AGENCJA	RATING DŁUGOTERMINOWY	PERSPEKTYWA	RATING KRÓTKOTERMINOWY	RATING – DEPOZYTY DŁUGOTERMINOWE	PERSPEKTYWA
Moody's	Baa1	Negatywna	P-2	Baa1	Stabilna
Fitch	A-	Stabilna	F1	-	-

## TLTRO – III

Od momentu wprowadzenia warunkowe długoterminowe operacje refinansujące (TLTRO) oferują instytucjom kredytowym długoterminowe finansowanie w euro, mające na celu poprawę mechanizmów transmisji polityki pieniężnej oraz pobudzenie akcji kredytowej banków na rzecz gospodarki realnej.

W marcu 2019 roku Rada Prezesów Europejskiego Banku Centralnego ogłosiła trzecią serię kwartalnych warunkowych długoterminowych operacji refinansujących (tj. TLTRO-III), każda o trzyletnim terminie zapadalności, rozpoczynających się we wrześniu 2019 roku i kończących się w marcu 2021 roku, a ostatecznie przedłużonych do grudnia 2021 roku, na podstawie decyzji EBC z dnia 10 grudnia 2020 r.

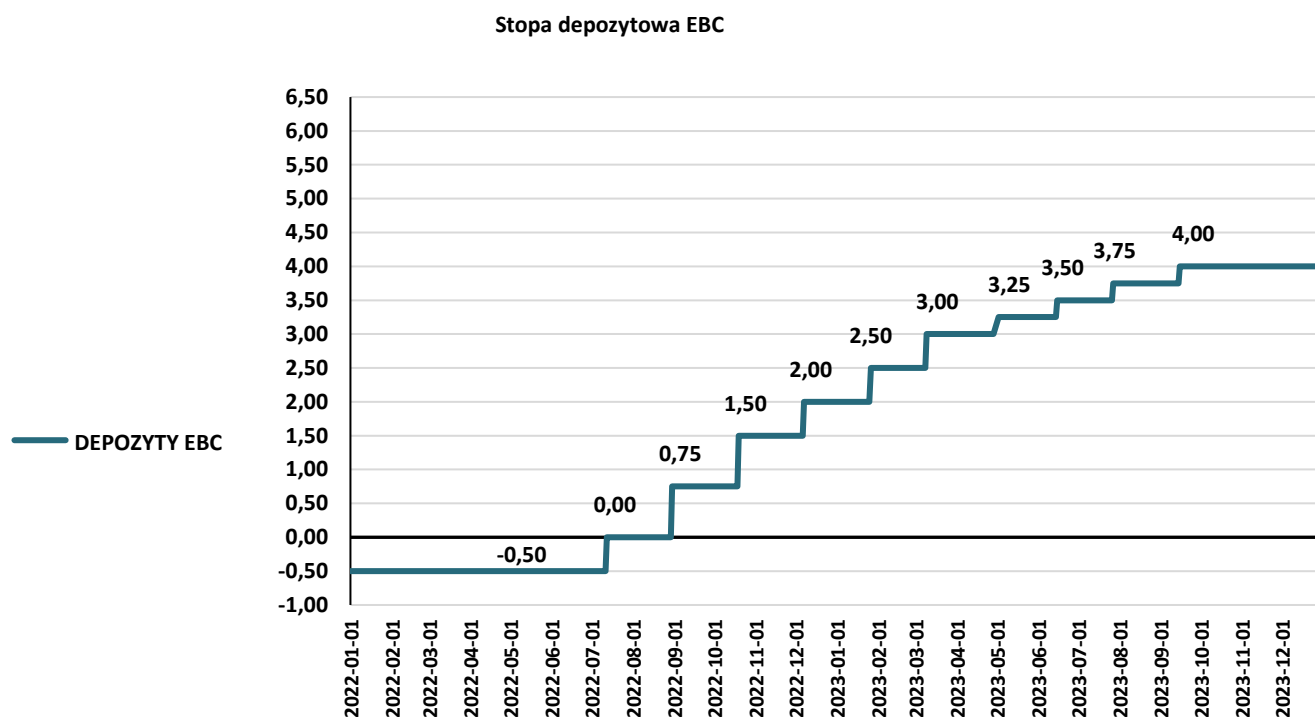
W 2020 roku, począwszy od marca, w świetle nadzwyczajnej sytuacji związanej z Covid-19, Rada Prezesów EBC wprowadziła również korzystniejsze warunki dla przedmiotowych operacji, które miały być stosowane najpierw w okresie od 24 czerwca 2020 r. do 23 czerwca 2021 r., a następnie przedłużone, decyzją EBC z dnia 10 grudnia 2020 r., do czerwca 2022 r.

Zgodnie z pierwotnymi warunkami programu TLTRO-III takie korzystne warunki, równe stopie procentowej depozytu w EBC obowiązującej w okresie trwania operacji, oferowano kredytobiorcom, których kwalifikowana akcja kredytowa netto w okresie od 31 marca 2019 r. do 31 marca 2021 r. przekroczyła o 2,5% ich referencyjną akcję kredytową netto. Następnie w marcu 2020 r., ze względu na skutki pandemii wirusa Covid-19, zmieniono ten warunek (obniżając stawkę do 1,15%) i wprowadzono nowy, korzystniejszy warunek (który, jeśli zostanie spełniony, zastępuje poprzedni), zgodnie z którym od kontrahentów, których kwalifikowana wierzytelność netto jest co najmniej równa odpowiedniej referencyjnej wierzytelności netto, pobiera się niższą stopę procentową, która może być niższa od stopy depozytu w EBC obowiązującej w okresie trwania danej operacji, z wyjątkiem okresu między 24 czerwca 2020 r. a 23 czerwca 2021 r. W rzeczywistości, w tym okresie „specjalnego oprocentowania”, stopa procentowa zostanie obniżona o dodatkowe 50 punktów bazowych, a wynikowe oprocentowanie nie będzie wyższe niż minus 100 punktów bazowych. Decyzją EBC z dnia 10 grudnia 2020 r. obniżka ta została rozszerzona również na okres od 24 czerwca 2021 r. do 23 czerwca 2022 r. dla kontrahentów, których kwalifikowana akcja kredytowa netto w okresie od 1 października 2020 r. do 31 grudnia 2021 r. jest co najmniej równa odpowiedniej referencyjnej akcji kredytowej netto.

Od 24 czerwca 2022 r., kiedy to zakończył się tzw. „specjalny okres odsetkowy”, stopa stosowana przez EBC przy każdej operacji refinansowania była równa średniej stopie depozytowej, obliczonej na dzień każdej operacji.

W dniu 27 października 2022 r. Rada Prezesów EBC podjęła decyzję o rekonstrukcji warunków stosowanych do TLTRO-III, aby zapewnić spójność z procesem normalizacji polityki pieniężnej, pomagając w przeciwdziałaniu nieoczekiwanemu i nadzwyczajnemu wzrostowi inflacji; dlatego też od 23 listopada 2022 r.

oprocentowanie operacji TLTRO-III było indeksowane do obowiązującej referencyjnej stopy procentowej, tj. do stopy depozytowej, która została podniesiona w ostatnich miesiącach.



Całkowite wykorzystanie finansowania TLTRO-III na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosło 1300 mln euro i dotyczy wypłat dokonanych w marcu, czerwcu i grudniu 2021 r. (odpowiednio 500 mln euro, 100 mln euro i 700 mln euro).

## KOSZT RYZYKA I JAKOŚĆ KREDYTÓW

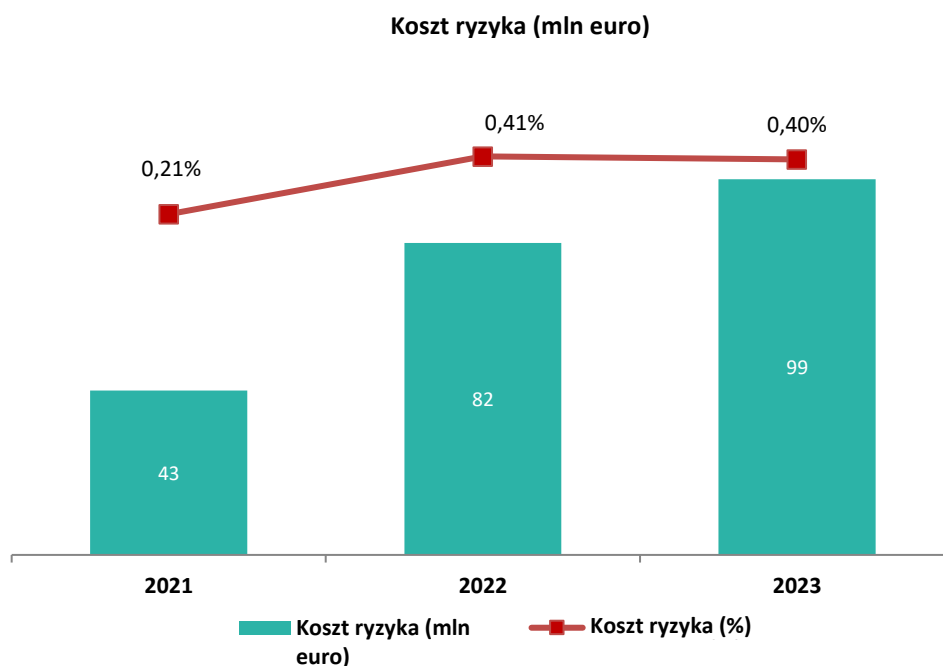
### Koszt ryzyka

Koszt ryzyka w CA Auto Bank jest funkcją następujących czynników:

- głównej działalności: wsparcia kredytowego dla sieci dealerskiej, brokerów i importerów oraz mobilności dla klientów końcowych;
- konserwatywnej polityki kredytowej: od etapu akceptacji oparta na ratingach, scoringu, silnikach decyzyjnych;
- monitoringu zachowania kredytów, szybkiego wykrywania pogorszenia się obsługi dzięki wskaźnikom wczesnego ostrzegania;
- skutecznych działań windykacyjnych.

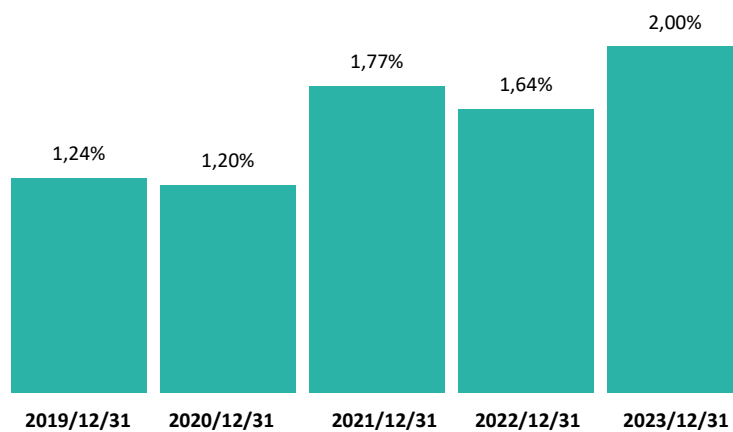
Powyższe czynniki umożliwiają utrzymanie niskiego poziomu kredytów nieregularnych i klientów/umów z podwyższonym poziomem ryzyka.

Również w roku 2023 wyniki w zakresie kosztów ryzyka związanych z obsługą kredytu były dobre i wyniosły 0,40% średniej wartości portfela należności, czyli nieco powyżej budżetu.



*Dane za 2021 r. i 2022 r. zostały przekształcone poprzez wyłączenie danych Leasys dla zachowania spójności porównawczej.*

### Kredyty nieregularne brutto



Odsetek kredytów nieregularnych kształtował się na poziomie 2%.

## Finansowanie detaliczne

W 2023 roku koszt ryzyka w linii biznesowej Finansowanie detaliczne ukształtował się na poziomie 0,57% średnich należności, co oznacza wzrost o 11 p.b. w porównaniu z grudniem 2023 r.

Na zmianę tę wpłynęła przede wszystkim zmiana struktury nowej produkcji, w której nastąpił wzrost finansowania pojazdów używanych (obciążonych większym ryzykiem niż pojazdy nowo rejestrowane) w ogólnym kontekście inflacji. Ponadto zmiana systemu zarządzania podmiotami we Włoszech, Hiszpanii i Portugalii spowodowała tymczasowe spowolnienie działań windykacyjnych (powrót do pełnej wydajności nastąpił w ostatnich miesiącach 2023 r.), co miało negatywny wpływ na zapotrzebowanie na finansowanie.

Należy również zauważyć, że Spółka uwzględniła w swoich obliczeniach wpływ korekt parametrów progностycznych, co spowodowało zmniejszenie rezerw na straty z tytułu leasingu i kredytów związanych z portfelem detalicznym o ok. 1 mld euro.

## Finansowanie hurtowe

Koszt ryzyka w linii biznesowej Finansowanie Hurtowe pozostaje na bardzo niskim poziomie, stanowiąc 0,40% średniego zadłużenia, przy znacznym spadku w porównaniu z porównywalnym wskaźnikiem na koniec 2022 r. (0,13%).

Spadek w porównaniu z końcem poprzedniego roku wynika ze znacznego zmniejszenia wolumenu portfela, którego wartość obniżyła się z 5,7 mld euro w grudniu 2022 r. do 2,9 mld euro w grudniu 2023 r. Spadek ten wynika z ograniczenia finansowania dla sieci dealerskiej Stellantis w związku z przekształceniem CA Auto Bank z banku captive Stellantis w wiodący europejski, niezależny, wielomarkowy bank, w całości należący do Credit Agricole Consumer Finance. Należy również zauważyć, że Spółka nie uwzględniła w swoich obliczeniach wpływu korekt parametrów progностycznych na portfel hurtowy, ponieważ takie korekty nie spowodowałyby istotnych zmian w zakresie rezerw na straty z tytułu leasingu i kredytów.

## Modele scoringowe do oceny detalicznych ekspozycji kredytowych

Zgodnie z procedurą oceny zdolności kredytowej klientów detalicznych, nakreśloną w Wytycznych kredytowych Grupy FCA Bank, wyniki kart scoringowych stanowią jeden z głównych czynników przy podejmowaniu decyzji.

Karty scoringowe to modele statystyczne służące do oszacowania prawdopodobieństwa materializacji ryzyka związanego z wnioskiem kredytowym poprzez zastosowanie zatwierdzonej kwoty progowej wniosek zostaje zaklasyfikowany do odrzucenia lub akceptacji.

Stosowanie modeli statystycznych zapewnia obiektywną, przejrzystą, ustrukturyzowaną i spójną ocenę wszystkich informacji dotyczących klienta i złożonych wniosków.

Analiza kredytowa opiera się na strategiach łączących wyniki kart scoringowych, informacje z zewnętrznych baz danych (np. biur kredytowych, zewnętrznych ratingów itp.) oraz stosowanie zasad rządzących procesem zatwierdzania kredytu (np. kontrola zewnętrznych zdarzeń niepożądanych, status ryzyka wewnętrznego itp.) W przypadku, gdy przewidziana jest interwencja analityka kredytowego, wynik strategii może być odpowiednio potwierdzony lub skorygowany.

Obecnie Grupa CA Auto Bank korzysta z 29 kart scoringowych w zależności od kraju, rodzaju klienta oraz (jeśli to możliwe), wieku pojazdu i rodzaju produktu.

W modelu organizacyjnym CA Auto Bank, przyjętym w celu ulepszania usług świadczonych przez Spółkę Nadrzędną na rzecz wszystkich Spółek Grupy, w odniesieniu do wszystkich rynków centralna funkcja kredytowa odpowiada za:

- statystyczne opracowywanie kart scoringowych wykorzystywanych w procesie kredytowym (akceptacja, zapobieganie oszustwom, windykacja), za określanie obszaru akceptacji/odrzućenia w oparciu o apetyt na ryzyko CA Auto Bank oraz za zarządzanie związanym z tym procesem decyzyjnym;
- określenie zakresu zautomatyzowanej analizy kredytowej;
- monitorowania kart scoringowych i zalecanie działań naprawczych w przypadku pogorszenia się ich zdolności predykcyjnych;
- przygotowanie procedur i podręczników operacyjnych Grupy dotyczących kart scoringowych oraz – obecnie tylko na rynku włoskim – za zarządzanie silnikiem decyzyjnym i utrzymanie go.

---

W drugiej połowie 2023 r. linia biznesowa Finansowanie Detaliczne i Leasing opracowała kartę scoringową dla klientów biznesowych w Wielkiej Brytanii oraz dopracowała kartę scoringową dla klientów detalicznych w Danii. Rozpoczęto także prace nad kartami scoringowymi dla klientów biznesowych w Hiszpanii oraz dla klientów detalicznych w Polsce. Zaktualizowano i zatwierdzono zasady poszerzające zakres automatycznego podejmowania decyzji w segmencie detalicznym w Wielkiej Brytanii i Szwajcarii.



---

## Modele ratingowe do oceny „korporacyjnego” ryzyka kredytowego

Ocena klientów korporacyjnych opiera się na stosowaniu dwóch kompleksowych systemów, opracowanych przez kadre techniczną Stellantis N.V. (system CRIXP, narzędzie opracowywane przez wiele lat, skalibrowane na potrzeby CAAB) i CACF (system ANADEFI).

System CRIXP został zaprojektowany w celu oceny profilu operacyjnego i finansowego kontrahentów, wraz z ich wskaźnikami handlowymi i behawioralnymi. Ocena ta prowadzi do przypisania ratingu każdemu z kontrahentów i zarządzania limitami kredytowymi (plafonami) dla każdego produktu kredytowego.

Z kolei system ANADEFI, który jest zasilany danymi z systemu CRIXP, służy do określania zdolności kredytowej. Bazuje on na modelu statystycznym, który dogłębnie analizuje różne aspekty profilu kontrahenta, w tym jego cechy operacyjne, finansowe, jakościowe i behawioralne. Dodatkowo model uwzględnia wpływ takich czynników, jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, niewykonanie zobowiązań w przeszłości oraz ewentualna przynależność kontrahenta do grupy biznesowej.

Adekwatność systemu ratingowego ANADEFI została zweryfikowana w 2021 roku w drodze badania przeprowadzonego przez Dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli. W wyniku testów wstecznych zidentyfikowano szereg obszarów wymagających szczególnej uwagi, a następnie zaplanowano i wdrożono działania korygujące zatwierdzone przez odpowiednie komitety.

Systemy ratingowe CRIXP i ANADEFI dla klientów korporacyjnej są regulowane wytycznymi kredytowych Grupy Credit Agricole Auto Bank zatwierdzonymi przez Radę Dyrektorów.

## Jakość kredytów

Poz. 40.b) – Kredyty i należności od klientów (w tys. euro)

Opis	31.12.2023			31.12.2022		
	Ekspozycja brutto	Odpisy na straty kredytowe i leasingowe	Ekspozycja netto	Ekspozycja brutto	Odpisy na straty kredytowe i leasingowe	Ekspozycja netto
- Ekspozycje na złe długi	114 604	(72 415)	42 189	92 806	(65 787)	27 019
- Małe prawdopodobieństwo spłaty	72 807	(30 512)	42 294	62 935	(32 692)	30 243
- Kredyty nieregularne przeterminowane	310 851	(105 406)	205 446	225 840	(69 373)	156 467
<b>Kredyty nieregularne</b>	<b>498 262</b>	<b>(208 333)</b>	<b>289 929</b>	<b>381 581</b>	<b>(167 852)</b>	<b>213 729</b>
<b>Kredyty regularne</b>	<b>24 466 310</b>	<b>(160 171)</b>	<b>24 306 139</b>	<b>22 832 632</b>	<b>(135 477)</b>	<b>22 697 155</b>
<b>Razem</b>	<b>24 964 572</b>	<b>(368 504)</b>	<b>24 596 068</b>	<b>23 214 213</b>	<b>(303 329)</b>	<b>22 910 884</b>

Opis	31.12.2023			31.12.2022		
	Waga ekspozycji brutto	Waga ekspozycji netto	Wskaźnik pokrycia	Waga ekspozycji brutto	Waga ekspozycji netto	Wskaźnik pokrycia
- Ekspozycje na złe długi	0,46%	0,17%	63,19%	0,40%	0,12%	70,89%
- Małe prawdopodobieństwo spłaty	0,29%	0,17%	41,91%	0,27%	0,13%	51,95%
- Kredyty nieregularne przeterminowane	1,25%	0,84%	33,91%	0,97%	0,68%	30,72%
<b>Kredyty nieregularne</b>	<b>2,00%</b>	<b>1,18%</b>	<b>41,87%</b>	<b>1,64%</b>	<b>0,93%</b>	<b>43,99%</b>
<b>Kredyty regularne</b>	<b>98,00%</b>	<b>98,82%</b>	<b>0,65%</b>	<b>98,36%</b>	<b>99,07%</b>	<b>0,59%</b>
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,48%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,31%</b>

Jakość kredytowa utrzymuje się na bardzo dobrym poziomie, a kredyty nieregularne stanowią 2,00% łącznej ekspozycji netto. Ekspozycja netto z tytułu kredytów nieregularnych wyniosła 290 mln euro w porównaniu z całkowitą ekspozycją netto w wysokości 25 mld euro.

Udział ekspozycji nieregularnych w portfelu pozostałym do spłaty uległ nieznacznemu pogorszeniu w porównaniu z rokiem poprzednim.

Odpisy na straty z tytułu kredytów i leasingu wyniosły 369 mln euro na koniec 2023 roku w porównaniu z 303 mln euro na koniec 2022 roku; ekspozycja brutto na kredyty z utratą wartości wyniosła 498 mln euro w porównaniu z 382 mln euro na koniec 2022 roku.

## Wartość rezydualna

Wartość rezydualna to wartość pojazdu po wygaśnięciu umowy kredytowej lub leasingowej. Bank jest narażony na ryzyko wartości rezydualnej w związku z umowami kredytowymi i leasingowymi zawieranyymi z klientami, którzy mogą zwrócić pojazd po okresie obowiązywania umowy.

Trendy na rynku pojazdów używanych mogą narażać na ryzyko posiadacza pojazdu.

Przedmiotowe ryzyko dotyczy przede wszystkim dealerów w całej Europie, z wyjątkiem rynku brytyjskiego, gdzie ryzyko to jest na bieżąco zarządzane, monitorowane i ograniczane z zastosowaniem szczegółowych procedur, i gdzie jest ono objęte rezerwami celowymi banku.

CA Auto Bank od dawna stosuje wytyczne i procedury Grupy dotyczące zarządzania wartością rezydualną i jej monitorowania.

tys. euro	31.12.2021 (*)	31.12.2022 (*)	31.12.2023
Finansowanie i leasing			
- Ryzyko rezydualne ponoszone przez Grupę CA Auto Bank	1 107	1 233	1 894
<i>w tym rynek brytyjski</i>	<i>531</i>	<i>620</i>	<i>1 124</i>
<b>Rezerwa na wartość rezydualną</b>	<b>32</b>	<b>30</b>	<b>31</b>

(\*) Wyniki i wskaźniki rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2022 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. zostały przekształcone na zasadzie „like-for-like”, z wyłączeniem Leasys i jego spółek zależnych, w celu dokładnego przedstawienia wyników Grupy.

W przypadku działalności w zakresie wynajmu/mobilności ryzyko związane z wartością rezydualną wynajmowanych pojazdów jest zazwyczaj ponoszone przez wynajmującego, chyba że dokonano konkretnych ustaleń z osobami trzecimi. Ryzyko to wynika z różnicy między wartością rynkową pojazdu na koniec okresu wynajmu/mobilności a jego wartością księgową.

Działalnością w zakresie wynajmu/mobilności zajmuje się Drivalia S.p.A. i jej spółki zależne. Drivalia S.p.A., która rozpoczęła działalność pod koniec 2022 r. (więcej informacji można znaleźć w sekcji „Istotne zdarzenia i transakcje strategiczne”), koncentruje się na wzmocnieniu mechanizmów kontroli ryzyka wartości rezydualnej. W tym celu uważnie monitoruje ceny na rynku pojazdów używanych oraz starzenie się pojazdów oczekujących na sprzedaż.

Model obliczania rezerw na wartości rezydualne jest aktualizowany raz na kwartał dla usprawnienia procesu tworzenia rezerw. Na dzień dzisiejszy nie stwierdzono konkretnych krytycznych obaw dotyczących wartości rezydualnych.

tys. euro	31.12.2023
<b>Drivalia (wynajem/mobilność)</b>	
- Wartość rezydualna Grupy CA Auto Bank	1,350
Rezerwy na wartości rezydualne	-

(\*) Dane z 31 grudnia 2022 r. nie są porównywalne.

## WYNIKI OPERACYJNE

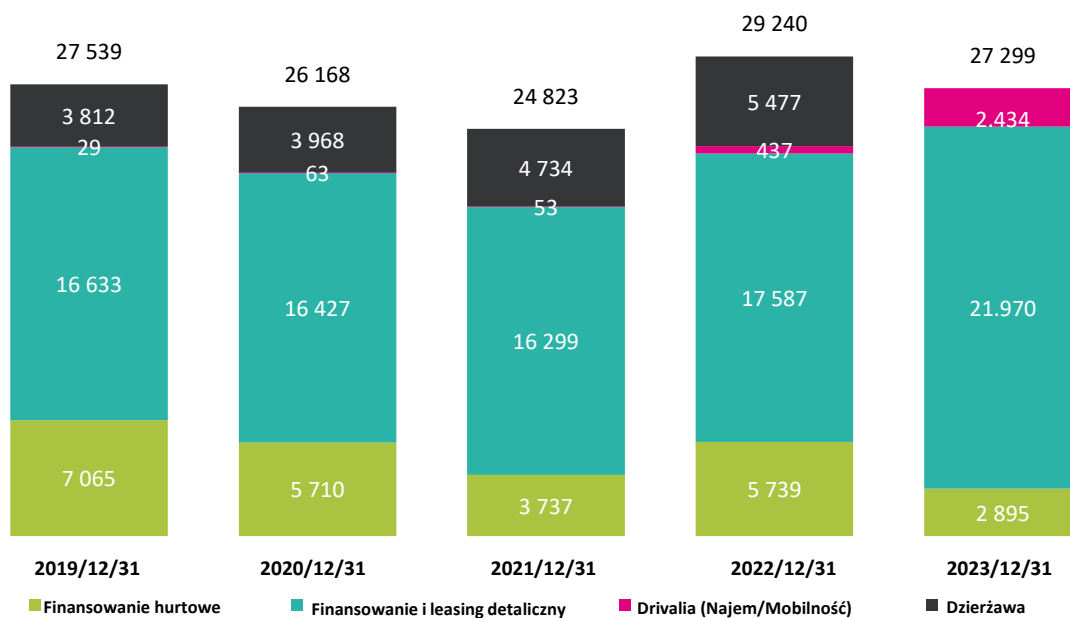
Dane ekonomiczne (tys. euro)	31.12.2023	31.12.2022 (*)
Dochody bankowe netto i marża wynajmu	818	788
Koszty operacyjne netto	(255)	(213)
Koszt ryzyka	(99)	(82)
Pozostałe dochody/ (koszty)	90	(40)
Zyski / (Straty) ze zbycia inwestycji	-	647
Zysk przed opodatkowaniem	554	1 100
<b>Dochód netto</b>	<b>400</b>	<b>1 019</b>
<b>Nieuregulowane należności</b>		
Średnio	24 595	25 133
Koniec okresu	27 299	29 240
<b>Wskaźniki</b>		
Dochody bankowe netto i marża wynajmu/średnie saldo należności (1)	3,33%	3,89%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	31,18%	26,95%
Koszt ryzyka/średni stan należności	0,40%	0,41%
CET1	15,79%	13,92%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,23%	15,54%
Wskaźnik dźwigni	10,22%	10,22%

(\*) Wskaźniki zostały ponownie wyeksponowane poprzez nieuwzględnienie Leasys i jego spółek zależnych sprzedanych w grudniu 2022 r.

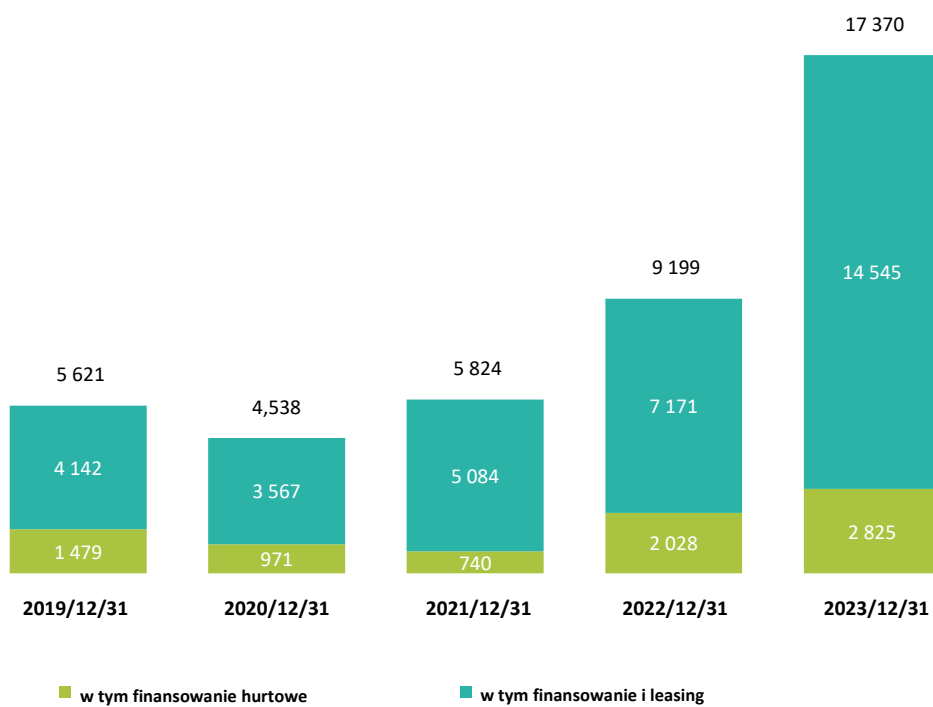
Dane bilansowe (tys. euro)	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 674	3 140
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Inne całkowite dochody	9	9
- Aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	24 731	23 029
a) Kredyty i depozyty w bankach	135	118
b) Leasing i pożyczki udzielone klientom	24 596	22 911
Pochodne instrumenty zabezpieczające	263	550
Zmiany wartości godziwej portfelowych pozycji zabezpieczających	(130)	(491)
Aktywa ubezpieczeniowe	11	10
Rzeczowe aktywa trwałe	2 625	532
Wartości niematerialne i prawne	192	121
Aktywa podatkowe	218	177
Pozostałe aktywa	1 569	1 233
<b>Aktywa razem</b>	<b>31 162</b>	<b>28 310</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>28 126</b>	<b>24 581</b>
<b>Środki własne netto</b>	<b>3 036</b>	<b>3 729</b>

W 2023 roku, pomimo skomplikowanego otoczenia geopolitycznego kształtowanego przez konflikt na linii Rosja-Ukraina oraz konflikt na Bliskim Wschodzie, odnotowano wzrost wolumenów produkcji w porównaniu z rokiem poprzednim. W ogólnym ujęciu, nastąpił znaczny wzrost o 14,8% w portfelu należności na koniec okresu, biorąc pod uwagę obwód netto Leasys. Największy wzrost odnotowano w linii biznesowej Wynajem/Mobilność (+457%), co przypisuje się przejęciu nowych firm wynajmujących i znacznemu rozwojowi rynku. Linia biznesowa Finansowanie i Leasing również odnotowała poprawę, wzrastając o 25% w porównaniu z rokiem poprzednim, dzięki nowej współpracy z partnerami biznesowymi. Z drugiej strony Finansowanie Hurtowe zarejestrowało spadek, spowodowany przede wszystkim utratą umowy ze Stellantis.

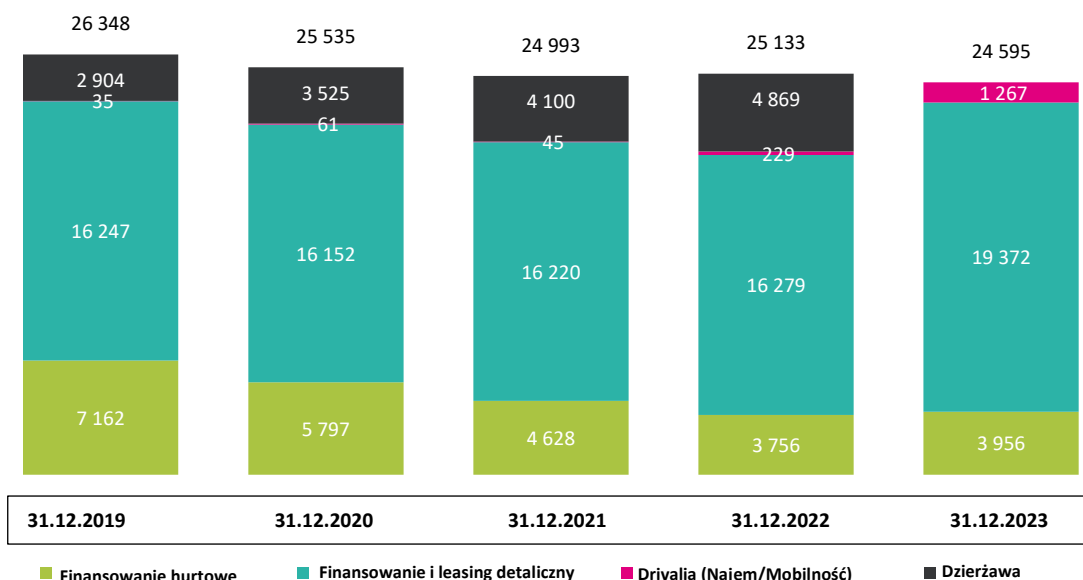
Należności na koniec okresu  
(mln euro)



Portfel należności na koniec okresu – White Label (marki spoza ex-FCA) (mln euro)



### Średni portfel (mln euro)



### Średni portfel – White Label (marki spoza ex-FCA) (mln euro)

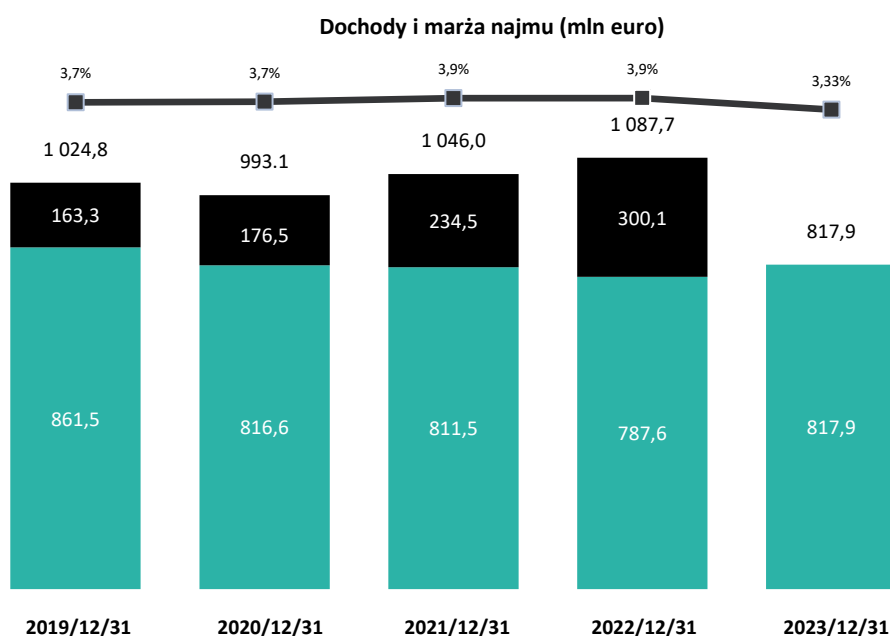




## Dochody i marża na wynajmie

Dochód banku netto i marża z wynajmu za rok 2023 roku wyniosły 817,9 mln euro, co oznacza wzrost o +3,8% w porównaniu z 2022 r., w szczególności dzięki wyższym wolumenom w liniach Finansowanie i Leasing oraz Wynajem/Mobilność.

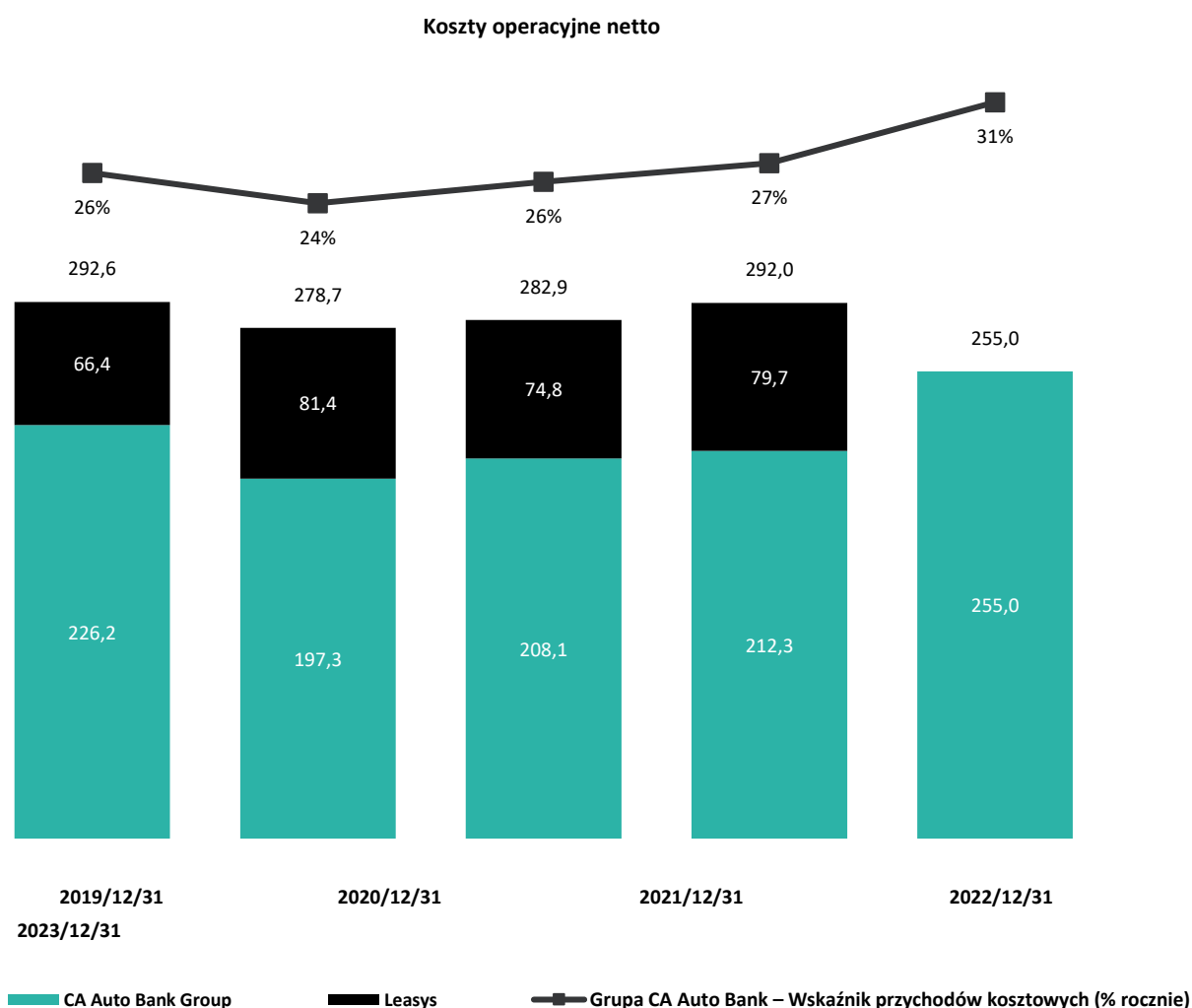
Wskaźnik dochodu banku netto i marży z wynajmu/średni portfel należności spadł do 3,33% (-56 p.b. w porównaniu z 2022 r.), ze względu na wzrost kosztów finansowych spowodowany zaostreniem kluczowych stóp procentowych przez Europejski Bank Centralny.



■ Leasys ■ CA Auto Bank Group ■ Grupa CA Auto Bank – marża dochodowa / wskaźnik średniego portfela (%)

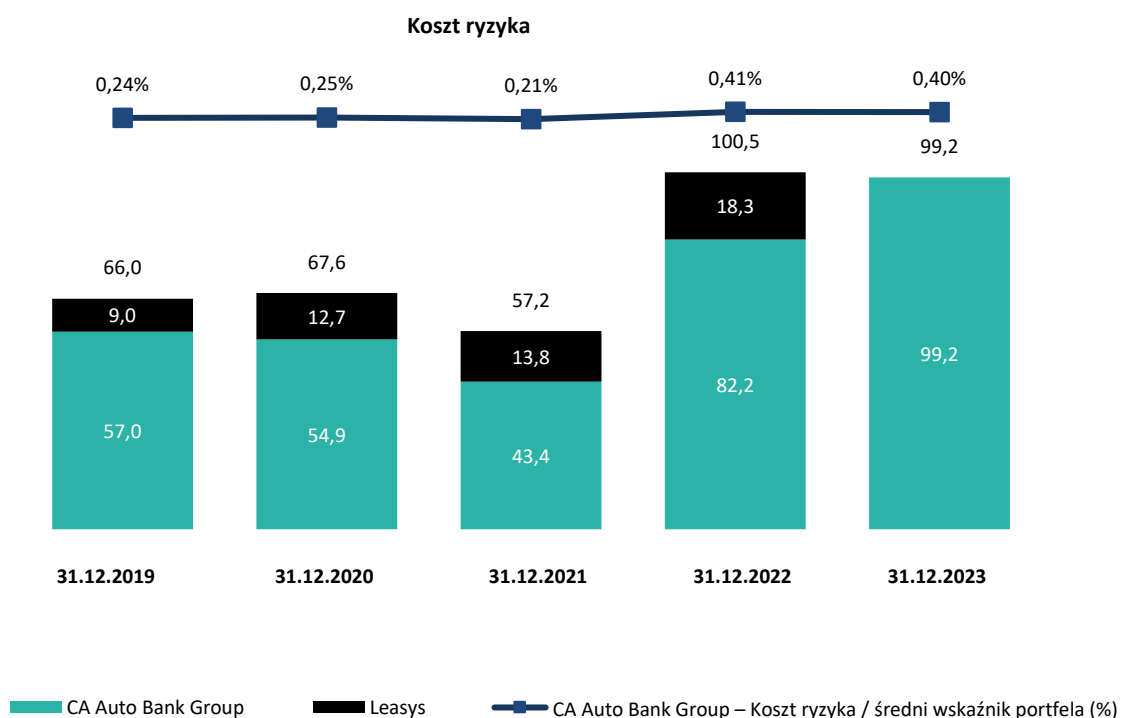
## Koszty operacyjne netto

Koszty operacyjne netto wzrosły o ok. 42,7 mld euro w porównaniu z 2022 r. – bez uwzględnienia wkładu Leasys – co można przypisać głównie transakcjom przejęcia sfinalizowanym w 2023 roku, w szczególności dotyczącym spółek Findio N.V., Drivalia Lease Norge AS, Drivalia Lease Finland Oy, Drivalia Lease Ireland Ltd. i Drivalia Lease Czech Republic s.r.o. Wskaźnik kosztów do dochodów (31% na dzień 31 grudnia 2023 r.) wzrósł w porównaniu z rokiem poprzednim (27% na dzień 31 grudnia 2022 r.)



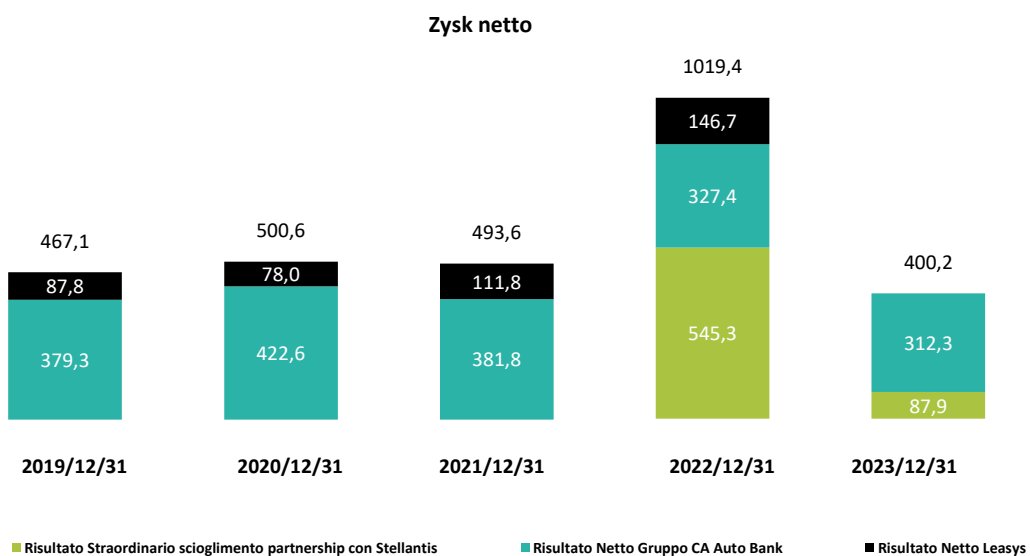
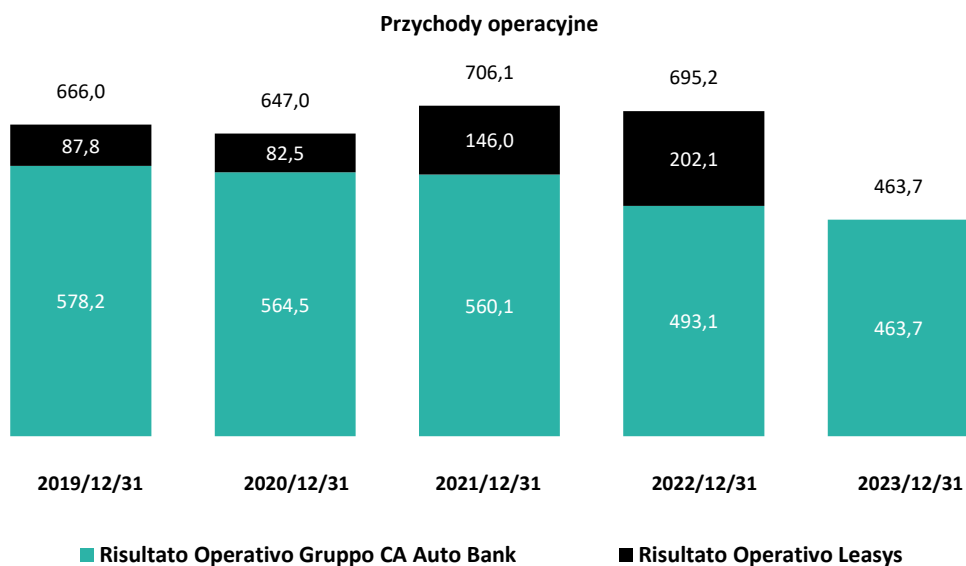
## Koszt ryzyka

Koszt ryzyka w 2023 roku ukształtował się na poziomie 0,40%, co stanowiło nieznaczną poprawę w stosunku do 2022 r. (0,41%) i miało związek ze zmianą składu portfela produktów przyjętego na ten rok.



## Dochód operacyjny i zysk netto

Dochód operacyjny w 2023 roku wyniósł 463,7 mln euro, natomiast zysk netto (z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych związanych z rozwiązaniem partnerstwa ze Stellantis) ukształtował się na poziomie 312,3 mln euro i był o 4,6% niższy w porównaniu z 2022 r. Spadek ten wynika w szczególności z obniżenia marż i wzrostu kosztów finansowych wynikającego z zacieśniania polityki pieniężnej EBC.



## ŚRODKI WŁASNE I WSKAŹNIKI KAPITAŁOWE

Środki własne i wskaźniki kapitałowe (tys. euro)	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 – CET1	2 920 891	2 836 749
Kapitał dodatkowy Tier 1 – AT1	8 312	7 671
<b>Tier 1 – T1</b>	<b>2 292 203</b>	<b>2 844 420</b>
Tier 2 – T2	257 703	322 813
<b>Środki własne</b>	<b>3 186 906</b>	<b>3 167 233</b>
<b>Aktywa ważone ryzykiem (RWA)</b>	<b>18 496 845</b>	<b>20 381 187</b>
<b>WSKAŹNIKI REGULACYJNE</b>		
CET 1	15,79%	13,92%
<b>łącznie wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>17,23%</b>	<b>15,54%</b>
<b>LCR</b>	<b>160%</b>	<b>186%</b>
<b>NSFR</b>	<b>114%</b>	<b>112%</b>
<b>POZOSTAŁE WSKAŹNIKI</b>		
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>10,22%</b>	<b>10,22%</b>
<b>RONE (Zysk netto / średni normatywny kapitał własny)</b>	<b>17,77%</b>	<b>24,48%</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączny wskaźnik kapitałowy wynosił 17,23%, co oznacza wzrost o 1,69% w porównaniu do 31 grudnia 2022 r., głównie ze względu na zatrzymanie zysku w 2023 roku i zmniejszenie aktywów ważonych ryzykiem, przede wszystkim w związku z transakcją sekurytyzacji syntetycznej, która przyniosła oszczędności w wysokości 2,8 mld euro. Wskaźnik CET1 na koniec okresu ukształtował się na poziomie 15,79%, podczas gdy wskaźnik RONE (zwrot na kapitale normatywnym), obliczony przy uwzględnieniu normatywnego kapitału własnego równego 9,5% aktywów ważonych ryzykiem, ukształtował się na poziomie 17,77%.

## Uzgodnienia przeklasyfikowanych i raportowanych danych rachunku zysków i strat oraz należności

Uzgodnienie raportowanego rachunku zysków i strat z przeklasyfikowanym rachunkiem zysków i strat (w mln euro)

	31.12.2023	31.12.2022
10. Przychody z odsetek i zrównane z nimi	1,458	830
20. Koszty odsetek i zrównane z nimi	(946)	(165)
40. Przychody z tytułu opłat i prowizji	120	117
50. Koszty z tytułu opłat i prowizji	(66)	(52)
80. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(5)	1
90. Korekty do wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	(14)	(9)
170. Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto z działalności ubezpieczeniowej	8	(1)
190. Koszty administracyjne	(14)	(6)
200. Rezerwy netto na ryzyka i koszty	14	(11)
210. Amortyzacja/Odzyski związane z utratą wartości rzeczowych aktywów trwałych	(185)	(23)
230. Pozostałe przychody/koszty operacyjne	448	107
<b>Dochody bankowe netto</b>	<b>818</b>	<b>788</b>
40. Przychody z tytułu opłat i prowizji	11	17
190. Koszty administracyjne	(236)	(223)
210. Amortyzacja/Odzyski związane z utratą wartości rzeczowych aktywów trwałych	(17)	(17)
220. Amortyzacja/odzyski z wartości niematerialnych i prawnych	(18)	(16)
230. Pozostałe dochody /koszty operacyjne	5	26
<b>Koszty operacyjne netto</b>	<b>(255)</b>	<b>(213)</b>
50. Koszty z tytułu opłat i prowizji	(9)	(9)
100. Zyski (straty) z tytułu zbycia lub odkupu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	(3)
130. Utrata wartości/odzysk w odniesieniu do ryzyka kredytowego		
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(84)	(65)
230. Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(6)	(5)
<b>Koszt ryzyka</b>	<b>(99)</b>	<b>(82)</b>
190. Koszty administracyjne	(11)	(15)
230. Pozostałe przychody /koszty operacyjne	101	63
270. Obniżenie wartości firmy	-	(87)
280. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	-	647
<b>Pozostałe dochody / koszty</b>	<b>90</b>	<b>608</b>
300. Podatek od dochodu z działalności kontynuowanej	(154)	(163)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(154)</b>	<b>(163)</b>
320. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	82
<b>Zysk netto</b>	<b>400</b>	<b>1,019</b>

## Uzgodnienie stanu należności od klientów z tytułu kredytów i pożyczek (w mln euro)

	31.12.2023
<b>Należności</b>	<b>27 299</b>
90. Rzeczowe aktywa trwałe (*)	(2 294)
130. Pozostałe aktywa	(206)
10.b) Depozyty od klientów	38
80. Pozostałe pasywa	66
40. b) Pożyczki i należności od klientów nieujęte w należnościach	62
<b>40.b) Kredyty i pożyczki dla klientów</b>	<b>24 965</b>
<b>Odpisy na kredyty Dane zarządcze</b>	<b>382</b>
130. Pozostałe aktywa	(14)
<b>Odpisy na kredyty i pożyczki udzielone klientom Pozycja 40.b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>368</b>

(\*) Pozycja obejmuje aktywa związane z działalnością w zakresie wynajmu.

Uzgodnienie pomiędzy Spółką nadrzędną a podmiotami  
skonsolidowanymi (mln euro)

(tys. euro)	Kapitał własny	w tym Zysk za rok bieżący
<b>Kapitał własny i zysk roczny CA Auto Bank S.p.A</b>	<b>2 499 383</b>	<b>388 317</b>
Kapitał własny i zysk spółek zależnych pomniejszony o udziały niekontrolujące	1 348 045	203 942
Korekty konsolidacyjne:	(902 592)	(199 333)
Eliminacja wartości księgowej konsolidowanych spółek	(964 137)	0
Dywidendy między jednostkami	0	(84 000)
Pozostałe korekty konsolidacyjne	61 545	(115 333)
<b>Kapitał własny i zysk przypadający na akcjonariuszy CA Auto Bank S.p.A.</b>	<b>2 944 836</b>	<b>392 926</b>
Kapitał własny i zysk przypadający na udziały niekontrolujące	86 130	7 280
<b>Skonsolidowany kapitał własny i zysk</b>	<b>3 030 966</b>	<b>400 206</b>



---

## ASPEKTY SPOŁECZNE

### Bezpieczeństwo, prywatność i niezawodność usług

#### Ochrona danych i bezpieczeństwo cybernetyczne

Podobnie, jak w poprzednich latach CA Auto Bank nadal zwraca szczególną uwagę na kwestie związane z ochroną danych osobowych przetwarzanych w ramach swojej organizacji i systemów informatycznych w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa, poufności, integralności i dostępności informacji oraz ochrony praw i interesów klientów i pracowników.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia UE o ochronie danych osobowych nr 2016/679 ład korporacyjny obejmuje:

- przepisy określające model organizacyjny oraz role i obowiązki poszczególnych pracowników w obszarze ochrony danych osobowych, mające na celu usprawnienie i zapewnienie właściwego zarządzania danymi osobowymi zgodnie z konkretnymi potrzebami i specyfiką działalności;
- solidny system polityk i procedur;
- politykę Grupy określającą ogólne zasady, obowiązki i główne procesy w zakresie ochrony danych osobowych, których przestrzeganie zagwarantuje CA Auto Bank S.p.A. i jego spółkom zależnym odpowiedni poziom zgodności z przepisami o ochronie danych, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów lokalnych. Wdrażanie polityki ma zapewniać ochronę danych już od najwcześniejszych etapów rozwoju produktów, zgodnie z zasadami *privacy by design* i *privacy by default*.
- szczególną uwagę zwraca się na kwestie zarządzania naruszeniami ochrony danych osobowych i zapobiegania, utrudniania lub uniemożliwiania wystąpienia takich naruszeń, wskazując działania, role i obowiązki w zakresie właściwego, szybkiego i skutecznego zarządzania;

- podobną uwagę przywiązuje się również do kwestii przechowywania („retencji”) danych w ramach Polityki przechowywania danych Grupy. Dokument ten zachęca podmioty Grupy CA Auto Bank do dzielenia się metodologią i najlepszymi praktykami przydatnymi przy definiowaniu okresów przechowywania danych, a także wymaga od nich postępowania zgodnie z następującymi zasadami: zasadą przechowywania danych osobowych, gdy jest to uzasadnione świadczoną usługą; zasadą rozliczalności, która pociąga za sobą przyjęcie odpowiednich środków technicznych i organizacyjnych w celu zapewnienia i wykazania, że przetwarzanie danych osobowych jest zgodne z zasadami ustanowionymi przez obowiązujące przepisy; zasadą minimalizacji, która umieszcza konieczność ochrony prawa Banku w granicach praw osoby, której dane dotyczą;
- biorąc pod uwagę przepisy dotyczące Publicznego Rejestru Sprzeciwów („PRO”), Grupa CA Auto Bank uaktualniła swoje informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych, przedstawiając konkretne dowody nowych zmian;
- w świetle standardowych klauzul umownych (SCC) opracowanych przez Komisję Europejską CA Auto Bank podjął działania mające na celu uaktualnienie posiadanych informacji poprzez weryfikację i mapowanie wszystkich transferów danych osobowych od dostawców usług, w ramach których dochodzi do przetwarzania (przechowywania, dostępu, przetwarzania itp.) danych osobowych. Celem aktualizacji jest określenie, którzy z tych dostawców przetwarzają dane osobowe poza UE/EOG, a także zapobieganie naruszeniom poprzez żądanie od tych podmiotów wdrożenia środków zabezpieczających przewidzianych w obowiązujących przepisach;
- konkretny i innowacyjny plan szkoleń mający na celu upowszechnianie wśród pracowników wiedzy na temat ochrony danych. Udział w szkoleniach pozwala pracownikom lepiej zrozumieć te kwestie i uwzględniać je w codziennych obowiązkach. Szkolenie i podnoszenie świadomości to dwie kluczowe, ściśle powiązane ze sobą koncepcje: brak świadomości na temat tego, co jest przedmiotem przetwarzania, często wiąże się z nieznaną konsekwencją i zakresem odpowiedzialności za niewłaściwe zarządzanie danymi. W 2023 roku przyjęto podejście polegające na zapewnieniu szkoleń o szerokim zakresie tematycznym: szkolenia dla wszystkich pracowników, obejmującego ogólne pojęcia z zakresu ochrony danych, kursu przeznaczonego również dla wszystkich spółek zależnych Grupy CA Auto Bank, poświęconego udzielaniu wskazówek dotyczących prawidłowego korzystania z narzędzia RODO, działań mających na celu zwiększenie świadomości w zakresie przetwarzania danych w związku z zapobieganiem oszustwom i geolokalizacją zgodnie z postanowieniami Wytycznych nr 01/2020 dotyczących przetwarzania danych osobowych w kontekście pojazdów podłączonych do Internetu i aplikacji związanych z mobilnością, przyjętych 9 marca 2021 r. przez Europejską Radę Ochrony Danych (EROD);
- narzędzia dostępne dla osób, których dane dotyczą, umożliwiające im korzystania z przysługujących im praw;

- wdrożenie platformy (narzędzia RODO) we wszystkich oddziałach i spółek zależnych Grupy CA Auto Bank w celu bardziej uporządkowanego zarządzania procesami ochrony danych. Platforma, obecnie używana we Włoszech, ma usprawnić i zautomatyzować procesy ochrony danych w oparciu o cztery filary dedykowane każdemu z rejestrów przetwarzania, ocenie skutków dla ochrony danych (DPIA), naruszeniom danych i kontroli. Ma ona stanowić wspólne narzędzie do archiwizacji, zarządzania i kontroli w obszarze ochrony danych, funkcjonujące zgodnie z jednolitymi wytycznymi i kryteriami oceny (np. w zakresie naruszenia danych, kontroli) dla całej grupy CA Auto Bank.

Ponadto, w celu upowszechnienia wiedzy o ochronie danych oraz skierowania uwagi na kwestie związane z ograniczaniem ryzyka związanego z poufnością, integralnością, dostępnością i identyfikowalnością danych, CA Auto Bank opracował i wdrożył kompleksowy system polityk i procedur bezpieczeństwa informacji. Kluczowe zasady i polityki dotyczą takich kwestii, jak:

- bezpieczeństwo usług płatności internetowych;
- klasyfikacja informacji;
- logiczna kontrola dostępu;
- zarządzanie operacjami i komunikacją w zakresie ICT;
- bezpieczeństwo fizyczne i środowiskowe;
- zarządzanie zdarzeniami związanymi z bezpieczeństwem;
- korzystanie z poczty elektronicznej i Internetu;
- korzystanie ze sprzętu i oprogramowania;
- zarządzanie aktywami ICT;
- zarządzanie zmianą w systemach informacyjnych.

Bank regularnie przeprowadza dogłębne analizy nowych zagrożeń i stosuje najlepsze praktyki branżowe w celu ograniczenia wykrytych ryzyk. CA Auto Bank podejmuje działania mające na celu zwiększenie świadomości pracowników w tym zakresie poprzez specjalne szkolenia z zakresu bezpieczeństwa cybernetycznego. Ponadto Bank wykorzystuje narzędzia Threat Intelligence do monitorowania cyberzagrożeń w sieci, również w związku ze wzrostem zagrożeń wykrywanych przez analityków bezpieczeństwa na całym świecie.

---

Ponadto Grupa skonsolidowała środki bezpieczeństwa związane z pracą zdalną, nie tylko na poziomie technicznym, ale także na poziomie świadomości pracowników.

Grupa CA Auto Bank nie otrzymała żadnych skarg dotyczących utraty danych, ponieważ taka okoliczność nie miała miejsca. Do Grupy wpłynęły jednak skargi dotyczące błędów manualnych, w odpowiedzi na które niezwłocznie podjęła ona działania mające na celu usunięcie wykrytych nieprawidłowości.

Ponadto w 2023 roku nastąpił wzrost liczby alertów bezpieczeństwa i cyberzagrożeń. Ze względu na szybką reakcję Grupy cyberataki nie miały na nią znaczącego wpływu.

CA Auto Bank stale ulepsza architekturę systemu informatycznego i system kontroli wewnętrznej w celu identyfikacji i zapobiegania naruszeniom wewnętrznym i branżowym procedur i zasad.

---

## ORGANIZACJA I ZASOBY KADROWE

### Istotne zagadnienia

Szkolenie i rozwój kapitału ludzkiego

Dobrostan, zatrudnienie i dialog z partnerami społecznymi

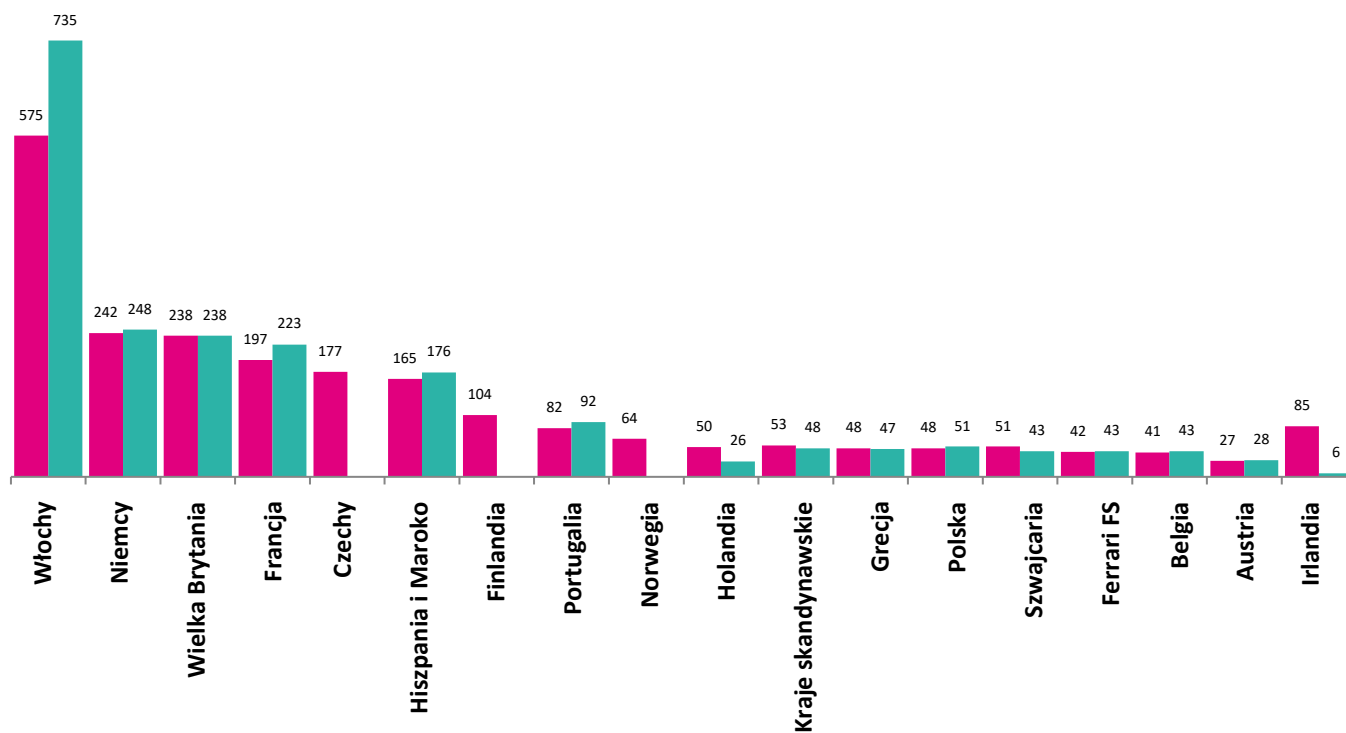
Zdrowie i bezpieczeństwo pracowników

CA Auto Bank to firma ludzi służących ludziom. Jego głównym celem jest przyciągnięcie, zatrzymanie i zmotywowanie wysoko wykwalifikowanego personelu, a także nagradzanie osób, które wierzą w wartości Spółki i je kontynuują, za pomocą struktur wynagrodzeń powiązanych z tworzeniem długoterminowej wartości.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna liczba pracowników Grupy CA Auto Bank wynosiła 2 289, co stanowi wzrost o 242 osoby w porównaniu do stanu z dnia 31 grudnia 2022 r.

Zmiana ta jest związana głównie z modyfikacją struktury organizacyjnej, wynikającą z umów pomiędzy CACF i Stellantis, w ramach których wszystkie operacje bankowe i powiązane z nimi zostały odsprzedane Crédit Agricole. Ma ona także związek z jednoczesną sprzedażą we Włoszech aktywów i zasobów FCA Brands na rzecz Stellantis Financial Services Italy oraz przejęciem pięciu nowych spółek w dniu 1 sierpnia 2023 roku.

### Rozkład liczby pracowników w grupie na dzień 31 grudnia 2023 r



Z analizy danych wynika, że dwie włoskie firmy zatrudniają 25,8% wszystkich pracowników. Na koniec grudnia 2023 r. kobiety stanowiły 45,70% ogółu zatrudnionych, średni wiek pracowników grupy wynosił 43,6 lat (43,9 lat dla mężczyzn i 43,2 lat dla kobiet), a średni staż pracy w Spółce wynosił 8,7 lat (7,6 lat dla mężczyzn i 9,8 lat dla kobiet). Pracownicy zatrudnieni w niepełnym wymiarze godzin stanowili 5,8% zatrudnionych (132 osoby, w tym 120 kobiet).

## Projekt „Neutralność płci”

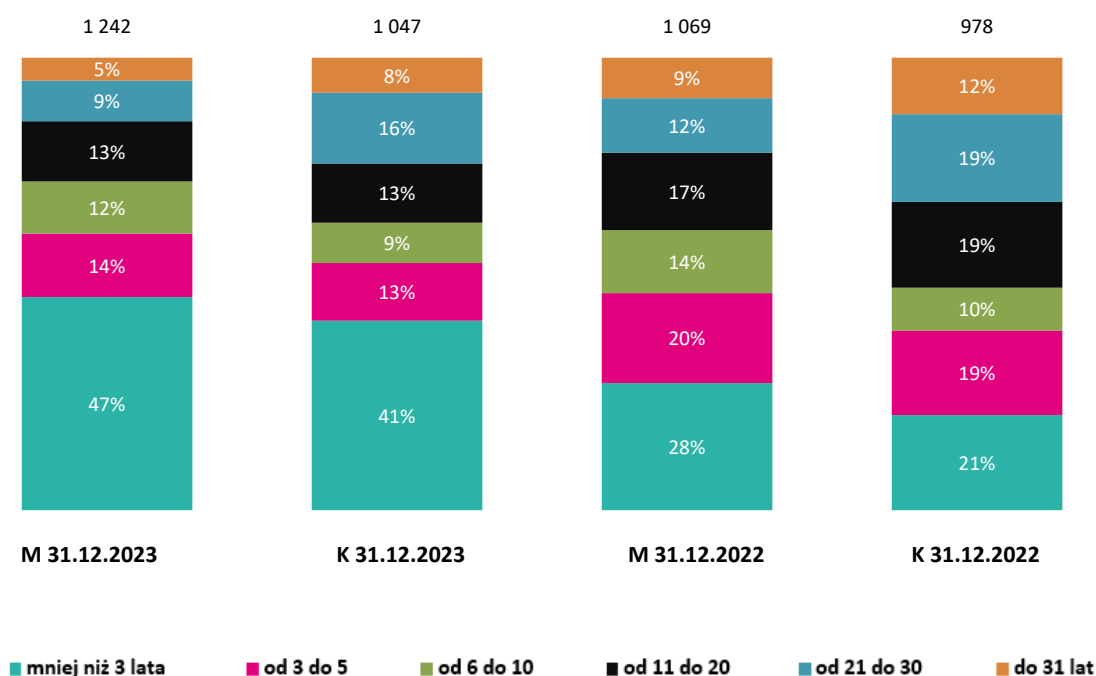
Grupa stosuje politykę wynagrodzeń, obejmującą zarówno stałe, jak i zmienne składniki, opartą na zasadach równych szans i niedyskryminacji.

Aby wzmocnić swoje zaangażowanie w te kwestie i zwiększyć świadomość na ich temat w całej organizacji, w 2023 r. Grupa kontynuowała realizację projektu „Neutralność płci” zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego.

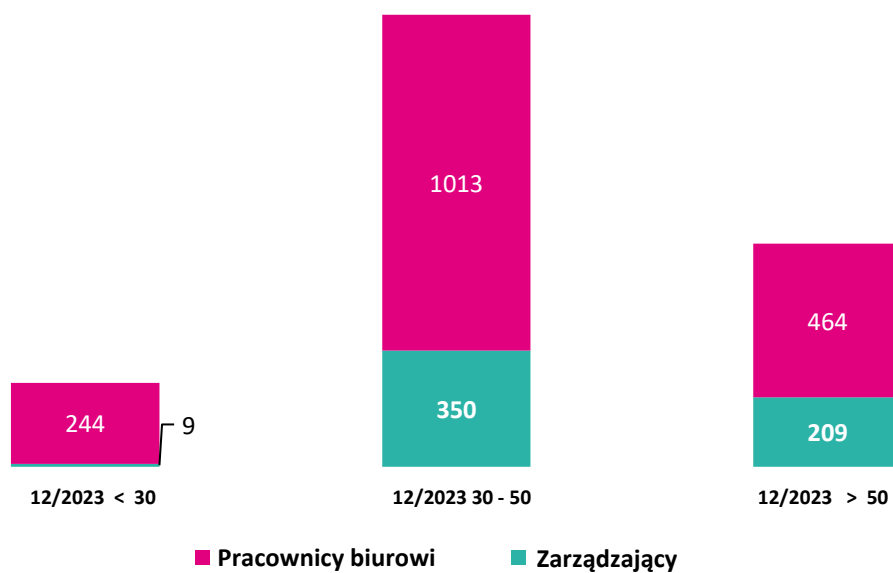
Centralnym elementem projektu są inicjatywy mające na celu zapewnienie neutralności płci w polityce rekrutacji, planowaniu sukcesji, możliwościach rozwoju i wzrostu oraz polityce wynagrodzeń.

W ramach podejmowanych inicjatyw Grupa wyznacza cele w zakresie poprawy kluczowych wskaźników wydajności (KPI), powierzając specjalistom ds. zasobów ludzkich osiągnięcie konkretnych celów, np. zrównoważonej pod względem płci rekrutacji, wynagrodzenie neutralne pod względem płci).

### Staż pracy w firmie według płci



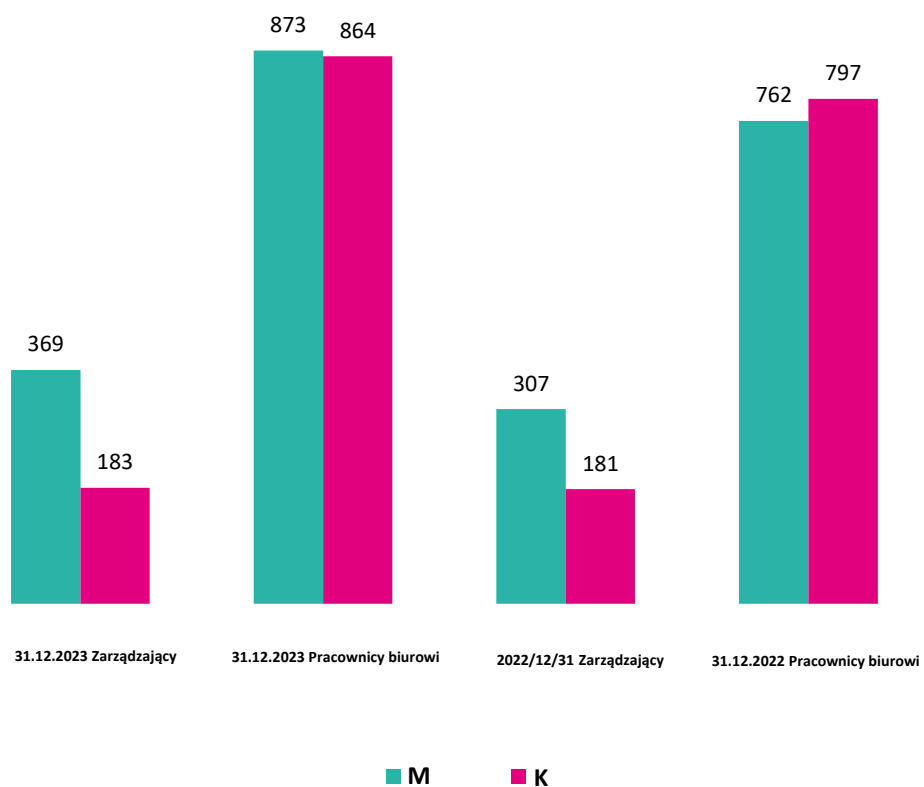
### Wiek według kategorii



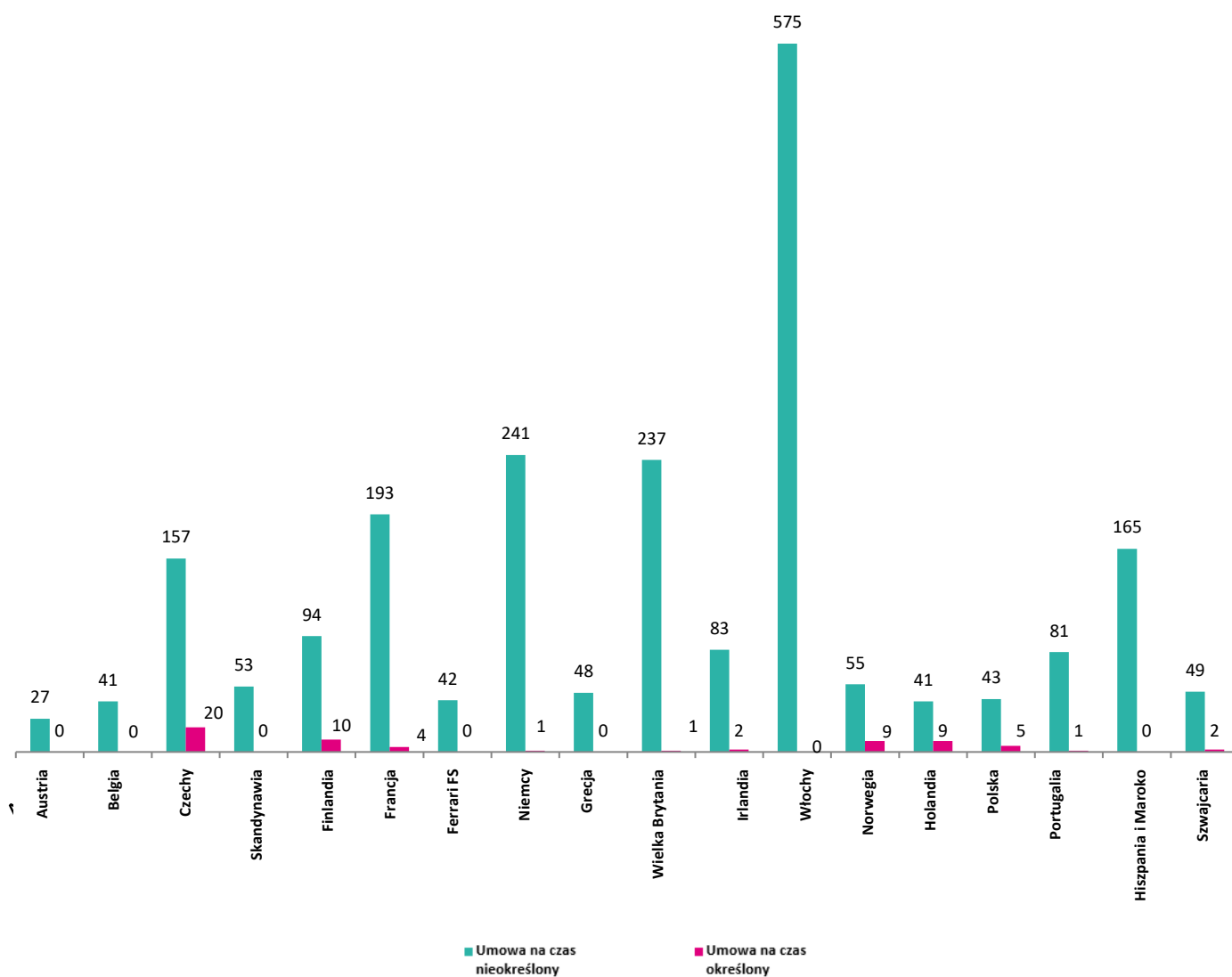


## Poziom hierarchii

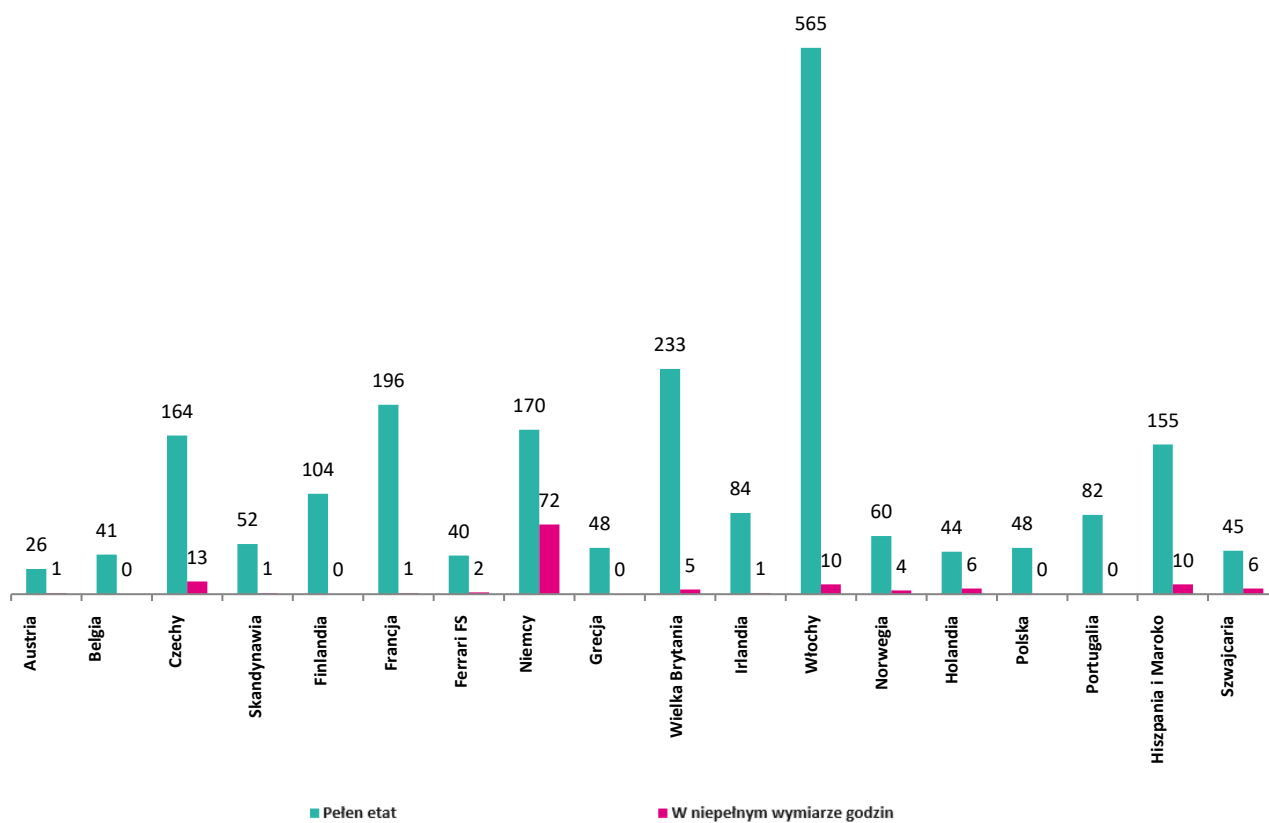
Spośród wszystkich pracowników 24,1% pracowników pełni funkcje kierownicze.



Pracownicy w podziale na obszar geograficzny i rodzaj umowy (na czas nieokreślony/określony)



Pracownicy w podziale na obszar geograficzny i umowny wymiar czasu pracy



## Szkolenie i rozwój kapitału ludzkiego

W 2023 roku wydatki na szkolenia pracowników zostały utrzymane na odpowiednim poziomie, przy jednoczesnej, ciągłej koncentracji na kontroli kosztów. Nadal preferowano szkolenia w formie online. W całej Grupie zorganizowano ponad 1890 dni szkoleniowych, co daje średnio 7,4 godziny na pracownika.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Liczba przeszkolonych pracowników</b>	<b>1 919</b>	<b>1 462</b>	<b>1 890</b>
- w tym kobiety	892	680	958
- w tym mężczyźni	1 027	782	932
<b>Liczba uczestników kursów (sesje szkoleniowe na pracownika)</b>	<b>5 539</b>	<b>3 234</b>	<b>4 921</b>
- w tym kobiety	2 479	1 622	2 528
- w tym mężczyźni	3 060	1 612	2 393
<b>Razem godziny szkoleń</b>	<b>24 494</b>	<b>15 145</b>	<b>17 902</b>
- w tym kobiety	12 031	7 625	8 659
- w tym mężczyźni	12 463	7 520	9 243
<b>Średnia liczba szkolenia na pracownika</b>	<b>11</b>	<b>7,4</b>	<b>7,3</b>
- w tym kobiety	9,7	7,8	7,3
- w tym mężczyźni	11,9	7	7,3

## Zarządzanie ścieżkami rozwoju

### Zarządzanie przywództwem i wynikami (PLM)

Poprzez proces „PLM” (Performance & Leadership Management) Grupa CA Auto Bank zapewnia dostosowanie indywidualnego postępowania do rocznych i długoterminowych celów Spółki i jej akcjonariuszy. Chodzi o to, by nawiązać przejrzystą i dwustronną komunikację z personelem, aby określić, w jaki sposób może on przyczynić się do wyników organizacji, pracować nad skutecznym osiągnięciem uzgodnionych celów i wreszcie, by zapewnić mu odpowiednie wsparcie w zakresie doskonalenia i rozwoju.

Metodologia PLM funkcjonuje w dwóch wymiarach, koncentrując się na celach i związanych z nimi rezultatach oraz na indywidualnych predyspozycjach i zachowaniach, aby zachęcać ludzi do podejmowania odpowiedzialności i angażować ich bezpośrednio we własny rozwój.

W 2023 roku Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny oraz wszystkie osoby podejmujące istotne ryzyko uczestniczyli w PLM, podobnie, jak pozostali pracownicy Spółki. Celem procesu było dostosowanie celów strategicznych do osób.

W czterech z pięciu nowo nabytych spółek wdrożono system oceny obejmujący wszystkich pracowników.

Osoby oceniane w ciągu roku	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kierownicy hierarchii</b>	<b>95,11%</b>	<b>96,11%</b>	<b>99,28%</b>
Kobiety	96,72%	95,58%	99,02%
Mężczyźni	94,31%	96,42%	99,43%
<b>Pracownicy biurowi</b>	<b>78,87%</b>	<b>91,53%</b>	<b>95,13%</b>
Kobiety	76,62%	93,73%	95,73%
Mężczyźni	81,10%	89,24%	94,48%

---

## Dobrostan, zatrudnienie i dialog z partnerami społecznymi

Grupa wspiera sprawiedliwe rozwiązania w zakresie macierzyństwa, ojcostwa i adopcji, które zachęcają pracowników do godzenia obowiązków rodzicielskich z karierą zawodową. Choć wymagania prawa pracy mogą się różnić w zależności od kraju, urlop rodzicielski jest udzielany wszystkim pracownikom w zakresie niezbędnym do spełnienia lokalnych przepisów. W niektórych krajach Grupa wykracza poza lokalne wymagania, wprowadzając specjalne zasady. Wskaźniki powrotu do pracy i zatrzymania pracowników po urlopie rodzicielskim to dwa kluczowe wyznaczniki średnio- i długoterminowej zdolności Banku do zapewnienia pracownikom możliwości rozwoju zawodowego i osiągnięcia równowagi między życiem zawodowym a prywatnym. Zdrowie finansowe jest również ważnym aspektem równowagi między życiem zawodowym a prywatnym. Inicjatywa FCA we Włoszech o nazwie Conto Welfare umożliwia pracownikom przekształcenie części zarobków przed opodatkowaniem w konto wydatków, które mogą wykorzystać na szeroki zakres świadczeń lub usług zdrowotnych, wellness, opieki, edukacji i emerytalnych. Oprócz ulgi podatkowej, Firma przekazuje dodatkowe 5 do 10 procent na konto kosztów.

## Dobrostan i bezpieczeństwo pracowników

### Zarządzanie zasobami ludzkimi

W zakresie zarządzania zasobami ludzkimi w ciągu roku Grupa zrealizowała działania wymienione poniżej.

### Rozwój organizacyjny

W 2023 roku kontynuowano działania mające na celu wzmocnienie centralnego nadzoru nad różnymi procesami związanymi z zarządzaniem zasobami ludzkimi i mechanizmami zarządzania. Skupiono się na następujących kluczowych działaniach:

- Zmiana struktury organizacyjnej pierwszego poziomu holdingu CA Auto Banku w celu ustanowienia niezależnego, wielomarkowego, paneuropejskiego gracza w branży finansowania i mobilności w ramach Crédit Agricole Consumer Finance. Wiązało się to z przekształceniem działalności i personelu działu FCA Brands HQ & Italia w jednostkę biznesową, a następnie ze sprzedażą firmie Stellantis Financial Services Italy.
- Integracja działań finansowych i kredytowych na rynku włoskim z działami finansowymi i kredytowymi centrali CA Auto Bank w celu zwiększenia koordynacji działań.
- Przeniesienie odpowiedzialności za nowy produkt bankowy (wcześniej zarządzany przez rynek włoski) do jednostki pierwszego poziomu CA Auto Bank „Sprzedaż i marketing oraz CSR”.
- Uruchomienie nowej organizacji Drivalia, w tym utworzenie jednostek centrali i koordynacja funkcjonalna na rynkach zagranicznych, podlegających hierarchicznie dyrektorowi krajowemu CA Auto Bank.
- Zakończenie działań w Holandii w celu nabycia Findio N.V. przez CA Auto Finance Nederland B.V., spółkę zależną CA Consumer Finance Nederland B.V., od CA Consumer Finance Nederland B.V. w lutym 2023 r., a następnie rozpoczęcie przenoszenia wszystkich aktywów i pracowników w drodze połączenia wszystkich aktywów i pracowników z i do CA Auto Finance Nederland BV, które ma zostać zakończone 1 stycznia 2024 r.

Nabycie w dniu 1 sierpnia 2023 r.:

- Drivalia Lease Czech Republic s.r.o. (dawniej Leaseplan Czechy)
- Fleet Insurance Plan (Republika Czeska) kontrolowany przez Drivalia Lease Czech Republic s.r.o.
- Drivalia Lease Finland Oy (dawniej Leaseplan Finland Oy)
- Drivalia Lease Ireland Ltd (dawniej ALD Automotive)
- Drivalia Lease Norge AS (dawniej ALD Automotive AS)

Z punktu widzenia stosunków pracowniczych należy zwrócić uwagę na nowy szczegółowy układ zbiorowy pracy (CCSL) we Włoszech na lata 2023-2026. Wzmacnia on podejście oparte na partycypacji, umożliwiając pracownikom udział w wynikach firmy poprzez wynagrodzenie oparte na wynikach, mierzone w skali rocznej. Ponadto Grupa nadal realizuje inicjatywy na rzecz dobrobytu korporacyjnego oraz związane z pracą zdalną.

W zakresie komunikacji wewnętrznej kontynuowano dystrybucję Magazynu CA Auto Bank, który co pół roku trafia drogą internetową do wszystkich pracowników Grupy.

#### Zdrowie i bezpieczeństwo w miejscu pracy

Wszystkie spółki Grupy skrupulatnie przestrzegają przepisów prawa dotyczących bezpieczeństwa pracy. Na rynku włoskim CA Auto Bank S.p.A. systematycznie zarządza ryzykiem związanym z bezpieczeństwem i higieną pracy w następujących fazach:

- Ocena ryzyka;
- Określenie i przygotowanie środków zapobiegawczych i ochronnych;
- Określenie planu działania dla stałej poprawy poziomu bezpieczeństwa w czasie;
- Realizacja działań określonych w programie poprawy bezpieczeństwa;
- Przygotowanie programów informacyjnych i szkoleniowych dla pracowników;
- Zarządzanie ryzykiem rezydualnym.

CA Auto Bank S.p.A. (jako pracodawca) we współpracy z szefem służby prewencji i ochrony oraz właściwymi lekarzami, po konsultacji z przedstawicielami pracowników ds. bezpieczeństwa, przygotowuje i aktualizuje dokument oceny ryzyka. Dokument został ostatnio zaktualizowany 31 sierpnia 2023 roku.

Ocena i odpowiedni dokument są aktualizowane za każdym razem, gdy w organizacji firmy zachodzą istotne zmiany, które mogą wpłynąć na narażenie pracowników na ryzyko, a także po przeprowadzanej co dwa lata ocenie ryzyka stresu związanego z pracą.



#### Stres związany z pracą

Ocena stresu związanego z pracą jest aktualizowana co dwa lata, chyba że w procesie produkcyjnym i organizacji pracy nastąpią zmiany istotne dla zdrowia i bezpieczeństwa pracowników. Ostatnia aktualizacja miała miejsce w lipcu 2023 r. i umieszcza poziom ryzyka w zielonym obszarze (ryzyko nieistotne).

#### Szkolenie z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy

Wszystkie podmioty (kierownicy, inspektorzy nadzoru, pracownicy BHP, przedstawiciele ds. BHP, pracownicy służb ratowniczych i pierwszej pomocy) zaangażowane w różny sposób w prewencyjny i stały system zarządzania bezpieczeństwem otrzymują odpowiednie szkolenia umożliwiające im pełnienie swojej roli; kierownicy/nadzorcy/pracownicy i przedstawiciele ds. BHP są szkoleni w ramach kursów podstawowych, specjalistycznych i doskonalących, prowadzonych w trybie e-learningowym, natomiast pracownicy zajmujący się pierwszą pomocą i ewakuacją są szkoleni przez instruktorów zewnętrznych

Szkolenie odbywa się w płatnych godzinach pracy i jest oceniane na podstawie testu końcowego.

Wszystkie dokumenty związane ze szkoleniem (lista obecności, test końcowy i zaświadczenia) są przechowywane w formie elektronicznej w biurze Służby Prewencji i Ochrony.

#### Wypadki przy pracy

W okresie sprawozdawczym w Grupie miało miejsce 13 wypadków (osiem z nich miało związek z pracą), z czego 3 we Włoszech (dwa z nich były związane z pracą).

Żaden z wypadków nie miał znaczących konsekwencji dla życia i zdrowia pracowników.

W ramach prac wykonywanych w Grupie (pracownicy terminali wideo) nie przewiduje się stosowania środków ochrony indywidualnej (PPE) ani środków ochrony zbiorowej (CPD).

## Zdrowie i bezpieczeństwo w pracy

Wskaźnik wypadków	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Liczba wypadków przy pracy	8	12	2
Wskaźnik częstotliwości obliczany jako $[(\text{liczba wypadków} * 1 \text{ mln}) / (\text{liczba p\l atnych godzin pracy sta\l ych pracowników, w tym zar\l owno regularne godziny pracy, jak i nadgodziny, z wy\l u\c zeniem g\l o\l nych przyczyn nieobecno\c ci, tj. urlop\l ow, dni chorobowych, okres\l ow zasi\l ku dla bezrobotnych itp. = 4 370 334})]$	2%	3,47%	0,46%

Liczba wypadków według rynku	31.12.2023	31.12.2022	13/31/2021
Francja	3	3	1
Niemcy	-	-	-
Włochy	2	1	2
Portugalia	1	1	-
Hiszpania i Maroko	2	5	-
Wielka Brytania	-	2	-
Razem	8	12	3

## Prawa człowieka

### Istotne zagadnienia

Różnorodność, równe szanse i prawa człowieka

Poszanowanie podstawowych praw człowieka jest istotną siłą napędową dla Grupy CA Auto Bank jako pośrednika oraz w łańcuchu wartości, który obejmuje nie tylko interesariuszy Grupy, ale przede wszystkim jej pracowników.

Wszystkie spółki Grupy respektują prawo do różnorodności i równych szans oraz dążą do jego egzekwowania.

Kodeks Postępowania (zwany dalej „Kodeksem”) jest ważnym narzędziem tworzącym warunki dla środowiska pracy, które ucieleśnia najwyższe standardy etyczne postępowania w biznesie. Kodeks zawiera bowiem specjalną część poświęconą kwestiom społecznym i środowiskowym, zawierającą wytyczne mające na celu zapobieganie i karanie dyskryminacji, ochronę różnorodności i równości płci oraz wspieranie walki z molestowaniem. Ponadto dwie zasady zawarte w tym dokumencie poświęcone są w szczególności zapewnieniu stosowania strategii ochrony środowiska i wsparcia dla społeczności.

System uczciwości CA Auto Bank jest zatem podstawą ładu korporacyjnego Grupy i obejmuje krytyczny zbiór zasad, polityk i procedur.

System informowania o nieprawidłowościach umożliwia zgłaszanie naruszeń Kodeksu oraz wszelkich innych zasad, przepisów i regulacji (zarówno krajowych, jak i unijnych) mających zastosowanie do spółek Grupy (tj. spółek zależnych i oddziałów). Zgodnie z postanowieniami okólnika Banku Włoch nr 285 system ten umożliwia pracownikom zgłaszanie działań lub faktów, które mogą stanowić naruszenie zasad Banku.

Kodeks Postępowania Grupy CA Auto Bank formalizuje i ustanawia zobowiązanie wszystkich spółek Grupy do rozpatrywania zgłoszeń pracowników w sposób umożliwiający ich dokładną analizę i weryfikację. Pracownicy odpowiedzialni za analizę takich zgłoszeń w pierwszej kolejności dokonują oceny zarzutów naruszenia Kodeksu lub innych obowiązujących przepisów prawa. Ponadto powinni oni zwracać szczególną uwagę na wszelkie inne obawy lub problemy zgłaszane przez pracowników, ponieważ są to również okoliczności, gdyż wymagają one dokładnego zbadania. W razie potrzeby czynności analityczne mogą być wykonywane przez wykwalifikowany personel lub ekspertów w danej dziedzinie. W przypadku wykrycia i stwierdzenia niezgodnego z prawem postępowania stosuje się niezbędne i odpowiednie działania naprawcze, niezależnie od szczebla lub pozycji w hierarchii zaangażowanego personelu. Wszystkie badane sprawy są monitorowane aż do ostatecznego rozwiązania.

Podstawową zasadą jest poufność. Z wyjątkiem pewnych ograniczeń wynikających z prawa lokalnego, zgłoszenia mogą być składane anonimowo. Wszystkie przekazane informacje oraz tożsamość osoby dokonującej zgłoszenia są udostępniane zgodnie z zasadą ograniczonego dostępu osobom odpowiedzialnym za ocenę zgłoszenia i zbadanie potencjalnego naruszenia oraz osobom uprawnionym do podjęcia działań naprawczych.

Żadna forma odwetu nie jest dozwolona ani tolerowana. Grupa CA Auto Bank wyraźnie zabrania każdemu członkowi Firmy angażowania się w działania lub postawy mściwe lub dyskryminujące wobec osób, które dokonały zgłoszenia lub współpracowały podczas dochodzenia. Każda osoba, która podejmuje działania odwetowe wobec takich osób, będzie podlegać postępowaniu dyscyplinarnemu do zwolnienia z pracy włącznie. Fundamentalne zasady, którymi kieruje się Grupa CA Auto Bank, zabraniają, w odniesieniu do każdego pracownika, wszelkich form degradacji, zwolnienia, zawieszenia, gróźb, nękania, przymuszania do określonych działań lub aktów zastraszania w wyniku zgłoszenia w dobrej wierze nieetycznego zachowania lub w wyniku udziału w dochodzeniu dotyczącym faktów lub działań sprzecznych z Kodeksem.

Grupa CA Auto Bank stosuje zasady Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka Organizacji Narodów Zjednoczonych („ONZ”), Konwencji Międzynarodowej Organizacji Pracy („MOP”) oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju („OECD”) dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych i włącza je do swojego Kodeksu postępowania.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne przypadki dyskryminacji.

Grupa stosuje w sposób strukturalny politykę wynagrodzeń, której celem jest zapewnienie równych szans i niedyskryminacji (zarówno w zakresie stałych, jak i zmiennych składników wynagrodzenia).

## TECHNOLOGIA INFORMACYJNA

Również w drugiej połowie 2023 r. obszar technologii informacyjno-komunikacyjnych kontynuował prace nad wzmocnieniem strategii cyfryzacji i dywersyfikacji produktów. Działania te obejmowały:

- Konsolidację i rozbudowę platformy e-commerce, obsługę nowych klientów i oferowanie dynamicznego i zintegrowanego podejścia do zarządzania komponentem kontraktowym. Było to możliwe dzięki aplikacji Kalkulator Finansowy 3.0, umożliwiającej wydajne obliczanie propozycji finansowania zakupu pojazdów, a także zdalny onboarding klientów za pośrednictwem aplikacji zarządzającej zdalnym przesyłaniem dokumentów, rozpoznawaniem wideo i zdalnym podpisem. Platforma zapewnia klientom dostęp do usług z dowolnego urządzenia, dzięki czemu proces zakupu pojazdu i jego finalizacji jest płynny i natychmiastowy.
- Dalszy rozwój i ekspansję produktów platformy Payment Gateway, która umożliwia CA Auto Bankowi obsługę cyfrowych rozwiązań płatniczych na równi z wiodącymi światowymi dostawcami, a także wprowadzanie innowacyjnych opcji płatności, takich jak natychmiastowy kredyt i opcja „Kup teraz, zapłać później”, a we Francji natychmiastowy kredyt. To cyfrowe rozwiązanie płatnicze zostało zintegrowane pod koniec maja z nową platformą Drivalia Planet służącą do zarządzania procesami współdzielenia pojazdów, wynajmu krótkoterminowego i abonamentów.
- Zakończenie realizacji mapy drogowej dotyczącej Analityki Biznesowej oraz uruchomienie komponentu rynkowego Cross Market na nowej platformie Hurtowni Danych Banku. W 2023 roku podjęto również inicjatywy mające na celu poprawę jakości danych i sprawozdawczości dla akcjonariuszy.
- Zakończenie wdrażenia platformy obsługi klienta i CRM na ostatnich rynkach europejskich.

Wszystkie rynki europejskie wspierały Centralę CA Auto Banku w pracy nad projektami e-commerce, bramki płatniczej i CRM.

Na niektórych rynkach zagranicznych kontynuowano podejście oparte na klastrach w celu modernizacji systemów zarządzania i rachunkowości. W Portugalii i Hiszpanii uruchomiono rozwiązanie CRFS, a w Danii trwają prace wdrożeniowe dotyczące platformy Tritone, przy czym jej uruchomienie planowane jest na wrzesień 2023 roku.

W zakresie spółki Drivalia pierwsza wersja ogólnoeuropejskiej platformy Planet do zarządzania procesami carsharingu, wynajmu krótko- i średnioterminowego oraz abonamentów została uruchomiona na rynku włoskim pod koniec maja. Platforma obejmuje komplet komponentów zarządczych, internetowych i aplikacji

---

do obsługi klienta. Kolejne uruchomienia zostały zrealizowane w grudniu 2023 r., a ostateczna wersja spodziewana jest w lutym 2024 r.

W ramach projektu RPA (Zrobotyzowanej Automatykacji Procesów) CA Auto Bank i Drivalia kontynuowały automatyzację procesów projektowych, co wpisywało się w strategię automatyzacji powtarzalnych zadań w wielu obszarach, mającą na celu optymalizację procesów i skierowanie zasobów do realizacji działań o większej wartości dodanej.

W związku z obsługą podziału CA Auto Bank i Stellantis trwa proces analizy wpływu, przy czym szczególną uwagę zwraca się na kwestie infrastrukturalne, sieciowe i związane z uwierzytelnianiem klientów

## SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Aby zapewnić solidne i ostrożnościowe podejście do zarządzania Grupa CA Auto Bank płynnie łączy dochodowość ze świadomą akceptacją ryzyka i etycznym postępowaniem w prowadzeniu działalności.

W związku z tym Grupa wprowadziła system kontroli wewnętrznej w celu wykrywania, pomiaru i bieżącego monitorowania ryzyk związanych z jej działalnością, angażując dyrektorów, funkcje kontrolne, komitety, Radę Nadzorczą, wyższe kierownictwo oraz wszystkich pracowników.

Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej w Grupie została scentralizowana i spoczywa na Audycie Wewnętrznym, Ryzyku i Ciągłej Kontroli, Zgodności z Przepisami, Relacji z Organami Nadzoru i Ochrony Danych. Te funkcje, które są od siebie organizacyjnie niezależne, działają w całej Spółce i Grupie oraz pozostają w kontakcie z odpowiednimi funkcjami w spółkach zależnych. W szczególności działy Zgodności z Przepisami, Relacji z Organami Nadzoru i Ochrony Danych oraz Ryzyka i Ciągłej Kontroli podlegają Dyrektorowi Generalnemu i Prezesowi Zarządu, natomiast dział Audytu Wewnętrznego – Radzie Dyrektorów.

Z operacyjnego punktu widzenia istnieją trzy rodzaje mechanizmów kontrolnych:

- **Kontrole pierwszego stopnia**, które są przeprowadzane przez działy operacyjne lub są włączane do procedur informatycznych w celu zapewnienia właściwego wykonywania codziennych operacji i pojedynczych transakcji;
- **Kontrole drugiego stopnia**, których celem jest zapewnienie prawidłowego zdefiniowania i wdrożenia procesu zarządzania ryzykiem, zgodności działalności Spółki z obowiązującymi przepisami oraz efektywności, bezpieczeństwa i spójności działań operacyjnych z regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi. Kontrole te są przeprowadzane przez działy nieoperacyjne, w szczególności Dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli oraz Dział Zgodności, Relacji z Organami Nadzoru i Ochrony Danych.
- **Kontrole trzeciego stopnia**, realizowane przez Audyt Wewnętrzny w celu wykrywania niestandardowych wzorców, naruszeń procedur i przepisów oraz oceny funkcjonowania całości systemu kontroli wewnętrznej.

### Proces sprawozdawczości finansowej

W niniejszej sekcji opisano „najważniejsze cechy istniejących systemów zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej”, zgodnie z art. 123-bis, paragraf 2, litera b) jednolitej ustawy o finansach.

Dyrekcja CA Auto Bank S.p.A. odpowiada za utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zgodnego z kryteriami określonymi w dokumencie „Internal Control – Integrated Framework” wydanym przez COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission).

System kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości korporacyjnej jest procesem, który poprzez zaangażowanie różnych funkcji przedsiębiorstwa, gwarantuje wiarygodność sprawozdawczości finansowej, rzetelność sprawozdań finansowych oraz zgodność z zasadami i przepisami.

Nadzór nad rachunkowością i sprawozdawczością finansową jest sprawowany przez Dyrektora Finansowego Grupy i opiera się na:

- adekwatności procesów i procedur stosowanych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych i innych informacji finansowych;
- monitorowaniu architektur i aplikacji informatycznych, zwłaszcza w odniesieniu do zarządzania przetwarzaniem danych oraz działań podjętych w celu rozwoju systemów zbiorczych wykorzystywanych w sprawozdawczości finansowej;
- kompletności i spójności informacji ujawnianych na rynku.

W 2012 roku Spółka rozpoczęła kompleksowy przegląd systemu kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzaniem sprawozdań finansowych (ICFR lub „Kontrola Wewnętrzna nad Sprawozdawczością Finansową”) aby zapewnić wiarygodność sprawozdań finansowych oraz sporządzanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Na przestrzeni lat główne procesy odnoszące się do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały włączone do ICFR, a mechanizmy kontrolne zostały zdefiniowane i zweryfikowane w taki sposób, aby zapewnić odpowiednie pokrycie ryzyka i ograniczyć możliwość wystąpienia istotnych błędów w sprawozdawczości finansowej.

Obecnie matryca kontroli ryzyka składa się z 6 makroprocesów, obejmujących łącznie 148 mechanizmów kontrolnych, z których 25 odnosi się do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Funkcja kontrolne

Audyt Wewnętrzny



Dział Audytu Wewnętrznego odpowiada za kontrole trzeciego stopnia. Na podstawie rocznego planu zatwierdzonego przez Radę Dyrektorów Audyt Wewnętrzny weryfikuje adekwatność systemu kontroli wewnętrznej i przedkłada Radzie Dyrektorów i kierownictwu profesjonalną i bezstronną ocenę skuteczności mechanizmów kontroli wewnętrznej.

Dyrektor Audytu Wewnętrznego odpowiada za:

- Przygotowywanie planu audytu w oparciu o okresowe oceny ryzyka oraz koordynowanie działań audytowych;
- Dostarczanie regularnych raportów na temat wyników i postępów w realizacji planu audytu Radzie Dyrektorów, Komitetowi ds. Ryzyka i Audytu, Komitetowi Kontroli Wewnętrznej oraz Radzie Biegłych Rewidentów;
- Przeprowadzanie co najmniej raz w roku wewnętrznych audytów procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP) w celu zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi oraz przeprowadzanie okresowych przeglądów indywidualnego procesu oceny ryzyka.

Proces audytu wewnętrznego obejmuje coroczne mapowanie ryzyka na poziomie poszczególnych spółek, z wykorzystaniem standaryzowanej metodologii przygotowanej przez Spółkę nadrzędną. W przypadku spółek zależnych nieposiadających lokalnych działów audytu wewnętrznego mapowanie ryzyka odbywa się centralnie.

Monitorowanie wyników działań kontrolnych w poszczególnych spółkach obejmuje kwartalne raporty obejmujące:

- Postępy w realizacji planu audytu oraz objaśnienia ewentualnych odchyień;
- Zestawienie raportów z audytów opublikowanych w kwartale sprawozdawczym, które miały ogólną ocenę „słabą” lub „krytyczną”;
- Status realizacji zaleceń i powiązanych planów działania.

---

## Ryzyko i Ciągła Kontrola

Zadaniem tej funkcji jest identyfikacja, pomiar i zarządzanie ryzykiem, a także nadzór nad realizacją wytycznych Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem, poprzez bezpośrednie wykonywanie kontroli drugiego stopnia.

Główne cele Ryzyka i Ciągłej Kontroli (R&PC) to:

- Określenie wytycznych Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem i ciągłej kontroli;
- Upowszechnienie kultury ryzyka w całej organizacji;
- Identyfikacja i ocena wszystkich rodzajów ryzyka z wyjątkiem ryzyka związanego ze zgodnością (dla którego istnieje specjalna funkcja kontroli);
- Monitorowanie narażenia Grupy na różne rodzaje ryzyka (RAF);
- Zarządzanie ICAAP, ILAAP i Planem finansowania awaryjnego we współpracy z innymi jednostkami zaangażowanymi w ten proces;
- Zapewnienie przepływu informacji dotyczących ryzyka do innych działów, organów korporacyjnych i kierownictwa wyższego szczebla;
- Współpraca z innymi komórkami kontrolnymi Grupy (Compliance i Audyt Wewnętrzny) w celu zapewnienia stałego monitorowania obszaru objętego kontrolą wewnętrzną;
- Wydawanie niezależnych opinii na temat istotnych transakcji;
- Koordynacja strategii ryzyka Grupy, wydawanie własnych opinii i sprawdzanie ich realizacji.

Dyrektor R&PC jest również odpowiedzialny za plan ciągłości działania. Funkcja R&PC jest realizowana przez lokalnego pracownika w każdej spółce grupy.

Nadzór nad Spółkami Grupy odbywa się poprzez:

- Zapewnienie wytycznych Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem i kontroli drugiego stopnia;
- monitorowanie skuteczności lokalnych planów kontroli i lokalnego profilu ryzyka (RAF);
- nadzór nad budżetami rocznymi i ich zgodnością z apetytem na ryzyko Grupy.

---

Wyniki kontroli drugiego stopnia przeprowadzanych przez Ryzyko i Ciągłą Kontrolę są przedstawiane kwartalnie Komitetowi Kontroli Wewnętrznej (ICC) oraz corocznie w Sprawozdaniu z Kontroli Wewnętrznej (ICR). Profil ryzyka Banku jest prezentowany na posiedzeniach Komitetu Ryzyka Wewnętrznego Grupy (GIRC).

## Zgodność, Relacje z Organami Nadzoru i Ochrona Danych

Zgodność z Przepisami, Relacje z Organami Nadzoru i Ochrona Danych (CSR&DP) to funkcja kontrolna drugiego stopnia, która działa zgodnie z zasadami niezależności, autorytetu, autonomii, adekwatności zasobów i jest odpowiedzialna za następujące obszary:

- **Zgodność z Przepisami**, której celem jest monitorowanie ryzyka niezgodności, np. ryzyka poniesienia sankcji sądowych lub administracyjnych, strat finansowych lub utraty reputacji w wyniku naruszenia przepisów imperatywnych lub samoregulacyjnych. Nadzór ten, oprócz tego, że ma na celu uniknięcie ryzyka nałożenia na Bank sankcji za nieprzestrzeganie obowiązujących przepisów, ma również na celu ich przestrzeganie (oraz stosowanie się do przewodnich zasad samoregulacji zawartych w kodeksie postępowania) w interesie klientów. Ma to na celu ochronę przed innym ryzykiem, być może najważniejszym ze wszystkich, ryzykiem utraty reputacji, ochronę najcenniejszego dobra, jakim jest zaufanie.
- **Relacje z Organami Nadzoru**, którego celem jest zarządzanie relacjami z włoskimi i ponadnarodowymi organami nadzoru poprzez okresowe spotkania i raporty na temat różnych projektów i inicjatyw Grupy, a także utrzymywanie kontaktów z lokalnymi organami nadzoru poprzez monitorowanie i raportowanie audytów oraz wszelkich wymaganych planów działania
- **Ochrona Danych**, której celem jest zapewnienie odpowiedniej ochrony danych osobowych, określenie ról i obowiązków w zakresie właściwego zarządzania danymi na podstawie konkretnych wymogów i specyfiki przedsiębiorstwa.

Kierownik tej funkcji jest również odpowiedzialny za przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy, zgłaszanie nieprawidłowości i zgodność z przepisami antymonopolowymi, a 25 września 2020 r. został mianowany inspektorem ochrony danych (DPO). Odpowiada również za zgłaszanie podejrzanych transakcji i jest członkiem Rady Nadzorczej Spółki.

CSR&DP identyfikuje ryzyka braku zgodności poprzez coroczny proces Mapowania Ryzyka Zgodności i monitoruje takie ryzyka na podstawie planu działań i kontroli, który obejmuje:

- Kontrole mające na celu sprawdzenie skuteczności istniejących procesów, przestrzeganie lokalnych przepisów i zasad Grupy.
- Działania mające na celu określenie i zaplanowanie zaangażowania funkcji w każdy projekt, działanie lub inicjatywę, nową lub już realizowaną.
- Szkolenia mające na celu rozwój i upowszechnianie kultury ryzyka wśród wszystkich pracowników i współpracowników.

---

Wyniki kontroli są odpowiednio dokumentowane i udostępniane kierownikom analizowanych obszarów w celu określenia, w razie potrzeby, planów działania mających na celu wzmocnienie monitorowania ryzyka niezgodności, na które narażona jest Firma.

Zakres obowiązków i odpowiedzialności CSR&DP rozciąga się na spółkę nadrzędną oraz, w zakresie koordynacji i nadzoru, na Grupę Drivalia i rynki zagraniczne.

## Komitety Rady

### Komitet ds. Ryzyka i Audytu

Zgodnie z przepisami nadzorczymi dotyczącymi ładu korporacyjnego, Komitet ds. Ryzyka i Audytu (RAC) wspiera Radę Dyrektorów w zakresie ryzyka i systemu kontroli wewnętrznej, a także oceny prawidłowości stosowania standardów rachunkowości przy sporządzaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W szczególności w zakresie zadań związanych z zarządzaniem ryzykiem i kontrolą, Komitet wspiera Radę Dyrektorów w:

- określaniu i zatwierdzaniu strategicznych wytycznych i polityki zarządzania ryzykiem; w ramach ram apetytu na ryzyko (RAF) Komitet przeprowadza niezbędną ocenę i przedstawia propozycje, tak aby Rada Dyrektorów mogła ustalić i zatwierdzić cele w zakresie ryzyka („apetyt na ryzyko”) oraz próg tolerancji („tolerancja ryzyka”); Weryfikacja skutecznego wdrażania polityk zarządzania ryzykiem i strategii RAF;
- weryfikowaniu prawidłowego wdrażania strategii zawartych w polityce zarządzania ryzykiem oraz w RAF;
- określaniu zasad i procesów oceny działalności Spółki
- uprzednim zapoznawaniu się z planem audytu, planami działalności funkcji kontrolnych drugiego stopnia oraz okresowymi sprawozdaniami funkcji kontrolnych Spółki przedkładanymi Radzie Dyrektorów;
- sprawdzaniu adekwatności funkcji monitorujących ryzyko firmy, procedur kontroli wewnętrznej oraz przepływu informacji niezbędnych do zapewnienia Radzie Dyrektorów prawidłowych i wyczerpujących informacji.

Rada Dyrektorów powierzyła Komitetowi ds. Ryzyka i Audytu takie kluczowe funkcje, jak formułowanie zaleceń, doradztwo i ustalanie faktów w celu wspierania Rady w wypełnianiu obowiązków ciężących na niej z mocy prawa.

Ponadto Komitet ds. Ryzyka i Audytu wspiera Radę Dyrektorów w nadzorowaniu ryzyka ESG, w szczególności w odniesieniu do ryzyka klimatycznego i środowiskowego oraz ich wpływu na strategię i działalność Banku.

W ramach swojej roli doradczej Komitet ds. Ryzyka i Audytu ma za zadanie monitorowanie postępów w realizacji planów dotyczących kwestii zrównoważonego rozwoju społecznego i środowiskowego określonych i wdrażanych przez kierownictwo, poprzez sprawdzanie ich zgodności ze strategiami określonymi przez Radę Dyrektorów, a następnie ocenę stopnia realizacji. W tym celu zapewnia stały dialog z Komisją Biegłych

Rewidentów, analizując uwagi i sugestie wynikające z działalności nadzorczej tego organu w zakresie zgodności z prawem oraz przedstawiając propozycje, w stosownych przypadkach, Dyrektorowi Generalnemu i Radzie Dyrektorów.

Komitet składa się z dwóch niezależnych dyrektorów oraz z dyrektora nie wykonawczego. W posiedzeniach Komitetu uczestniczą członek Rady Biegłych Rewidentów oraz Dyrektor Audytu Wewnętrznego, który pełni funkcję sekretarza. Do udziału w pracach komitetu nad konkretnymi zagadnieniami mogą zostać wezwani kierownicy jednostek kontrolnych drugiego stopnia oraz kierownictwo Firmy.

#### Komitet Nominacji

Zgodnie z przepisami dotyczącymi nadzoru nad ładem korporacyjnym Komitet ds. Nominacji wspiera Radę Dyrektorów w procesie nominacji i kooptacji dyrektorów, w samoocenie Rady oraz w procesie sukcesji CEO i Dyrektora Generalnego oraz w mianowaniu osób na kluczowe stanowiska kierownicze wyższego szczebla.

Komitet został powołany 23 marca 2016 r. na mocy uchwały Rady Dyrektorów i składa się z trzech dyrektorów niewykonawczych, w tym dwóch członków niezależnych.

Na czele Komitetu stoi niezależny dyrektor, a w przypadku jego nieobecności – drugi niezależny dyrektor.

#### Komitet ds. Wynagrodzeń

Zgodnie z przepisami nadzorczymi dotyczącymi ładu korporacyjnego Komitet ds. Wynagrodzeń działa w charakterze konsultacyjnym i doradczym dla Rady Dyrektorów w zakresie praktyk i polityki wynagrodzeń i motywacyjnej Grupy CA Bank.

W szczególności, po konsultacji z Prezesem i Dyrektorem Generalnym, Komitet przedstawia Radzie Dyrektorów propozycje dotyczące premiowania, dokumentu polityki wynagrodzeń oraz raport o ich zastosowaniu (informacje ex-post), które są akceptowane corocznie na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Komitet, powołany 23 marca 2016 r. na mocy uchwały Rady Dyrektorów, składa się z 3 dyrektorów niewykonawczych, w tym 2 członków niezależnych.

Na czele Komitetu stoi niezależny dyrektor, a w przypadku jego nieobecności – drugi niezależny dyrektor.

### Pozostałe komitety zaangażowane w system kontroli wewnętrznej

Aby wzmocnić system kontroli wewnętrznej, poza powyższymi funkcjami, Grupa powołała poniższe komitety.

#### Komitet Kontroli Wewnętrznej

Komitet Kontroli Wewnętrznej (ICC) odgrywa ważną rolę w dostarczaniu CACF istotnych informacji na temat systemu kontroli wewnętrznej i oferuje wsparcie Dyrektorowi Generalnemu, Radzie Biegłych Rewidentów oraz Komitetowi Ryzyka i Audytu w ich rolach związanych z systemem kontroli wewnętrznej.

ICC ma na celu:

- monitorowanie ustaleń i planów działania wynikających z działań kontroli wewnętrznej;
- analizowanie wszelkich problemów i sytuacji związanych z systemem kontroli wewnętrznej;
- monitorowanie zdarzeń związanych z nadużyciami finansowymi oraz skuteczności środków zapobiegawczych.

ICC odbywa posiedzenia raz na kwartał i uczestniczą w nich także przedstawiciele CACF.

Podczas zgromadzeń prezentowane są również wnioski i zalecenia pokontrolne lokalnych organów nadzoru.

Zaangażowanie Prezesa i Dyrektora Generalnego gwarantuje wysoką efektywność systemu kontroli wewnętrznej, zważywszy, że posiada on całościowy i zintegrowany ogląd ustaleń z przeprowadzonych kontroli, co umożliwia wdrożenie niezbędnych działań naprawczych w przypadku niedociągnięć lub nieprawidłowości.

#### Komitet Ryzyka Wewnętrznego Grupy

Komitet Ryzyka Wewnętrznego Grupy (GIRC) jest zaangażowany w określanie polityki i monitoring w celu zapewnienia, że system kontroli wewnętrznej Grupy w sposób skuteczny zapobiega ryzykom i zarządza nimi właściwie.

Wykonywane czynności są bardziej analityczne niż innych komitetów kontrolnych, ponieważ bardziej szczegółowo zajmuje się między innymi RAF i Strategią ryzyka, opracowywanymi przez szefów spółek Grupy oraz przedkładanymi dorocznie do GIRC, zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem w Grupie, zaakceptowanej przez Radę Dyrektorów.

GIRC w ograniczonym składzie, zwanym NPA (New Products and Activities), ocenia i zatwierdza wnioski dotyczące nowych produktów i działań. Ponadto w przypadku kryzysu płynnościowego na rynku lub w banku przewiduje się wezwanie do zapłaty z uruchomieniem planu ciągłości działania.

Posiedzenia GIRC, którym przewodniczy Dyrektor Zarządzający i Dyrektor Generalny, są otwarte dla kadry kierowniczej wyższego szczebla oraz, na życzenie, dla szefów spółek Grupy.



---

W przypadku NPA kierownicy trzech funkcji kontroli wewnętrznej wydają opinię, w której zapewniają m.in. pełne oddzielenie zarządzania od kontroli.

Rada Nadzorcza

W odniesieniu do zapobiegania odpowiedzialności administracyjnej zgodnie z Dekretem 231/01, powołano Radę Nadzorczą w spółce nadrzędnej oraz we włoskiej spółce zależnej Drivalia S.p.A w celu nadzorowania prawidłowego wdrażania i stosowania Modelu organizacji, zarządzania i kontroli oraz Kodeksu Postępowania.

---

Rada Nadzorcza:

- spotyka się przynajmniej raz na kwartał lub na żądanie i składa okresowe sprawozdania Dyrektorowi Generalnemu i Dyrektorowi Naczelnemu, Radzie Dyrektorów oraz Radzie Biegłych Rewidentów;
- przeprowadza okresowe przeglądy skuteczności Modelu w zapobieganiu przestępstwom. W tym celu współpracuje z Departamentem Zgodności CA Auto Bank, Departamentem Audytu Wewnętrznego oraz Departamentem Ryzyka i Ciągłej Kontroli, a także innymi funkcjami, jeśli zachodzi taka potrzeba od czasu do czasu.

W skład Rady Nadzorczej spółki nadrzędnej wchodzi trzech członków: szef funkcji Zgodności z Przepisami i Relacji z Organami Nadzoru i Ochrony Danych, szef Audytu Wewnętrznego i zewnętrzny ekspert prawny, który jest Przewodniczącym.

## POZOSTAŁE INFORMACJE

### Główne ryzyka i niepewności

Poszczególne rodzaje ryzyka skutkujące dla Spółki powstaniem zobowiązań są szacowane w momencie ujmowania odpowiednich rezerw i opisywane w notach do sprawozdania finansowego wraz z istotnymi zobowiązaniami warunkowymi. W niniejszej sekcji omówiono czynniki ryzyka i niepewności związane z sytuacją ekonomiczną, regulacyjną i rynkową, które mogą mieć wpływ na wyniki Spółki.

Po pierwsze, na sytuację finansową Spółki, jej wyniki operacyjne i przepływy pieniężne wpływa szereg czynników makroekonomicznych, takich jak wzrost i spadek produktu krajowego brutto, poziomu zaufania konsumentów i przedsiębiorstw, trendy dotyczące stóp procentowych, kursów wymiany i stopy bezrobocia.

Działalność Grupy powiązana jest z wynikami sektora motoryzacyjnego, charakteryzującymi się cyklicznością. Ponieważ trudno jest przewidzieć zakres i czas trwania poszczególnych cykli koniunkturalnych, każde zdarzenie makroekonomiczne (np. załamanie się głównych rynków docelowych, problemy z wypłacalnością kontrahentów, zmienność na rynkach finansowych, wahania stóp procentowych) może mieć wpływ na perspektywy Grupy oraz jej wyniki finansowe i operacyjne.

Sytuację geopolityczną, już wcześniej zdominowaną przez konflikt rosyjsko-ukraiński, który – pomimo nadziei – nie został zakończony, dodatkowo skomplikował konflikt na linii Izrael-Palestyna. Miało to znaczący wpływ na cykl koniunkturalny w okresie sprawozdawczym. Jako że prawdopodobnie działania wojenne nie zakończą się w najbliższym czasie, sytuacja ta będzie miała również wpływ na rok 2024, który charakteryzował się będzie niewielkim wzrostem PKB i wciąż wysoką inflacją.

Sytuacja ta nie powinna jednak prowadzić do nadmiernego pesymizmu. Wręcz przeciwnie, powinna wzmocnić naszą determinację do działania w interesie klientów i całej Spółki.

Grupa CA Auto Bank przestrzega prawa obowiązującego w krajach, w których prowadzi działalność. Większość postępowań sądowych dotyczy sporów związanych z zaległościami płatniczymi klientów i dealerów wynikłych w toku zwykłej działalności.

Polityka Grupy w zakresie rezerw na straty z tytułu kredytów i leasingu oraz bieżący monitoring pozwalają na szybką ocenę ewentualnych skutków na finanse Grupy.

### Ujawnienie informacji o dotacjach rządowych

Zasady ujawniania informacji o dotacjach rządowych reguluje art. 1, ust. 125-129 ustawy nr 124/2017, którego brzmienie wywołuje liczne wątpliwości interpretacyjne i dotyczące stosowania.

---

Obawy wyrażone przez stowarzyszenia handlowe (w tym Assonime) zostały w dużej mierze uwzględnione w artykule 35 Dekretu nr 34/2019 („Dekret o wzroście”), który wyjaśnia wiele istotnych kwestii, mając na celu uproszczenie i usprawnienie stosowania przepisów.

Przepis przewiduje obowiązek ujawniania w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego – oraz (w stosownych przypadkach) w skonsolidowanej informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego – kwot i informacji dotyczących „dotacji, subwencji, świadczeń, dofinansowania lub pomocy, w gotówce lub w naturze, niemających charakteru ogólnego i niestanowiących zapłaty, wynagrodzenia lub kompensata od organów rządowych i innych określonych osób” (zwanym dalej „dotacjami rządowymi”).

Niewywiązanie się z obowiązku ujawnienia informacji pociąga za sobą skutek w postaci sankcji administracyjnej w wysokości 1% otrzymanych kwot, przy czym minimalna wysokość tej kary wynosi 2000 euro, oraz dodatkową sankcję w formie nakazu ujawnienia informacji. W razie niedopełnienia obowiązku ujawnienia informacji oraz nieuiszczenia kary pieniężnej w ciągu 90 dni od otrzymania powiadomienia beneficjent zobowiązany jest do zwrotu wszystkich otrzymanych kwot.

W roku 2023 Bank nie otrzymał żadnej dotacji.

Ponadto, od sierpnia 2017 r. Generalna Dyrekcja ds. Inicjatyw w Obszarze Przedsiębiorczości, działająca przy Ministerstwie Rozwoju, prowadzi Krajowy Rejestr Pomocy Publicznej, w którym podmioty udzielające lub obsługujące pomoc publiczną muszą ujawniać pomoc (w tym także niewielkie kwoty) udzieloną przedsiębiorstwom.

## Pozostałe kwestie

### Filar II

Grupa podlega obowiązkowi przekazywania informacji na temat postępu prac oraz stopnia ekspozycji na regulacje GloBE (zastosowanie MSR 12).

OECD ustanowiła nowe międzynarodowe zasady podatkowe, mające na celu objęcie międzynarodowych grup przedsiębiorstw dodatkowym opodatkowaniem, gdy efektywna stawka podatkowa (ETR) jurysdykcji, w której mają one siedzibę, jest niższa niż 15%. Celem tych przepisów jest ograniczenie konkurencji podatkowej między państwami.

Poszczególne państwa członkowskie mają obowiązek transpozycji tych przepisów do prawa krajowego.

UE przyjęła stosowną dyrektywę pod koniec 2022 roku (obecnie jest ona transponowana do prawa krajowego różnych państw członkowskich). Dyrektywa przewiduje stosowanie zasad GloBE w UE już od roku 2024. Po wstępnych obliczeniach Grupa stwierdza, że koszty związane ze stosowaniem tych przepisów nie będą dla niej znaczące, a w razie potrzeby dodatkowy podatek GloBE zostanie ujęty w księgach Grupy w 2024 r.

### MSSF 17

Informacje na temat umów ubezpieczeniowych i stosowania MSSF 17 znaleźć można w sekcji „Część A Polityka rachunkowości MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe”: Wpływ pierwszego zastosowania na Grupę.

Grupa CA Auto Bank przygotowuje się na stosowanie nowego europejskiego standardu raportowania Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), zgodnie z którym będzie raportować dane już w 2024 roku. Przewidziana w tym standardzie podwójna analiza istotności obejmie wszystkie funkcje Grupy. Pracownicy odbywają specjalne kursy szkoleniowe, mające wprowadzić ich w stosowanie nowych metodologii.

W zakresie taksonomii europejskiej Grupa nadal będzie korzystać ze wskaźnika GAR przy pomiarze udziału „zielonych aktywów” w ogólnej liczbie finansowanych aktywów.

Ponadto, Grupa będzie stosować proces ICAAP do pomiaru i zarządzania ryzykiem fizycznym i przejściowym. Trwają również prace mające na celu zwiększenie zdolności Grupy do symulowania konsekwencji przyszłych scenariuszy zmian klimatycznych.

## Raport na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej

System ładu korporacyjnego i struktury organizacyjne przyjęte przez Grupę CA Auto Bank mają zapewniać prawidłowe i ostrożnościowe zarządzanie sprawami Grupy zgodnie z obowiązującymi przepisami, obranymi kierunkami ewolucji oraz celami rozwoju działalności firmy. Struktura ładu korporacyjnego obejmuje system administracji i kontroli oparty na istnieniu organu zarządczego (Rady Dyrektorów) i Rady Biegłych Rewidentów.

Ponadto, zgodnie z art. 123-bis ust. 5 TUF, w przypadku spółek, które nie emitują akcji dopuszczonych do obrotu na rynkach regulowanych lub w wielostronnych systemach obrotu, CA Auto Group Bank zgłasza w sekcji „System kontroli wewnętrznej” niniejszego Sprawozdania Zarządu informacje wymagane w ust. 2 lit. b) wyżej wymienionego artykułu.

Zgodnie z art. 6 ust. 2 dekretu ustawodawczego nr 254 z dnia 30 grudnia 2016 r., który wdraża dyrektywę europejską 2014/95/UE dotyczącą sprawozdawczości niefinansowej, Grupa CA Auto Bank, mieszcząc się w zakresie podmiotowym dekretu, jako jednostka interesu publicznego spełniająca wymogi dotyczące wielkości i kapitału, korzysta ze zwolnienia przewidzianego we wspomnianym artykule.

W związku z powyższym CA Auto Bank nie sporządza sprawozdań dotyczących informacji niefinansowych. Raporty tego rodzaju są przygotowywane przez Spółkę nadrzędną Credit Agricole S.A., podlegającą tym samym wymogom regulacyjnym.

## Zarządzanie i koordynacja

CA Auto Bank S.p.A., jako spółka jednoosobowa, podlega zarządowi i koordynacji CA Consumer Finance S.A., zgodnie z art. 2497 bis włoskiego kodeksu cywilnego.

Wchodzące w skład Grupy spółki kontrolowane (bezpośrednio lub pośrednio) wskazały CA Auto Bank S.p.A. jako podmiot sprawujący zarząd i pełniący funkcje koordynujące. Działalność ta polega na wyznaczaniu ogólnych wytycznych dotyczących strategii i operacji Grupy, które w praktyce przyjmują formę ogólnej polityki zarządzania zasobami ludzkimi, zrównoważonego rozwoju biznesu, zarządzania środkami finansowymi i kredytami, ograniczania ryzyka i działań komunikacyjnych.

Ponadto Spółka nadrzędna CA Auto Bank S.p.A. określa dla spółek należących do Grupy jasne wytyczne oparte na instrukcjach organów nadzoru finansowego i bankowego, mające na celu zapewnienie należytego i ostrożnościowego zarządzania działalnością.

Pozwala to wszystkim spółkom Grupy na osiągnięcie efektu skali. Cel ten jest realizowany poprzez korzystanie z profesjonalnych i wyspecjalizowanych usług wysokiej jakości oraz skierowanie zasobów własnych do

---

zarządzania podstawową działalnością. Zarządzanie niektórymi usługami zostało scentralizowane, a spółki Grupy ściśle współpracują z centralnymi funkcjami Spółki nadrzędnej. Z czasem charakter tej centralizacji może ulec zmianie, aby uwzględnić wnioski płynące z bieżącego monitorowania prowadzonego systemowo przez organy kontroli wewnętrznej oraz decyzje podjęte przez Radę Dyrektorów i organ zarządzający.

---

## Dywidendy i inne wypłaty rezerw

W dniu 3 kwietnia 2023 r. akcjonariuszom wypłacono łącznie kwotę 1,1 mld euro, po zatwierdzeniu tej operacji przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się tego samego dnia. Wypłata obejmowała 785,4 mln euro z zysków z poprzedniego roku i 314,6 mln euro z dostępnych rezerw. Wypłata stanowi element szerszego pakietu działań mających na celu przeprowadzenie zmian w spółce joint venture, zgodnie z ustaleniami zawartymi w umowach akcjonariuszy z grudnia 2021 roku i kwietnia 2022 roku.

## Pozostałe ujawnienia regulacyjne

Zgodnie z instrukcjami Banku Włoch dotyczącymi sporządzania sprawozdań finansowych stwierdza się, co następuje:

- a) w okresie sprawozdawczym Grupa nie prowadziła istotnej działalności badawczo-rozwojowej;
- b) w okresie sprawozdawczym Grupa nie posiada, ani nie nabyła i/lub sprzedała akcji lub udziałów w spółkach kontrolowanych



Szczegółowe dane skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz uzgodnienie z przeklasyfikowanym rachunkiem zysków i strat (tys. euro)

	31.12.2023	Przekształcone pozycje rachunku zysków i strat
10 PRZYCHODY ODSETKOWE I ZRÓWNANE Z NIMI	1 458	NBI
80 DOCHÓD NETTO Z AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	(5)	NBI
40 Przychód z tytułu opłat i prowizji	131	
Przychód z tytułu opłat i prowizji	120	NBI
Przychód z tytułu opłat i prowizji	11	NOE
<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>1 585</b>	
100 ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY LUB ODKUPIENIU AKTYWÓW FINANSOWYCH MIERZONYCH WEDŁEZ AMORTYZOWANEGO KOSZTU	(2)	COR
160 SKŁADKI ZAROBIONE NETTO	8	NBI
170 PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	(1)	NBI
<b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>1 591</b>	
20 KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I ZRÓWNANE Z NIMI	(946)	NBI
90 KOREKTY WARTOŚCI GODZIWEJ W RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ	(14)	NBI
50 KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	(74)	
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(66)	NBI
Koszt ubezpieczeń kredytów	(8)	COR
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>(1 035)</b>	
130 UTRATA WARTOŚCI/ODZYSKANIE WARTOŚCI Z TYTUŁU RYZYKA KREDYTOWEGO	(83)	COR
Odpisy z tytułu strat i kredytów	(83)	COR
<b>180 ZYSK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ I UBEZPIECZENIOWEJ</b>	<b>473</b>	
190 KOSZTY ADMINISTRACYJNE	(150)	
Koszty administracyjne	(237)	NOE
Koszty administracyjne	(14)	NBI
Koszty administracyjne	101	OTH
200 REZERWY NETTO NA RYZYKO I KOSZTY	14	
Rezerwy netto na ryzyko i koszty	14	NBI
210 TRWAŁA UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH	(202)	
Amortyzacja aktywów najmowanych (działalność w obszarze najmu)	(185)	NBI
Amortyzacja środków trwałych	(17)	NOE
220 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	(18)	NOE
230 PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE	436	
Dochody / koszty najmu (działalność w obszarze najmu)	448	NBI
Odzyskane koszty i koszty windykacji kredytów	5	NOE
Utrata wartości należności z najmu (działalność w obszarze najmu)	(6)	COR
Pozostałe	(11)	OTH
<b>240 KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>81</b>	
<b>290 ŁĄCZNY ZYSK LUB STRATA PRZED OPODATKOWANIEM Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>554</b>	
300 KOSZTY PODATKOWE DOTYCZĄCE ZYSKU CZY STRATY Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	(154)	
<b>330 ZYSK/STRATA NETTO</b>	<b>400</b>	
340 CZĘŚĆ MNIEJSZOŚCIOWA DOCHODU (STRATY) NETTO	7	
<b>350 DOCHÓD (STRATA) HOLDINGU ZA ROK</b>	<b>393</b>	

Przeklasyfikowane pozycje rachunku zysków i strat (tys. euro)	31.12.2023	
Zysk netto z działalności bankowej	818	NBI
Koszty operacyjne netto	(255)	NOE
Koszt ryzyka	(99)	COR
Pozostałe dochody / (koszty)	90	OTH
Przychody operacyjne	464	
Zysk przed opodatkowaniem	554	
Koszt podatków	(154)	PODATKI
<b>Zysk netto</b>	<b>400</b>	

Turyn, 29 lutego 2024 r

**Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny**  
Giacomo Carelli

---

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	140
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	142
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	143
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	144
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	146

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa (EUR/000)	31.12.2023	31.12.2022
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 673 818	3 139 786
20. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 187	-
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9 187	-
30. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Inne całkowite dochody (FVOIC)	-	9 305
40. - Aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	24 730 918	23 028 785
a) kredyty i depozyty w bankach	134 850	117 901
b) leasingi i pożyczki udzielone klientom	24 596 068	22 910 884
50. Pochodne instrumenty zabezpieczające	263 105	550 433
60. Zmiany wartości godziwej portfelowych pozycji zabezpieczających (+/-)	(129 644)	(491 289)
70. Inwestycje kapitałowe	70	54
80. Aktywa ubezpieczeniowe	10 584	9 831
b) cesje reasekuracyjne stanowiące aktywa	10 584	9 831
90. Rzeczowe aktywa trwałe	2 624 518	532 135
100. Wartości niematerialne i prawne	191 587	121 054
w tym:		
- wartość firmy	97 628	39 260
110. Aktywa podatkowe	217 850	176 560
a) bieżące	72 845	44 882
b) odroczone	145 005	131 678
130. Pozostałe aktywa	1 569 515	1 232 132
<b>Aktywa razem</b>	<b>31 161 508</b>	<b>28 308 786</b>

Zobowiązania i kapitał własny (tys. euro)		31.12.2023	31.12.2022
10.	Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	26 532 430	23 056 671
	a) depozyty bankowe	14 448 592	11 874 254
	b) depozyty od klientów	2 408 374	2 780 511
	c) wyemitowane dłużne papiery wartościowe	9 675 464	8 401 906
20.	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	10 925	868
40.	Pochodne instrumenty zabezpieczające	162 514	180 524
60.	Zobowiązania podatkowe	284 778	178 256
	a) bieżące	53 653	29 374
	b) odroczone	231 125	148 882
80.	Pozostałe zobowiązania	991 267	1 009 608
90.	Rezerwa na odprawy pracownicze	3 455	6 174
100.	Rezerwy na ryzyka i odpisy	107 407	123 328
	a) udzielone zobowiązania i gwarancje	44	28
	b) zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	28 153	31 138
	c) pozostałe rezerwy na ryzyka i koszty	79 210	92 162
110.	Zobowiązania ubezpieczeniowe	37 766	24 927
	b) cesje reasekuracyjne stanowiące zobowiązania	37 766	24 927
120.	Kapitał z aktualizacji wyceny	(4 959)	(4 134)
150.	Kapitał rezerwowy	1 664 124	1 750 053
160.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	192 746	192 746
170.	Kapitał zakładowy	700 000	700 000
190.	Udziały mniejszościowe (+/-)	86 130	78 858
200.	Zysk (strata) netto za rok bieżący (+/-)	392 925	1 010 907
	<b>Zobowiązania i kapitał własny ogółem</b>	<b>31 161 508</b>	<b>28 308 786</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

Pozycje (tys. euro)	31.12.2023	31.12.2022
10. Przychody odsetkowe i zrównane z nimi	1 458 287	829 697
w tym: dochody odsetkowe obliczane metodą faktycznej stopy procentowej	1 434 910	795 431
20. Koszty z tytułu odsetek i zrównane z nimi	(946 447)	(165 401)
<b>30. Marża odsetkowa netto</b>	<b>511 840</b>	<b>664 296</b>
40. Przychody z tytułu opłat i prowizji	131 376	133 904
50. Koszty z tytułu opłat i prowizji	(74 376)	(61 231)
<b>60. Opłaty i prowizje netto</b>	<b>57 000</b>	<b>72 673</b>
80. Zyski (straty) netto z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(4 960)	945
90. Zyski (straty) netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(13 877)	(8 567)
100. Zyski (straty) na sprzedaży lub odkupie:	(1 500)	(2 834)
a) aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	(1 500)	(2 834)
<b>120. Przychody operacyjne</b>	<b>548 503</b>	<b>726 513</b>
130. Trwała utrata wartości netto/przeliczenia w związku z ryzykiem kredytowym:	(82 905)	(65 703)
a) aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	(82 905)	(65 703)
<b>150. Zysk netto z działalności finansowej</b>	<b>465 598</b>	<b>660 810</b>
160. Składki zarobione netto	8 289	-
170. Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto z działalności ubezpieczeniowej	(624)	(740)
b) przychody/koszty finansowe netto związane z polisami cedowanymi do reasekuratorów	(624)	(740)
<b>180. Zysk netto z działalności finansowej i ubezpieczeniowej</b>	<b>473 263</b>	<b>660 070</b>
190. Koszty administracyjne:	(262 099)	(243 921)
a) koszty pracownicze	(170 761)	(164 694)
b) pozostałe koszty administracyjne	(91 338)	(79 227)
200. Rezerwy netto na ryzyka i koszty	14 113	(11 109)
a) zobowiązania i udzielone gwarancje finansowe	(16)	-
b) pozostałe rezerwy netto	14 129	(11 109)
210. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	(201 904)	(39 370)
220. Utrata wartości aktywów niematerialnych i prawnych	(17 664)	(16 250)
230. Pozostałe przychody/koszty operacyjne	548 344	190 815
<b>240. Koszty operacyjne</b>	<b>80 790</b>	<b>(119 835)</b>
270. Obniżenie wartości firmy	-	(86 858)
280. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	-	646 709
<b>290. Łączny zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	<b>554 053</b>	<b>1 100 086</b>
300. Koszty podatkowe dotyczące zysku (straty) z działalności kontynuowanej	(153 847)	(162 620)
<b>310. Łączny zysk (strata) po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej</b>	<b>400 206</b>	<b>937 466</b>
<b>320. Zysk (strata) po opodatkowaniu z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>81 903</b>
330. Zysk (strata) netto za rok bieżący	400 206	1 019 369
340. Część mniejszościowa dochodu netto za rok bieżący	(7 280)	(8 462)
<b>350. Dochód (strata) holdingu za rok bieżący</b>	<b>392 926</b>	<b>1 010 907</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Pozycje (tys. euro)	31.12.2023	31.12.2022
10. Zysk (strata) za okres	400 206	1 019 369
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu nieprzeklasyfikowane do zysku lub straty	(641)	11 362
70. Programy określonych świadczeń	(641)	11 362
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu, przeniesione do rachunku zysków i strat	(751)	(4 255)
110. Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych:	34	
120. Różnice kursowe	3 284	(5 025)
130. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(4 069)	770
200. Inne całkowite dochody razem po opodatkowaniu	(1 392)	7 107
<b>210. Całkowite dochody ogółem (poz. 10+200)</b>	<b>398 814</b>	<b>1 026 476</b>
<b>220. Całkowite dochody ogółem przypadające na udziały mniejszościowe</b>	<b>(7 280)</b>	<b>(8 722)</b>
<b>230. Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom Spółki nadrzędnej</b>	<b>391 534</b>	<b>1 017 754</b>

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 R. I 31 GRUDNIA, 2022 R.

	Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2022 r.	Zmiany salda otwarcia	Saldo na dzień 1 stycznia 2023 r.	Alokacja zysku z poprzedniego roku		Zmiany w okresie								Skonsolidowany dochód za rok 2023	Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023 r.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki nadzłej na dzień 31 grudnia 2023 r.	Kapitał własny przypadający na udziały mniejszości na dzień 31 grudnia 2023 r.
				Kapitał rezerwowy	Dywidendy i pozostałe wypłaty z zysku	Zmiany stanu kapitału rezerwowego	Transakcje kapitałowe					Opcje kupna akcji					
							Nowe emisje akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda zaliczkowa	Wypłata specjalnych dywidend	Zmiany w instrumentach		Instrumenty pochodne na akcje własne				
Kapitał zakładowy:																	
a) akcje zwykłe	703,389		703,389											703,389	700,000	3,389	
b) pozostałe akcje	-		-											-			
Agio emisyjne akcji	195,623		195,623											195,623	192,746	2,877	
Kapitał rezerwowo:																	
a) zatrzymane zyski	1 813 476		1 813 476	1 019 369	(1 100 000)	3,723								1 736 568	1 664 124	72,444	
b) pozostałe	-		-											-			
Kapitał z aktualizacji wyceny	(3,427)		(3,427)										(1,393)	(4,820)	(4,960)	140	
Instrumenty kapitałowe	-		-											-			
Dywidenda zaliczkowa	-		-											-	-	-	
Zysk (strata) za okres	1 019 369		1 019 369	(1 019 369)									400,206	400,206	392,926	7,280	
<b>Kapitał własny</b>	<b>3 728 430</b>		<b>3 728 430</b>	-	-	<b>3,723</b>	-	-	-	-	-	-	<b>398,813</b>	<b>3 030 966</b>	<b>2 944 836</b>	<b>86,130</b>	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki nadzłej	3 649 572		3 649 572	-	(1 100 000)	3,723	-	-	-	-	-	-	391,532		2 944 836		
Kapitał własny przypadający na udziały mniejszościowe	78,858		78,858										7,280			86,130	



	Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2022 r.	Zmiany salda otwarcia	Saldo na dzień 1 stycznia 2022 r.	Alokacja zysku z poprzedniego roku		Zmiany w okresie							Skonsolidowany dochód za rok 2022	Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 r.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki nadzłej na dzień 31 grudnia 2022 r.	Kapitał własny przypadający na udziały mniejszościowe na dzień 31 grudnia 2022 r.
				Kapitał rezerwowy	Dywidendy i pozostałe wypłaty z zysku	Zmiany stanu kapitału rezerwowego	Transakcje kapitałowe					Opcje kupna akcji				
							Nowe emisje akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda zaliczkowa	Wypłata specjalnych dywidend	Zmiany w instrumentach					
Kapitał zakładowy:																
a) akcje zwykłe	703 389	-	703,89											703 389	700 000	3 389
b) pozostałe akcje			-											-		
Agio emisyjne akcji	195 623	-	195 623											195 623	192 746	2 877
Kapitał rezerwowo:																
a) zatrzymane zyski	2 519 871		2 519 871	493 605	(1 200 000)									1 813,476	1 749,499	63 977
b) pozostałe																
Kapitał z aktualizacji wyceny	(10 533)		(10 533)										7 106	(3 427)	(3 581)	154
Instrumenty kapitałowe																
Dywidenda zaliczkowa																
Zysk (strata) za okres	493 605		493 605	(493 605)									1 019 369	1 019 369	1 010 907	8 462
Kapitał własny	3 901 954		3 901 954	-	(1 200 000)								1 026 475	3 728 430	3 649 572	78 858
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki nadzłej</b>	<b>3 831 818</b>		<b>3 831 818</b>		<b>(1 200 000)</b>								<b>1 017 753</b>		<b>3 649,572</b>	
<b>Kapitał własny przypadający na udziały mniejszościowe</b>	<b>70 136</b>		<b>70 136</b>										<b>8 722</b>			<b>78 858</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA BEZPOŚREDNIA)

Pozycje (tys. euro)	31.12.2023	31.12.2022
<b>A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>1. Operacje biznesowe</b>	<b>1 425 053</b>	<b>1 018 949</b>
- dochody odsetkowe (+)	2 448 812	1 180 946
- koszty odsetkowe (-)	(748 575)	(175 325)
- dochody / (koszty) z opłat i prowizji (+/-)	66 789	72 673
- koszty pracownicze (-)	(146 059)	(146 753)
- pozostałe dochody/koszty ubezpieczeniowe (+/-)	(2 124)	(740)
- pozostałe koszty (-)	(519 930)	(47 658)
- pozostałe przychody (+)	480 630	189 368
- podatki i opłaty publicznoprawne (-)	(154 490)	(135 465)
- koszty/zyski związane z działalnością zaniechaną po uwzględnieniu efektu podatkowego (+/-)	-	81 903
<b>2. Przepływy pieniężne wygenerowane/pochłonięte przez aktywa finansowe</b>	<b>(3 398 556)</b>	<b>(2 650 688)</b>
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(9 187)	-
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9 305	-
- aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	(2 792 236)	(2 949 828)
pozostałe aktywa	(606 438)	299 140
<b>3. Płynność generowana/absorbowana przez pasywność finansową</b>	<b>3 194 944</b>	<b>4 292 570</b>
- zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	3 277 887	4 501 920
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	10 057	(1 120)
- pozostałe pasywa	(93 000)	(208 230)
<b>Przepływy pieniężne wygenerowane/absorbowane z działalności operacyjnej</b>	<b>1 221 441</b>	<b>2 660 831</b>
<b>B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>1. Przepływy pieniężne wygenerowane przez</b>	<b>118 175</b>	<b>1 881 305</b>
- zbycie udziałów kapitałowych	-	1 200 000
- zbycie rzeczowych aktywów trwałych	99 975	681 305
- zbycie wartości niematerialnych	18 200	-
<b>2. Przepływy pieniężne wygenerowane przez</b>	<b>(1 705 584)</b>	<b>(2 461 138)</b>
- zakup udziałów	(274 846)	-
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	(1 342 004)	(2 269 637)
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(88 734)	(191 501)
<b>Przepływy pieniężne wygenerowane/pochłonięte z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 587 409)</b>	<b>(579 833)</b>
<b>C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
- dywidendy i pozostałe wypłaty z zysku	(1 100 000)	(1 200 000)
<b>Przepływy pieniężne wygenerowane/pochłonięte z działalności finansowej</b>	<b>(1 100 000)</b>	<b>(1 200 000)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE WYGENEROWANE/POCHŁONIĘTE W CIĄGU ROKU</b>	<b>(1 465 968)</b>	<b>880 998</b>

## UZGODNIENIE

Pozycje (tys. euro)	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 139 786	2 258 788
Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane w okresie	(1 465 968)	880 998
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 673 818	3 139 786

Zgodnie ze zmianą do MSR 7 wprowadzoną Rozporządzeniem 1990 z dnia 6 listopada 2017 r., która została zastosowana po raz pierwszy 1 stycznia 2017 r., poniżej przedstawiono informacje wymagane przez paragraf 44 B w celu wyceny zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, niezależnie od tego, czy są to zmiany wynikające z przepływów pieniężnych, czy zmiany inne niż w środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach.

	12.31.2022	Zmiany w przepływach pieniężnych z działalności finansowej	Zmiany wartości godziwej	Inne warianty	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu działalności finansowej (pozycje 10, 20, 30 i 40)	23 238 063	3 382 895	(64 334)	149 246	26 705 870

W odniesieniu do ujawnień wymaganych przez paragraf 44 B MSR 7 należy zauważyć, że zmiany w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej wynoszą +3,467 mld euro (wygenerowane środki pieniężne) i można je przypisać do przepływów pieniężnych w wysokości +3,382 mld euro, do zmian wartości godziwej w wysokości -64,3 mld euro i do innych zmian w wysokości 149 mld euro.

---

## NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

<b>CZĘŚĆ A – Polityka rachunkowości</b>	<b>149</b>
<b>CZĘŚĆ B – Informacje o skonsolidowanym bilansie</b>	<b>216</b>
<b>CZĘŚĆ C – Informacje o skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>291</b>
<b>CZĘŚĆ D – Skonsolidowane całkowite dochody</b>	<b>318</b>
<b>CZĘŚĆ E – Informacje o ryzyku i odnośna polityka zarządzania ryzykiem</b>	<b>319</b>
<b>CZĘŚĆ F – Informacje o skonsolidowanym kapitale własnym</b>	<b>425</b>
<b>CZĘŚĆ G – Połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>429</b>
<b>CZĘŚĆ H – Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>432</b>
<b>CZĘŚĆ L – Raportowanie wg segmentów</b>	<b>435</b>
<b>CZĘŚĆ M – Raportowanie leasingu</b>	<b>437</b>

---

## CZĘŚĆ A – POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

### Informacje ogólne

#### Sekcja 1 – Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zgodnie z odnośnymi interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzonymi przez Komisję Europejską Rozporządzeniem nr 1606 z dnia 19 lipca 2002 r. i wprowadzonymi do włoskiego systemu prawnego Dekretem nr 38 z dnia 28 lutego 2005 r.

Bank Włoch, którego uprawnienia w zakresie banków i firm finansowych podlegających jego nadzorowi zostały określone w dekrete nr 87/92, ustanowił w okólniku nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r., z późniejszymi zmianami, formaty rachunków i not do stosowania w sprawozdaniach finansowych.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte przez Unię Europejską obowiązujące od 2023 r.

Od 1 stycznia 2023 r. obowiązują przepisy następujących rozporządzeń UE:

- Nr 2021/2036, zawierającego wytyczne dotyczące stosowania MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe. Głównym celem MSSF 17 jest umożliwienie inwestorom lepszego rozeznania w ekspozycji ubezpieczycieli na ryzyko, ich rentowności oraz sytuacji finansowej. Standard ten ma zastosowanie do wszystkich umów ubezpieczeniowych i wprowadza model rachunkowości oparty na dyskontowaniu oczekiwanych przepływów pieniężnych, a także identyfikację „korekty ryzyka” i „marży kontraktowej” (CSM). Zgodnie z MSSF 17 „marża kontraktowa” (CSM) nie może być wartością ujemną i stanowi wartość bieżącą niezrealizowanego zysku ujmowanego poprzez amortyzację;
- Nr 2022/1491, wprowadzającego zmiany do MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe, w szczególności w odniesieniu do początkowego zastosowania zarówno MSSF 17, jak i MSSF 9 – Instrumenty finansowe. Zmiany te mają zastosowanie wyłącznie do ubezpieczycieli będących obecnie w trakcie przyjmowania nowych standardów, umożliwiając im uwzględnienie jednorazowych różnic w klasyfikacji informacji porównawczych ze sprawozdań finansowych za poprzedni rok;

- Nr 2022/357, wprowadzającego zmiany do MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych i IFRS Practice Statement 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości. Zmiany te nakładają na spółki obowiązek przekazywanie szerszego zakresu informacji na temat nie tylko istotnych, ale również znaczących zasad rachunkowości. Termin „znaczący” odnosi się w tym kontekście do informacji, które są przydatne dla użytkowników sprawozdań finansowych;
- Nr 2022/357, wprowadzającego zmiany do MSR 8 – Polityka rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, w szczególności w zakresie definicji wartości szacunkowych. RMSR wyjaśnia w nim szereg kwestii, podkreślając znaczenie rozróżnienia pomiędzy zmianami polityki rachunkowości a zmianami wartości szacunkowych. Zgodnie z tymi zmianami modyfikacje polityki rachunkowości mogą dotyczyć zarówno przeszłych, jak i przyszłych transakcji. Z drugiej strony, zmiany szacunków księgowych są istotne tylko dla przyszłych transakcji;
- Nr 2022/1392, wprowadzającego zmiany do MSR 12 – Podatek dochodowy, w szczególności dotyczące podatku odroczonego związanego z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji. Zmiany wyraźnie wskazują na konieczność ujęcia podatku odroczonego przy ujmowaniu transakcji leasingu i zobowiązań z tytułu wycofania z eksploatacji.

Powyższe zmiany i zasady zostały szerzej omówione w dalszej części niniejszego dokumentu.

## Sekcja 2 – Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i Noty oraz sprawozdanie kierownictwa z działalności Grupy.

W sprawozdaniu finansowym i notach ujawniono dane liczbowe za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CA Auto Banku zostało sporządzone zgodnie z MSR 1 i wytycznymi zawartymi w Okólniku Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 roku, ósma aktualizacja. W szczególności:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej i rachunek zysków i strat

Sprawozdanie z sytuacji finansowej i rachunek zysków i strat nie zawierają pozycji o zerowych saldach w roku zakończonym i w roku poprzednim.

#### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera, poza zyskiem netto za rok, inne pozycje dochodów i kosztów podzielone na pozycje, które mogą zostać odwrócone oraz pozycje, których nie można odwrócić w rachunku zysków i strat.

#### Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ukazuje skład i zmiany w kapitale własnym za rok sprawozdawczy oraz za okres porównywalny. Pozycje są prezentowane jako kwoty przypisane akcjonariuszom jednostki nadrzędnej i udziałowcom mniejszościowym.

#### Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą bezpośrednią.

#### Jednostka rozliczeniowa

Jeśli nie wskazano inaczej, kwoty w sprawozdaniu finansowym podano w tysiącach euro.

#### Kontynuowanie działalności

Oczekuje się, że w najbliższej przyszłości grupa będzie kontynuować działalność gospodarczą, w związku z czym sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę, zgodnie z zasadą memoriału i z zachowaniem spójności ze sprawozdaniem finansowym za rok poprzedni.

Nie odnotowano odstępstw od stosowania MSR/MSSF zatwierdzonych przez Komisję Europejską.

#### Ryzyka i niepewności dotyczące stosowania oszacowań

Zgodnie z MSSF kierownictwo powinno dokonywać ocen, oszacowań i założeń, które mają wpływ na stosowanie MSSF oraz na kwoty raportowanych aktywów, zobowiązań, kosztów i przychodów oraz ujawniane aktywa i zobowiązania warunkowe. Oszacowania i odnośne założenia opierają się na doświadczeniu i innych czynnikach uznanych w danych okolicznościach za racjonalne i są stosowane do określenia wartości księgowej aktywów i pasywów.

Grupa dokonała szacunków w celu potwierdzenia wartości bilansowych niektórych istotnych pozycji Skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 r., zgodnie z MSR/MSSF i wyżej wymienionymi wytycznymi. Oszacowania te dotyczyły zasadniczo możliwości odzyskania w przyszłości

---

raportowanych wartości bilansowych zgodnie z obowiązującymi zasadami oraz w oparciu o założenie kontynuowania działalności.

Oszacowania i założenia poddaje się regularnemu przeglądowi i zmienia od czasu do czasu. Jeśli wyniki nie są zgodne z oczekiwaniami, wartości bilansowe mogą różnić się od pierwotnych oszacowań i powinny zostać odpowiednio zmienione. W takich przypadkach zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpią, lub w późniejszych latach.

Główne obszary, w których od kierownictwa oczekuje się dokonywania subiektywnych ocen:

- określenie godziwej wartości firmy;
- możliwość odzyskania należności oraz, w szerszym ujęciu, aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej, a także ustalenie utraty wartości;
- określenie wartości godziwej instrumentów finansowych na potrzeby raportowania finansowego, w szczególności zastosowanie modeli wyceny w celu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych niebędących w obrocie na aktywnych rynkach;
- ustalanie wysokości rezerw na świadczenia pracownicze i rezerw na ryzyka i koszty;
- możliwość odzyskania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.



## TLTRO – III

Od momentu wprowadzenia warunkowe długoterminowe operacje refinansujące (TLTRO) oferują instytucjom kredytowym długoterminowe finansowanie w euro, mające na celu poprawę mechanizmów transmisji polityki pieniężnej oraz pobudzenie akcji kredytowej banków na rzecz gospodarki realnej.

W marcu 2019 roku Rada Prezesów Europejskiego Banku Centralnego ogłosiła trzecią serię kwartalnych warunkowych długoterminowych operacji refinansujących (tj. TLTRO-III), każda o trzyletnim terminie zapadalności, rozpoczynających się we wrześniu 2019 roku i kończących się w marcu 2021 roku, a ostatecznie przedłużonych do grudnia 2021 roku, na podstawie decyzji EBC z dnia 10 grudnia 2021 r.

W 2020 roku, począwszy od marca, w świetle nadzwyczajnej sytuacji związanej z Covid-19, Rada Prezesów EBC wprowadziła również korzystniejsze warunki dla przedmiotowych operacji, które miały być stosowane najpierw w okresie od 24 czerwca 2020 r. do 23 czerwca 2021 r., a następnie przedłużone, decyzją EBC z dnia 10 grudnia 2020 r., do czerwca 2022 r.

Zgodnie z pierwotnymi warunkami programu TLTRO-III takie korzystne warunki, równe stopie procentowej depozytu w EBC obowiązującej w okresie trwania operacji, oferowano kredytobiorcom, których kwalifikowana akcja kredytowa netto w okresie od 31 marca 2019 r. do 31 marca 2021 r. przekroczyła o 2,5% ich referencyjną akcję kredytową netto. Następnie w marcu 2020 r., ze względu na skutki pandemii wirusa Covid-19, zmieniono ten warunek (obniżając stawkę do 1,15%) i wprowadzono nowy, korzystniejszy warunek (który, jeśli zostanie spełniony, zastępuje poprzedni), zgodnie z którym od kontrahentów, których kwalifikowana wierzytelność netto jest co najmniej równa odpowiedniej referencyjnej wierzytelności netto, pobiera się niższą stopę procentową, która może być niższa od stopy depozytu w EBC obowiązującej w okresie trwania danej operacji, z wyjątkiem okresu między 24 czerwca 2020 r. a 23 czerwca 2021 r. W rzeczywistości, w tym okresie „specjalnego oprocentowania”, stopa procentowa zostanie obniżona o dodatkowe 50 punktów bazowych, a wynikowe oprocentowanie nie będzie wyższe niż minus 100 punktów bazowych. Decyzją EBC z dnia 10 grudnia 2020 r. obniżka ta została rozszerzona również na okres od 24 czerwca 2021 r. do 23 czerwca 2022 r. dla kontrahentów, których kwalifikowana akcja kredytowa netto w okresie od 1 października 2020 r. do 31 grudnia 2021 r. jest co najmniej równa odpowiedniej referencyjnej akcji kredytowej netto.

Od 24 czerwca 2022 r., kiedy to zakończył się tzw. „specjalny okres odsetkowy”, stopa stosowana przez EBC przy każdej operacji refinansowania była równa średniej stopie depozytowej, obliczonej na dzień każdej operacji.

W dniu 27 października 2022 r. Rada Prezesów EBC podjęła decyzję o rekonstrukcji warunków stosowanych do TLTRO-III, aby zapewnić spójność z procesem normalizacji polityki pieniężnej, pomagając w przeciwdziałaniu nieoczekiwanemu i nadzwyczajnemu wzrostowi inflacji; dlatego też od 23 listopada 2022 r.

---

oprocentowanie operacji TLTRO-III było indeksowane do obowiązującej referencyjnej stopy procentowej, tj. stopy depozytowej.

Ze względu na swój charakter operacje związane z TLTRO-III nie mogą być księgowane zgodnie z MSR/MSSF w prosty sposób, w szczególności w następujących przypadkach:

- zmiany szacowanej wyników docelowych;
- rejestrowania efektów operacyjnych, w szczególności „odsetek specjalnych”;
- zarządzania przedterminowymi spłatami.

Za stosowne uznano w tym zakresie odniesienie do „MSR 20 – Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej” lub do „MSSF 9 Instrumenty finansowe”.

Aby zaksięgować przedmiotowe operacje Grupa CA Auto Bank zdecydowała się bazować na MSSF 9, uznając, że warunki finansowania dostępne dla banków w ramach programu TLTRO EBC są warunkami rynkowymi.

### Sekcja 3 – Zakres i metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r. obejmuje sprawozdanie Spółki Nadrzędnej, CA Auto Bank S.p.A. oraz jej bezpośrednich i pośrednich spółek zależnych we Włoszech i za granicą, zgodnie z wymogami MSSF 10.

Uwzględnia ono także podmioty, w tym jednostki strukturyzowane, wobec których jednostka nadrzędna posiada ekspozycję lub prawo do zmiennego zwrotu, oraz możliwość wywierania wpływu na ten zwrot ze względu na posiadaną kontrolę.

Spółka ustala istnienie kontroli, biorąc pod uwagę następujące czynniki:

- cel i strukturę jednostki zależnej aby określić cele jednostki, działalność generującą dochody i sposób zarządzania działalnością;
- władzę nad jednostką zależną i czy grupa posiada ustalenia umowne dające jej możliwość zarządzania jej działalnością; w tym celu uwzględnia się wyłącznie prawa materialne, które umożliwiają zarządzanie w praktyce;
- ekspozycję wobec jednostki zależnej w celu ustalenia, czy Grupa posiada ustalenia z jednostką zależną, z których dochody mogą zmieniać się w zależności od wyników jednostki zależnej.

Jeśli zarządzanie jednostką odbywa się poprzez prawo głosu, istnienie kontroli wykazuje się na podstawie potencjalnych lub faktycznych praw głosu, istnienia ustaleń czy umów akcjonariuszy przyznających prawo do kontroli większości praw głosu, mianowania większości członków rady dyrektorów lub innego zarządzania polityką finansową lub operacyjną podmiotu.

Spółki zależne mogą obejmować jednostki strukturyzowane, w tym spółki specjalnego przeznaczenia, w przypadku których prawa głosu nie są najważniejsze dla określenia posiadania kontroli. Jednostki strukturyzowane to spółki zależne, w których:

- Grupa jest uprawniona do zarządzania działalnością na podstawie ustaleń umownych;
- Grupa posiada ekspozycje na zmienne zyski z ich działalności.

Grupa nie posiada inwestycji joint venture.

Zmiany w zakresie konsolidacji w okresie sprawozdawczym nie mają wpływu na przypadki objęte MSSF 10 – jednostki inwestycyjne lub jednostki, które przestają być jednostkami inwestycyjnymi – oraz na ujawnienia wymagane zgodnie z punktem 9B MSSF 12 – Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach.

---

W 2023 roku utworzono następujące spółki:

- Drivalia Lease Finland Oy – nabyta 1 sierpnia 2023 r.
- Drivalia Lease Czech Republic s.r.o. – nabyta 1 sierpnia 2023 r.
- Fleet Insurance Plan s.r.o. – nabyta 1 sierpnia 2023 r.
- Drivalia Lease Ireland Ltd – nabyta 1 sierpnia 2023 r.
- Drivalia Lease Norge AS – nabyta 1 sierpnia 2023 r.
- Drivalia Lease Belgium S.A. – zarejestrowana 24 maja2023r.
- Drivalia Lease Nederland B.V. – zarejestrowana 17 maja2023r.
- Findio N.V. – nabyta 1 lutego2023r.

W okresie sprawozdawczym zmieniły się nazwy następujących spółek:

Nazwa spółki na dzień 31.12.2022 r.	Nazwa spółki na dzień 31.12.2023 r	Data zmiany
FCA Bank S.p.A. (Oddział belgijski)	CA Auto Bank S.p.A. (Oddział belgijski)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Bank S.p.A. (Oddział francuski)	CA Auto Bank S.p.A. (Oddział francuski)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Bank S.p.A. (Oddział niemiecki)	CA Auto Bank S.p.A. (Oddział niemiecki)	16 maja 2023 r.
FCA Bank S.p.A. (Oddział Irlandia)	CA Auto Bank S.p.A. (Oddział irlandzki)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Bank S.p.A. (Oddział polski)	CA Auto Bank S.p.A. (Oddział polski)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Bank S.p.A. (Oddział portugalski)	CA Auto Bank S.p.A. (Oddział portugalski)	26 kwietnia 2023 r.
FCA Bank S.p.A. (Oddział hiszpański)	CA Auto Bank S.p.A. (Oddział hiszpański)	4 kwietnia 2023 r.
FCA Bank GmbH (AT)	CA Auto Bank GmbH (AT)	4 kwietnia 2023 r.
FCA Bank GmbH (Oddział grecki)	CA Auto Bank GmbH (Oddział grecki)	26 kwietnia 2023 r.
FCA Capital Suisse S.A. (CH)	CA Auto Finance Suisse S.A. (CH)	17 kwietnia 2023 r.
FCA Capital Danmark A/S (DK)	CA Auto Finance Danmark A/S (DK)	4 kwietnia 2023 r.
FCA Capital Danmark A/S (Oddział fiński)	CA Auto Finance Danmark A/S (Oddział fiński)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Capital Norge AS (NO)	CA Auto Finance Norge AS (NO)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Capital Sverige AB (SE)	CA Auto Finance Sverige AB (SE)	4 kwietnia 2023 r.
FCA Dealer Services España S.A. (Hiszpania)	Drivalia Lease España S.A.U. (ES)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Dealer Services España S.A. (Oddział marokański)	Drivalia Lease (Oddział marokański)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Leasing France S.A. (FR)	Drivalia Lease France S.A. (FR)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Capital Nederland B.V. (NL)	CA Auto Finance Nederland B.V. (NL)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Leasing Polska Sp. z o.o. (Polska)	Drivalia Lease Polska Sp. z o.o. (Polska)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Automotive Services UK Ltd. (Wielka Brytania)	CA Auto Finance UK Ltd. (Wielka Brytania)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Dealer Services UK Ltd. (Wielka Brytania)	Drivalia Lease UK Ltd. (Wielka Brytania)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Insurance Hellas S.A. (GR)	CA Auto Insurance Hellas S.A. (GR)	3 kwietnia 2023 r.
FCA Capital RE DAC (IE)	CA Auto Reinsurance DAC (IE)	5 kwietnia 2023 r.
FCA Versicherungsservice GmbH (DE)	CA Versicherungsservice GmbH (DE)	3 kwietnia 2023 r.
ALD Automotive AS	Drivalia Lease Norge AS	1 sierpnia 2023 r.
Merrion Fleet Management Ltd	Drivalia Lease Ireland Ltd.	1 sierpnia 2023 r.
LeasePlan Česká Republika s.r.o	Drivalia Lease Czech Republic s.r.o.	1 sierpnia 2023 r.
LeasePlan Finland Oy	Drivalia Lease Finland Oy	1 sierpnia 2023 r.

Poniższa tabela przedstawia spółki objęte konsolidacją.

## 1. Inwestycje w kontrolowanych jednostkach zależnych

Nazwa	Siedziba	Kraj rejestracji (*)	Charakter powiązania (**)	Spółka nadrzędna (***)	Udział %
CA Auto Bank S.p.A.	Turyń, Włochy				
Drivalia S.p.A.	Turyń, Włochy	Rzym, Włochy	1		100,00
Drivalia Lease France S.A.	Massy – Francja		1		99,99
Drivalia France S.A.S.	Limonest, Francja		1	Drivalia S.p.A.	100,00
CA Versicherungsservice GmbH	Heilbronn, Niemcy		1		100,00
Ferrari Financial Services GmbH	Pullach – Niemcy		1		50,0001
CA Auto Finance UK Ltd.	Slough – Wielka Brytania		1		100,00
Drivalia Lease UK Ltd.	Slough – Wielka Brytania		1	Drivalia S.p.A.	100,00
Drivalia UK Ltd.	Slough – Wielka Brytania		1	Drivalia S.p.A.	100,00
Drivalia Lease España S.A.U.	Alcobendas – Hiszpania		1	Drivalia S.p.A.	100,00
Drivalia España S.L.U.	Alicante – Hiszpania		1	Drivalia S.p.A.	100,00
Drivalia Portugal S.A.	Loures – Portugalia		1	Drivalia S.p.A.	100,00
CA Auto Finance Suisse S.A.	Schlieren – Szwajcaria		1		100,00
Drivalia Lease Polska Sp. z o.o.	Warszawa, Polska,		1	Drivalia S.p.A.	100,00
CA Auto Finance Nederland B.V.	Amsterdam, Holandia		1		100,00
CA Auto Finance Danmark A/S	Brøndby, Dania		1		100,00
Drivalia Lease Danmark A/S	Brøndby, Dania		1	Drivalia S.p.A.	100,00
CA Auto Bank GmbH	Wiedeń, Austria		2		50,00
CA Auto Insurance Hellas S.A.	Ateny, Grecja		1		100,00
Drivalia Lease Hellas SM S.A.	Ateny, Grecja		1	Drivalia S.p.A.	100,00
CA Auto Reinsurance DAC	Dublin, Irlandia		1		100,00
CA Auto Finance Sverige AB	Höllviken – Szwecja		1	CA Auto Finance Danmark A/S	100,00
CA Auto Finance Norge AS	Oslo, Norwegia		1	CA Auto Finance Danmark A/S	100,00
Findio NV	Amsterdam, Holandia		1	CA Auto Finance Nederland B.V.	100,00
Drivalia Lease Belgium S.A.	Auderghem – Bruksela – Belgia		1	Drivalia S.p.A.	100,00
Drivalia Lease Nederland B.V.	Amsterdam, Holandia		1	Drivalia S.p.A.	100,00
Drivalia Lease Finland Oy	Itsehallintokuja – Finlandia		1	Drivalia S.p.A.	100,00
Drivalia Lease Czech Republic s.r.o.	Praga – Republika Czeska		1	Drivalia S.p.A.	100,00
Fleet Insurance Plan s.r.o.	Praga – Republika Czeska		1	Drivalia Lease Czech Republic s.r.o.	100,00
Drivalia Lease Ireland Ltd	Dublin, Irlandia		1	Drivalia S.p.A.	100,00
Drivalia Lease Norge AS –	Stabekk – Norwegia		1	Drivalia S.p.A.	100,00

(\*) Jeśli inny niż kraj siedziby

(\*\*) Charakter powiązania:

1 = większość praw głosu na WZA

2 = dominujący wpływ na WZA

(\*\*\*) Jeśli nie CA Auto Bank S.p.A.

Następujące jednostki strukturyzowane powiązane z transakcjami sekurytyzacji podlegają pełnej konsolidacji:

Nazwa	Kraj
Nixes Six PLC	Londyn – Wielka Brytania
A-BEST SEVENTEEN S.r.l.	Conegliano (TV), Włochy
A-BEST NINETEEN UG	Frankfurt nad Menem, Niemcy,
A-BEST TWENTY	Madryt, Hiszpania
A-BEST TWENTY-ONE UG	Frankfurt nad Menem, Niemcy,
A-BEST TWENTY-TWO S.r.l.	Conegliano (TV), Włochy
RACE AUTO SECURITIZATION TRANSACTION S.A.R.L.	Luksemburg – Luksemburg

## 2. Inwestycje w jednostkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi

### 2.1 Udziały niekontrolujące, dostępność praw głosu dla udziałów niekontrolujących i dywidendy wypłacone na rzecz udziałów niekontrolujących

Nazwa	Udziały niekontrolujące (%)	Dostępność praw głosu dla udziałów niekontrolujących (%)	Dywidendy wypłacone na rzecz udziałów niekontrolujących
CA Auto Bank GmbH (Austria)	50%	50%	-
Ferrari Financial Services GmbH (Niemcy)	49,99%	49,99%	-

Zgodnie z MSSF 10 konsolidacją objęte są FCA Bank GmbH (Austria), spółka zależna, w której Spółka posiada 50% udziałów, oraz Ferrari Financial Services GmbH, spółka zależna, w której Spółka posiada 50,0001% udziałów.

---

2.2 Inwestycje w jednostkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi: wybrane dane finansowe i operacyjne

W poniższej tabeli przedstawiono najważniejsze dane finansowe i operacyjne CA Bank GmbH i Ferrari Financial Services GmbH przed wyłączeniami kapitałowymi wymaganymi zgodnie z MSSF 12:



(tys. euro)

CA AUTO BANK GMBH (AUSTRIA)	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa razem	287 690	307 772
Aktywa finansowe	254 750	277 519
Zobowiązania finansowe	221 206	229 128
Kapitał własny	64 356	62 750
Wynik z tytułu odsetek	6 492	6 571
Wynik z tytułu opłat i prowizji	287	534
Dochód z działalności bankowej	6 779	7 105
Zysk netto z działalności inwestycyjnej	6 434	6 776
Zysk netto z działalności inwestycyjnej i ubezpieczeniowej	6 434	6 776
Koszty operacyjne	(4 598)	(3 026)
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z dział. kontynuowanej	1 836	3 750
Zysk / strata netto za okres	1 629	3 137

(tys. euro)

FERRARI FINANCIAL SERVICES GMBH (NIEMCY)	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa razem	1 142 112	985 131
Aktywa finansowe	1 087 991	958 441
Zobowiązania finansowe	1 008 197	869 504
Kapitał własny	108 134	94 914
Wynik z tytułu odsetek	28 895	29 962
Wynik z tytułu opłat i prowizji	332 079	(8)
Dochód z działalności bankowej	29 063	29 598
Zysk netto z działalności inwestycyjnej	28 063	28 831
Zysk netto z działalności inwestycyjnej i ubezpieczeniowej	28 003	28 831
Koszty operacyjne	9 644	(9 713)
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z dział. kontynuowanej	18 359	19 118
Zysk / strata netto za okres	13 213	13 782

#### Metody konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsoliduje się poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki Nadrzędnej i jej spółek zależnych, sporządzonych zgodnie z MSR/MSSF, poprzez agregowanie podobnych pozycji aktywów, pasywów, kapitałów własnych, dochodów i kosztów.

Wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w poszczególnych jednostkach zależnych oraz odpowiednie części kapitału własnego każdej z tych jednostek zależnych podlegają eliminacji.

Ewentualne różnice – po alokacji do aktywów i pasywów spółki zależnej – są ujmowane jako wartość firmy przy pierwszej konsolidacji, a następnie jako pozostałe rezerwy.

Udział w zysku netto przypadający na udziały niekontrolujące jest wykazywany odrębnie w celu ustalenia kwoty zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki nadrzędnej.

Aktywa, pasywa, koszty i dochody wynikające z transakcji wewnątrzgrupowych są eliminowane.

Sprawozdanie finansowe Spółki nadrzędnej i sprawozdania finansowe spółek zależnych wykorzystane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są sporządzane na ten sam dzień.

W odniesieniu do zagranicznych spółek zależnych, które sporządzają sprawozdania w walutach innych niż euro, aktywa i pasywa są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu bilansowym, a dochody i koszty są przeliczane po średnim kursie wymiany w okresie.

Różnice kursowe wynikające z przeliczenia kosztów i dochodów po średnim kursie wymiany oraz przeliczenia aktywów i pasywów na dzień sprawozdawczy są ujmowane w rachunku zysków i strat okresu.

Różnice kursowe wynikające ze środków własnych skonsolidowanych spółek zależnych są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach i odwracane w rachunku zysków i strat, kiedy nastąpi utrata kontroli w spółce zależnej.

Kursy wymiany zastosowane do przeliczenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 r. są następujące:

	Koniec roku 31.12.2023	Kurs średni 31.12.2023	Koniec roku 31.12.2022	Kurs średni 31.12.2022
Złoty polski (PLN)	4,340	4,544	4,681	4,687
Korona duńska (DKK)	7,453	7,451	7,437	7,440
Frank szwajcarski (CHF)	0,926	0,972	0,985	1,005
Funt brytyjski (GBP)	0,869	0,870	0,887	0,853
Korona norweska (NOK)	11,241	11,421	10,514	10,103
Dirham marokański (MAD)	10,945	10,957	11,155	10,708
Korona szwedzka (SEK)	11,096	11,472	11,122	10,630
Korona czeska (CZK)	24,724	24,002	24,116	24,5659

#### Sekcja 4 – Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które wymagałyby wprowadzenia korekt do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku. Należy podkreślić, że Grupa uważnie monitoruje rozwój sytuacji pod kątem potencjalnych problemów i skutków gospodarczych będących następstwem konfliktu między Rosją a Ukrainą, a także konfliktu na Bliskim Wschodzie. Na podstawie dostępnych informacji i przeprowadzonych analiz stwierdza się, że Grupa nie posiada ekspozycji kredytowych wobec podmiotów powiązanych z Rosją, Ukrainą, Białorusią, Izraelem i Palestyną. Co więcej, konflikt rosyjsko-ukraiński i związane z nim napięcia geopolityczne nie mają bezpośredniego wpływu na działalność Grupy. Na dzień 31 grudnia 2023 r. wszelkie potencjalne skutki pośrednie zostały odpowiednio uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo, z dniem 1 stycznia 2024 r. nastąpiło przeniesienie Fonds de commerce Sofinco z CA Consumer Finance S.A. do CA Auto Bank S.p.A (oddział francuski).

W dniu 1 stycznia 2024 r. nastąpiło połączenie Findio N.V. z CA Auto Finance Nederland B.V., co opisano w sprawozdaniu z działalności załączonym do sprawozdania finansowego.

## Sekcja 5 – Pozostałe informacje

### Ujęcie księgowe transakcji sekurytyzacji syntetycznej

W przeciwieństwie do tradycyjnej sekurytyzacji poszczególne aktywa lub portfel aktywów specjalnie wyodrębnione i zidentyfikowane, nie są usuwane z bilansu w momencie sekurytyzacji. Oprocentowanie papierów wartościowych emitowanych przez Bank uwzględnia potencjalne oczekiwane straty portfela bazowego. W konsekwencji ryzyko kredytowe sekurytyzowanego portfela jest skutecznie przenoszone na posiadacza obligacji Credit Link.

### Niezależny audytor

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie finansowe Spółki nadrzędnej zostały zbadane przez PricewaterhouseCoopers S.p.A., zgodnie z wymogami Dekretu Ustawodawczego nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 roku.

### Dochód nadzwyczajny wynikający z rozwiązania partnerstwa ze Stellantis

Dochód nadzwyczajny w wysokości 161,7 mln euro, wynikający z rozwiązania partnerstwa z Grupą Stellantis. Nastąpiło to po sprzedaży udziałów grupy motoryzacyjnej Credit Agricole w kwietniu 2023 roku. Przychody te obejmują odszkodowania ustalone w umowie w odpowiedzi na zmianę struktury korporacyjnej i redefinicję działalności biznesowej. Odszkodowania te są ujęte w Poz. 230 skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

## Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską obowiązujące od 1 stycznia 2023 r

Rozporządzenie WE przyjmujące określone międzynarodowe standardy	Data publikacji	Data stosowania	Opis standardu/zmian
2021 / 2036	23 listopada 2021 r	1 stycznia 2023 r.	<p>MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe, w tym zmiany do MSSF 17</p> <p>W dniu 18 maja 2017 r. IASB opublikowała standard MSSF 17 – „Umowy ubezpieczeniowe”, który ma zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później.</p> <p>Nowy standard, który dotyczy rachunkowości umów ubezpieczeniowych (wcześniej MSSF 4), ma na celu zwiększenie przejrzystości i porównywalności min. ekspozycji ubezpieczycieli na ryzyko, wyników operacyjnych i sytuacji finansowej. IASB opublikowała ostateczną wersję standardu po długotrwałych konsultacjach. MSSF 17 to złożony standard, który wprowadza pewne kluczowe zmiany do obecnego sposobu wyceny zobowiązań i ujmowania rachunkowego zysku.</p> <p>MSSF 17 stosuje się do wszystkich umów ubezpieczeniowych. Model Ogólny, czyli referencyjny model rachunkowy, opiera się na wartości bieżącej oczekiwanych przepływów pieniężnych, jednoznacznej korekcie ryzyka oraz marży kontraktowej („CSM”), która nie może być ujemna i stanowi niezrealizowanych zysk z umowy, który jest rozkładany równomiernie.</p> <p>W dniu 25 czerwca 2020 r. IASB opublikowała zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, aby wspierać spółki we wdrażaniu standardu i ułatwić im prezentację wyników finansowych.</p> <p>Najważniejsze zasady, które zostały wprowadzone wraz z pierwszą edycją standardu z maja 2017 r., pozostają bez zmian. Zmiany, które wprowadzono w odpowiedzi na opinie zainteresowanych stron, mają na celu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- obniżenie kosztów poprzez uproszczenie niektórych wymogów zawartych w standardzie;</li> <li>- ułatwienie prezentacji wyników finansowych;</li> <li>- ułatwienie stosowania poprzez przesunięcie daty wejścia w życie standardu na 2023 rok oraz obniżenie kosztów przy pierwszym zastosowaniu MSSF 17.</li> </ul> <p>Rozporządzenie przewiduje możliwość wyłączenia przez spółki umów wzajemnie powiązanych między generacjami oraz umów dostosowanych do przepływów pieniężnych z obowiązku grupowania w roczne kohorty, o których mowa w MSSF 17.</p>

Spółki stosują te przepisy od 1 stycznia 2023 r

**Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Practice Statement 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości.**

W dniu 12 lutego 2021 r. IASB opublikowała niewielkie zmiany do standardów MSSF.

Dokument Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (zmiany do MSR 1 oraz do Practice Statement 2) zmienia MSR 1 w następujący sposób:

- Jednostka jest od teraz zobowiązana do ujawniania informacji na temat istotnych – a nie znaczących – zasad (polityki) rachunkowości;
- dodano kilka akapitów wyjaśniających, w jaki sposób jednostka może określić istotne informacje na temat zasad (polityki) rachunkowości oraz podano przykłady sytuacji, w których informacje na temat zasad (polityki) rachunkowości mogą być istotne;
- zmiany wyjaśniają, że informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości mogą być istotne ze względu na swój charakter, nawet jeśli związane z nimi kwoty nie są istotne;
- zmiany wyjaśniają, że informacje na temat zasad (polityki) rachunkowości uważa się za istotne, jeśli użytkownicy sprawozdania finansowego jednostki potrzebują ich do zrozumienia innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym;
- zmiany wyjaśniają, że jeśli jednostka ujawnia nieistotne informacje na temat zasad (polityki) rachunkowości, informacje te nie powinny przesłaniać istotnych informacji na temat zasad (polityki) rachunkowości.

Ponadto, aby wesprzeć jednostki we wdrażaniu MSR 1, zmieniono Practice Statement 2, dodając wytyczne i przykłady ilustrujące zastosowanie „czterostopniowego procesu oceny istotności” informacji dotyczących polityki rachunkowości.

Zmiany są stosowane prospektywnie. Zmiany do MSR 1 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później. Dozwolone jest wcześniejsze stosowanie.

W przypadku zastosowania zmian do MSR 1 jednostka może również zastosować zmiany do Practice Statement 2.

2022 / 357	3 marca 2022 r.	1 stycznia 2023 r.	<b>Zmiany do MSR 8 Polityki rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych</b>
			<p>W dniu 12 lutego 2021 r. IASB opublikowała zmiany do MSR 8. Zmiany te objaśniają, w jaki sposób spółki powinny odróżniać zmiany zasad (polityki) rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Rozróżnienie to jest ważne, ponieważ zmiany wartości szacunkowych stosuje się prospektywnie tylko do przyszłych transakcji i innych przyszłych zdarzeń, natomiast zmiany zasad (polityki) rachunkowości stosuje się zazwyczaj również retrospektywnie do transakcji i innych zdarzeń przeszłych.</p>
			<p>Bywa, że spółki mają trudności z odróżnieniem zasad rachunkowości od wartości szacunkowych. Komitet ds. Interpretacji otrzymał prośbę o wyjaśnienie przedmiotowej różnicy i zwrócił uwagę IASB na konieczność zapewnienia większej przejrzystości.</p>
			<p>Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.</p>
2022 / 1392	12 sierpnia 2022 r.	1 stycznia 2023 r.	<b>Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczoney związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z jednej transakcji</b>
			<p>Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) opublikowała dokument „Podatek odroczoney związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (zmiany do MSSF 1)”, który wyjaśnia, w jaki sposób firmy powinny ujmować podatek odroczoney od takich transakcji, jak leasing czy zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.</p>
			<p>W określonych okolicznościach spółki są zwolnione z obowiązku ujmowania podatku odroczonego, gdy po raz pierwszy ujmują aktywa lub zobowiązania. Wcześniej istniały pewne wątpliwości, czy zwolnienie to ma zastosowanie do takich transakcji, jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji – transakcji, w przypadku których przedsiębiorstwa ujmują zarówno składnik aktywów, jak i zobowiązanie.</p>
			<p>Zmiany wyjaśniają, że zwolnienie to nie ma zastosowania i że spółki muszą ujmować podatek odroczoney od takich transakcji. Celem zmian jest ograniczenie rozbieżności w sprawozdawczości dotyczącej podatku odroczonego od leasingu i zobowiązań z tytułu wycofania z eksploatacji.</p>
			<p>Zmiany obowiązują dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.</p>
2022 / 1491	9 września 2022 r.	1 stycznia 2023 r.	<b>Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – informacje porównawcze</b>
			<p>Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) ogłosiła poprawkę do wymogów przejściowych określonych w MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, umożliwiając ubezpieczycielom zwiększenie przydatności informacji dla inwestorów przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.</p>
			<p>Zmiana dotyczy wyłącznie przejścia ubezpieczycieli na nowy standard – nie ma ona wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.</p>

				<p>MSSF 17 i MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zawierają różne wymogi przejściowe. Dla niektórych ubezpieczycieli różnice te mogą powodować tymczasowe niedopasowania księgowe między aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych w informacjach porównawczych, które prezentują w swoich sprawozdaniach finansowych, stosując MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy.</p> <p>Zmiana wymogów przejściowych w MSSF 17 pozwala firmom na zniwelowanie jednorazowych różnic klasyfikacyjnych danych porównawczych poprzedniego okresu sprawozdawczego przy pierwszym zastosowaniu MSSF 17 i MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.</p> <p>Zmiana ta pomoże ubezpieczycielom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych, a tym samym zwiększy przydatność informacji porównawczych dla inwestorów, poprzez umożliwienie ubezpieczycielom prezentacji informacji porównawczych dotyczących aktywów finansowych.</p> <p>MSSF 17, w tym niniejsza zmiana, obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.</p>									
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – zasady modelowe drugiego filaru	23 maja 2023 r.	1 stycznia 2023 r.	<p><b>Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>–</th> <th>zasady</th> <th>modelowe</th> <th>filaru</th> <th>II</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>W dniu 23 maja 2023 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała Międzynarodową reformę podatkową – zasady modelowe filaru II – zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy.</p> <p>Zmiany te zostały wprowadzone, aby:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) zapewnić pomoc spółkom zobowiązanym do stosowania standardu z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym;</li> <li>2) zapobiec różnicom w interpretacji MSR 12 Podatek dochodowy;</li> <li>3) poszerzyć zakres informacji przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych zarówno przed, jak i po wdrożeniu przepisów drugiego filaru.</li> </ol> <p>Wprowadzone zmiany obejmują następujące kluczowe aspekty:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Tymczasowy i obowiązkowy wyjątek od rachunkowości podatku odroczonego, wynikający w szczególności z wdrożenia zasad modelu II filaru w poszczególnych jurysdykcjach;</li> <li>- Wymogi w zakresie ujawniania informacji dla jednostek zobowiązanych do stosowania przepisu, mające na celu zapewnienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia narażenia jednostki na podatki dochodowe w ramach Filaru II wynikające z nowych przepisów, zwłaszcza przed datą ich wejścia w życie.</li> </ul> <p>Wyjątek ten ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, ale nie ma zastosowania do śródrocznych sprawozdań finansowych za okresy kończące się 31 grudnia 2023 r. lub wcześniej.</p>	–	zasady	modelowe	filaru	II					
–	zasady	modelowe	filaru	II									



## MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe: skutki pierwszego zastosowania dla Grupy

### Standardowa synteza

Standard rachunkowości MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, obowiązujący od 1 stycznia 2023 r., został wydany przez RMSR w dniu 18 maja 2017 r. w celu zastąpienia MSSF 4, aby ustanowić jednolity standard dotyczący ubezpieczeń. Pomijając wycenę aktywów w wartości godziwej, standard MSSF 4 odnosił kryterium wyceny zobowiązań do modeli rachunkowości przewidzianych przez poszczególne jurysdykcje krajowe, w oczekiwaniu na sfinalizowanie projektu RMSR dotyczącego umów ubezpieczeniowych, utrudniając w ten sposób porównywanie sprawozdań finansowych.

MSSF 17 stanowi zatem kolejny etap rozwoju przepisów, zwiększając przejrzystość i jednolitość prezentacji umów ubezpieczeniowych oraz ograniczając subiektywizm w sporządzaniu sprawozdań finansowych.

MSSF 17 odnosi się do wszystkich umów ubezpieczeniowych. Referencyjny model księgowy („Model Ogólny”) opiera się na dyskontowaniu oczekiwanych przepływów pieniężnych, określeniu „korekty z tytułu ryzyka” oraz „marży kontraktowej” (CSM), która nie może być wartością ujemną i która reprezentuje wartość bieżącą zysków ujmowaną poprzez amortyzację. W szczególności:

- zmiany w początkowych założeniach dotyczących szacowania przyszłych przepływów pieniężnych są traktowane w różny sposób i mają różny wpływ na zyski wykazane w sprawozdaniu finansowym;
- zmiany oczekiwanych przepływów pieniężnych i korekty ryzyka związane z przyszłymi usługami są ujmowane poprzez korektę CSM, w przeciwieństwie do tych związanych z przeszłymi i obecnymi usługami, które są ujmowane natychmiast w rachunku zysków i strat;
- harmonogram amortyzacji CSM opiera się na upływie czasu i kieruje ujmowaniem zysków w sprawozdaniach finansowych;
- efekt zmian stóp dyskontowych może być ujęty w kapitale własnym (OCI) lub w rachunku zysków i strat.

Poniżej przedstawiono główne postanowienia MSSF 17 w odniesieniu do ujmowania i wyceny umów ubezpieczeniowych.

#### Początkowe ujęcie

W momencie początkowego ujęcia umowy ubezpieczeniowe są wyceniane jako algebraiczna suma wartości bieżącej umownych oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych (PVFCF), odpowiedniej korekty o ryzyko („RA”) w celu pokrycia ryzyk niefinansowych oraz marży umownej („CSM”), która reprezentuje wartość bieżącą przyszłych zysków z umów ubezpieczeniowych.

#### Grupowanie umów

Zastosowanie MSSF 17 wymaga identyfikacji „portfeli” umów ubezpieczeniowych (tj. grup umów, które dzielą podobne ryzyka i są zarządzane wspólnie, a także tych, które zostały wydane w odstępie nie dłuższym niż jeden rok – wymóg „rocznej kohorty”). Każdy portfel jest dalej dzielony na grupy składające się z umów o podobnych cechach pod względem oczekiwanej rentowności, rozróżniając w ten sposób umowy rentowne (z dodatnią marżą na usługach kontraktowych) i umowy uciążliwe (z ujemną marżą na usługach kontraktowych).

#### Modele pomiarowe

MSSF 17 przewiduje model wyceny zwany Modelem Ogólnym („GM”), mający zasadniczo zastosowanie do wszystkich umów, z wyjątkiem umów z bezpośrednim udziałem w zyskach, w przypadku których należy zastosować metodę zmiennych opłat („VFA”), jeżeli spełnione są kryteria kwalifikowalności zależne od charakteru udziału w zyskach. Istnieje również opcjonalny uproszczony model (Premium Allocation Approach – „PAA”) do wyceny zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia („LRC”, podobnego do rezerwy na składki niezarobione lub przeniesienia składki) dla umów z okresem ubezpieczenia wynoszącym jeden rok lub krócej oraz dla wszystkich umów, w przypadku których wycena nie różni się istotnie od wyceny wynikającej z zastosowania modelu ogólnego.

#### Późniejsza wycena zobowiązań ubezpieczeniowych

MSSF 17 wymaga aktualizacji wyceny w każdym okresie sprawozdawczym powyższych elementów (przepływów pieniężnych, korekty ryzyka i marży na usługach kontraktowych), w celu weryfikacji adekwatności szacunków w odniesieniu do bieżących warunków rynkowych. Skutki wszelkich aktualizacji są ujmowane na pierwszy dzień sprawozdawczy: w rachunku zysków i strat, jeśli zmiany dotyczą bieżących zdarzeń lub już wystąpiły, lub jako zmniejszenie marży na usługach kontraktowych (CSM), jeśli zmiany dotyczą przyszłych zdarzeń. W odniesieniu wyłącznie do zmian zmiennych finansowych (a nie pozostałych, tj. głównie związanych z zachowaniem ubezpieczającego), spółkom pozostawia się decyzję – dla każdej grupy umów – czy reprezentować skutki zmian w rachunku zysków i strat, czy w kapitale własnym (tzw. opcja OCI).

#### Pomiar przychodów z ubezpieczeń

MSSF 17 wymaga prezentacji w rachunku zysków i strat rentowności „dla marż” uzyskiwanych w trakcie trwania polis, tj. gdy spółka świadczy usługi na rzecz posiadaczy polis, a tym samym nie wymaga ujmowania żadnych przychodów w momencie zawarcia umowy. Pod tym względem zasada ta jest asymetryczna, ponieważ w przypadku uciążliwych grup umów przewiduje natychmiastowe ujęcie strat w rachunku zysków i strat

#### Przejście

Przy pierwszym zastosowaniu MSSF 17 wymaga, aby wszystkie umowy w portfelu były rozliczane tak, jakby wprowadzone zasady obowiązywały od zawsze, z retrospektywnym zastosowaniem standardu; ta metoda przejścia nazywana jest pełnym podejściem retrospektywnym („FRA”). Ponieważ jego zastosowanie może być bardzo złożone ze względu na niedostępność szeregów czasowych atrybutów potrzebnych do obsługi wszechobecności modelu danych wymaganego przez IFRS 17, co pozwoliłoby na jego pełne zastosowanie, standard przewiduje możliwość zastosowania dwóch innych metod, które są opcjonalne:

- Zmodyfikowane podejście retrospektywne („MRA”), które przybliży wyniki uzyskane z FRA za pomocą podejścia retrospektywnego, przewidując pewne uproszczenia dotyczące szacowania CSM, poziomu agregacji umów, wykorzystania rocznych kohort i stóp dyskontowych, które należy zastosować;
- Metoda wartości godziwej („FVA”), zgodnie z którą składnik CSM/Straty (w przypadku umów rodzących obciążenia) jest obliczany jako różnica pomiędzy wartością godziwą grupy umów, których dotyczy, a wartością Przepływów Pieniężnych z Realizacji na ten sam dzień (reprezentowaną przez sumę PVFCF i RA).

#### Wybory metodologiczne Grupy

Grupa prowadzi działalność ubezpieczeniową za pośrednictwem CA Auto Reinsurance DAC, firmy reasekuracyjnej z siedzibą w Irlandii, należącej w całości do CA Auto Bank.

Spółka reasekuruje ryzyka związane z następującymi produktami ubezpieczeniowymi wyemitowanymi przez spółki Grupy:

- Chroniona pożyczka CPI (Credit Protection Insurance), która zwalnia klienta z obowiązku spłaty pozostałego zadłużenia w całości lub w części w przypadku pewnych nagłych i/lub nieoczekiwanych zdarzeń;
- Ubezpieczenie GAP (Guaranteed Asset Protection), które chroni wartość zakupu, gwarantując klientowi, w przypadku kradzieży lub szkody całkowitej, odszkodowanie w wysokości wartości odtworzeniowej pojazdu przez określoną liczbę lat po zakupie lub korzystne odszkodowanie, które różni się w zależności od przepisów obowiązujących w danym kraju.

Firma ma również umowy reasekuracyjne z wiodącymi firmami ubezpieczeniowymi, do których przenosi do 80% swojego ryzyka.

Biorąc pod uwagę to założenie, produkty ubezpieczeniowe wchodzące w zakres MSSF 17 dla Grupy Ca Auto Bank odnoszą się zatem do cesji reasekuracyjnych stanowiących aktywa i cesji reasekuracyjnych stanowiących zobowiązania odnoszące się wyłącznie do spółki CA Auto Reinsurance DAC.

MSSF 17 wymaga, aby w momencie początkowego ujęcia umowy ubezpieczeniowe były łączone w grupy umów oraz aby wymogi dotyczące ich ujmowania, wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym były stosowane do grupy umów. MSSF 17 wymaga, aby jednostka nie włączała do tej samej grupy umów zawartych w odstępie dłuższym niż jeden rok. Dlatego każdy portfel musi być podzielony na roczne kohorty lub kohorty obejmujące okresy krótsze niż jeden rok.

Poziom agregacji umów ubezpieczeniowych został zatem określony zgodnie z następującą hierarchią grupowania:

- Portfel, tj. grupy umów podlegających podobnemu ryzyku;
- Typ produktu (GAP i CPI);
- Kohorty, tj. segmentacja portfeli w oparciu o datę początkowego ujęcia kontraktu.

Na potrzeby przejścia na MSSF 17 Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, przyjmując szereg uproszczeń w odniesieniu do szacunku CSM, poziomu agregacji umów, wykorzystania rocznych kohort oraz stosowanych stóp dyskontowych.

Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań ubezpieczeniowych została ustalona w oparciu o informacje dostępne na dzień przejścia, a nie na dzień początkowego ujęcia, jak dopuszcza standard rachunkowości, z

uwzględnieniem korekty wynikającej z przepływów pieniężnych, które wystąpiły pomiędzy dniem początkowego ujęcia a dniem przejścia.

Przyjęty przez Grupę model wyceny kontraktów to metoda blokowa (Building Block Approach), ze względu na fakt, że ubezpieczenia są głównie wieloletnie. Wartość umów reasekuracji czynnej i biernej została zatem uzyskana poprzez określenie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych (PVFCF), korektę o ryzyka niefinansowe związane z niepewnością realizacji przepływów pieniężnych (Risk Adjustment – RA) oraz oczekiwaną marżę ekonomiczną (Contractual Service Margin – CSM). Wyniki pokazały, że nie ma istotnych elementów usługowych i finansowych.

Biorąc pod uwagę fakt, że umowy ubezpieczeniowe w perymetrze MSSF 17 (których wartość na dzień<sup>31</sup> grudnia 2023 r. wynosi 10,6 mld euro cesji reasekuracyjnych stanowiących aktywa i 37,8 mld euro cesji reasekuracyjnych stanowiących zobowiązania), są obecne tylko w jednej spółce Grupy, której łączne aktywa stanowią 0,23% skonsolidowanych aktywów ogółem, Grupa zdecydowała się ująć wszystkie skutki przejścia na nowy standard rachunkowości w roku obrotowym 2023, odnotowując ogólny negatywny wpływ na rachunek zysków i strat w wysokości 2 mld euro. W rezultacie nie było konieczności przekształcania danych porównawczych za rok 2022 na poziomie sprawozdań i tabel w notach do sprawozdań finansowych. W związku z tym dane porównawcze za 2022 r. przedstawiają umowy ubezpieczeniowe wycenione zgodnie ze starym standardem MSSF 4, przeklasyfikowane zgodnie z przyjętymi nowymi formatami.

Dla pełnego obrazu należy zauważyć, że wpływ na kapitał własny, jaki Grupa osiągnęłaby poprzez ujęcie rezerwy FTA w związku z zastosowaniem MSSF 17 po raz pierwszy, wyniósłby 2 mld euro.

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje MSSF i KIMSF przyjęte przez Unię Europejską do stosowania w kolejnych okresach i nieprzyjęte do wcześniejszego stosowania przez Grupę od 31 grudnia 2023 r.

Zasada/zmiana

Data publikacji

Data stosowania

Opis standardu/zmiany

---

---

2023 / 2822

19 grudnia 2023 r.

1 stycznia 2024 r.

**Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe i odroczenie daty wejścia w życie tych zmian**

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych w celu wyjaśnienia, w jaki sposób klasyfikować zadłużenie i inne zobowiązania jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

Celem zmian jest promowanie spójności w stosowaniu wymogów poprzez pomoc spółkom w ustaleniu, czy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zadłużenie i inne zobowiązania z niepewnym terminem rozliczenia powinny być klasyfikowane jako krótkoterminowe (wymagalne lub potencjalnie wymagalne w ciągu jednego roku) czy długoterminowe.

Zmiany obejmują wyjaśnienie wymogów klasyfikacji długu, który spółka może uregulować poprzez jego zamianę na kapitał własny.

Zmiany te wyjaśniają, a nie zmieniają istniejące wymogi, dlatego też nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na sprawozdania finansowe spółek. Mogą one jednak skutkować przeklasyfikowaniem przez spółki niektórych zobowiązań z krótkoterminowych na długoterminowe i odwrotnie.

Zmiany wchodzą w życie nie później niż 1 stycznia 2024 roku.

---

Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym

22 września 2022 r.

1 stycznia 2024 r.

**Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązania z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym**

22 września 2022 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała dokument zatytułowany Zobowiązania z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym (Zmiany do MSSF 16).

Zmiana do MSSF 16 Leasing precyzuje wymogi, które sprzedający-leasingobiorca stosuje przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu powstającego w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, aby zapewnić, że sprzedający-leasingobiorca nie ujmuje żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania, które zachowuje.

Transakcja sprzedaży i leasingu zwrotnego polega na przekazaniu przez jednostkę (sprzedającego-najemcę) środka trwałego innej jednostce (kupującemu-wynajmującemu) i wydierżawieniu tego samego środka trwałego przez sprzedającego-najemcę.

Zmiana ma na celu poprawę wymogów dotyczących transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego w MSSF 16. Nie zmienia ona sposobu ujmowania leasingu niezwiązanego z transakcjami sprzedaży i leasingu zwrotnego.

Zmiana ma zastosowanie retrospektywnie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.

---

## Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje MSSF, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Standard/zmiana	Data publikacji RMSR	Data stosowania	Opis standardu/zmiany
Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 i MSR 28)	Wrzesień 2014 r	Odroczone do czasu ukończenia w oczekiwaniu na projekt RMSR dotyczący metody praw własności	Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem” Exposure Draft (ED) odnosi się do stwierdzonej niespójności pomiędzy wymogami MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w zakresie postępowania w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, która została wniesiona do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. MSSF 10 wymaga, aby wszelkie inwestycje posiadane przez jednostkę dominującą w byłej jednostce zależnej po utracie kontroli były wyceniane według wartości godziwej, a wszelkie wynikające z nich zyski lub straty były ujmowane w rachunku zysków i strat (pełne ujęcie zysku lub straty). MSR 28 wymaga, aby zyski i straty wynikające z transakcji zawieranych pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem były ujmowane tylko do wysokości udziału przypadającego na pozostałych udziałowców jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia (częściowe ujęcie zysku lub straty).
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowania z dostawcami (wydane <sup>25</sup> maja 2023 r.)	25 maja 2023 r	1 stycznia 2024 r.	<p><b>Zmiany do MSR 7 wyjaśniają charakterystykę umów finansowania dostawców.</b></p> <p>Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowania dostawców.</p> <p>W dniu 25 maja 2023 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe, ujawnianie informacji”: Umowy finansowania dostawców”.</p> <p>Zmiany te wprowadzają nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji mające na celu zwiększenie przejrzystości i poprawę użyteczności informacji dostarczanych przez jednostki w odniesieniu do umów finansowania dostawców. Zmiany dotyczą w szczególności prezentacji zobowiązań i związanych z nimi przepływów pieniężnych wynikających z umów finansowych, jak również niezbędnych ujawnień dotyczących takich umów. Podstawowym celem jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia wpływu tych ustaleń na zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności.</p>

---

Zmiany zapewniają jasność w zakresie charakterystyki umów finansowania. W umowach tych jeden lub więcej zewnętrznych pożyczkodawców spłaca kwoty należne od jednostki jej dostawcom. Jednostka zgadza się rozliczyć te kwoty z pożyczkodawcami zgodnie z warunkami umów, w tym samym dniu lub po tym samym dniu, w którym pożyczkodawcy zewnętrzni płacą dostawcom jednostki. W konsekwencji, umowy finansowania zapewniają jednostce wydłużone terminy płatności, podczas gdy dostawcy jednostki otrzymują płatności z wyprzedzeniem w stosunku do pierwotnych terminów płatności.

Różne terminy są używane do opisanie tych ustaleń, takich jak finansowanie łańcucha dostaw, finansowanie zobowiązań i faktoring odwrotny. Należy zauważyć, że porozumienia obejmujące gwarancje finansowe, w tym akredytywy wykorzystywane jako zabezpieczenie, nie są uważane za porozumienia dotyczące finansowania dostawców. Podobnie, instrumenty wykorzystywane do rozliczania kwot bezpośrednio z dostawcą, takie jak karty kredytowe, nie należą do kategorii umów finansowania dostawców.

Zmiany będą obowiązywać dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, ale jednostki decydujące się na wcześniejsze zastosowanie muszą odpowiednio poinformować o swojej decyzji.

---

Zmiany do MSR 21  
Skutki zmian kursów  
wymiany walut obcych

15 sierpnia 2023 r.

1 stycznia 2025 r.

W dniu 15 sierpnia 2023 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR lub Rada) opublikowała dokument Brak wymienialności (Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych). Zmiany do MSR 21 wyjaśniają, w jaki sposób jednostka powinna ustalać kurs wymiany waluty, która ma niską wymienialność lub nie ma jej wcale.

Zmiany określają, w jaki sposób waluta wymienialna jest definiowana, gdy wymiana następuje w ramach czasowych umożliwiających wymianę na inną walutę. Ponadto, waluta jest definiowana jako niewymienialna na inną walutę, gdy jednostka jest w stanie uzyskać jedynie nieznaczną ilość tej drugiej waluty.

W takich scenariuszach jednostka musi postępować poprzez oszacowanie kursu wymiany stosowanego w zwykłej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku w panujących warunkach gospodarczych.

Gdy jednostka szacuje kurs wymiany, musi przedstawić informacje na temat tego, w jaki sposób ten kurs wymiany wpływa na jej wyniki działalności i sytuację finansową. Musi

---



---

również dostarczyć informacji na temat (i) niemożności wymiany jednej waluty na inną; (ii) zastosowanego kursu wymiany; (iii) procesu szacowania kursu wymiany; oraz (iv) ryzyka, na jakie jest narażony, ponieważ waluta nie jest wymierna na inną.

W przypadku, gdy waluta funkcjonalna jednostki działającej za granicą nie jest wymierna na walutę prezentacji lub waluta prezentacji nie jest wymierna na walutę funkcjonalną jednostki działającej za granicą, jednostka jest również zobowiązana do przedstawienia następujących informacji:

- 1) Nazwa operacji zagranicznej i typ kontroli;
  - 2) Podsumowanie informacji finansowych dotyczących podmiotu zagranicznego;
  - 3) Charakter i warunki wszelkich ustaleń umownych, które mogą wymagać od jednostki udzielenia wsparcia finansowego jednostce działającej za granicą.
-

## A.2 GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W niniejszym rozdziale przedstawiono zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2023 r. Opis dotyczy zasad ujmowania, klasyfikacji, wyceny i wysięgowania aktywów i pasywów.

### 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Pozycja ta obejmuje: waluty będące prawnym środkiem płatniczym, w tym banknoty i monety zagraniczne, rachunki bieżące i depozyty na żądanie w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, a także kredyty na żądanie (rachunki bieżące i depozyty na żądanie) udzielane bankom.

### 2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe inne niż aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W szczególności pozycja ta obejmuje:

- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, obejmujące głównie dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz dodatnią wartość kontraktów pochodnych przeznaczonych do obrotu;
- Aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej, reprezentowane przez aktywa finansowe, które nie spełniają wymogów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej z wpływem na całkowite dochody. Są to aktywa finansowe, których warunki umowne nie przewidują wyłącznie spłat kapitału i odsetek od kwoty głównej podlegającej spłacie (test SPPI nie został zdany) lub które nie są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (model biznesowy „Utrzymuj, aby uzyskać”) lub którego cel jest osiągnięty zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych (model biznesowy „Utrzymuj, aby uzyskać i sprzedaż”);
- Aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej, tj. aktywa finansowe zdefiniowane w ten sposób w momencie początkowego ujęcia oraz gdy spełnione są określone warunki. W takim przypadku jednostka może nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy wtedy i tylko wtedy, gdy eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny.

W związku z tym w tej pozycji ujmowane są następujące pozycje:

- dłużne papiery wartościowe i pożyczki, które są uwzględnione w modelu biznesowym Inne/Transakcyjne (a zatem nie można ich przypisać do modeli biznesowych „Utrzymywanie w celu windykacji” lub „Utrzymywanie w celu windykacji i sprzedaży”) lub które nie przechodzą testu SPPI, w tym części gwarantowanych kredytów konsorcjalnych, które od samego początku są przeznaczone na sprzedaż i których nie można przypisać do modelu biznesowego „Utrzymywanie w celu windykacji i sprzedaży”

- instrumenty kapitałowe – niekwalifikujące się jako kontrola, powiązanie i współkontrola – utrzymywane dla celów handlowych lub dla których nie zdecydowano się na wycenę w wartości godziwej z wpływem na całkowite dochody przy początkowym ujęciu.

Pozycja ta obejmuje również kontrakty pochodne, ujęte jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, które są wykazywane jako aktywa, jeśli wartość godziwa jest dodatnia i jako zobowiązania, jeśli wartość godziwa jest ujemna. Kompensowanie dodatnich i ujemnych wartości godziwych wynikających z nierozliczonych transakcji z tym samym kontrahentem jest możliwe tylko wtedy, gdy istnieje aktualny tytuł prawny do kompensowania kwot ujętych w księgach rachunkowych i zamierza się rozliczyć kompensowane pozycje w ujęciu netto. Instrumenty pochodne obejmują również te wbudowane w złożone kontrakty finansowe – gdzie kontraktem zasadniczym jest zobowiązanie finansowe – które podlegają odrębnemu ujmowaniu, ponieważ:

- ich cechy ekonomiczne i ryzyko nie są ściśle związane z cechami umowy bazowej;
- instrumenty wbudowane, nawet jeśli są rozdzielone, spełniają definicję instrumentu pochodnego;
- instrumenty hybrydowe, do których należą, nie są wyceniane w wartości godziwej, a związane z nimi zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zgodnie z ogólnymi zasadami MSSF 9 dotyczącymi przeklasyfikowania aktywów finansowych (z wyjątkiem kapitałowych papierów wartościowych, w przypadku których przeklasyfikowanie nie jest dozwolone), przeklasyfikowanie do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolone, chyba że jednostka zmieni swój model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takich przypadkach, które zgodnie z oczekiwaniami będą bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą zostać przeklasyfikowane z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do jednej z dwóch pozostałych kategorii zgodnie z MSSF 9 (aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy). Wartość przeniesienia jest wartością godziwą w momencie przeklasyfikowania, a skutki przeklasyfikowania działają prospektywnie od dnia przeklasyfikowania. W takim przypadku efektywna stopa procentowa przeklasyfikowanego składnika aktywów finansowych jest ustalana na podstawie jego wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania i data ta jest uznawana za datę początkowego ujęcia dla celów przypisania do różnych etapów ryzyka kredytowego (przypisanie do etapu) dla celów utraty wartości.

Początkowe ujęcie aktywów finansowych ma miejsce w dniu rozliczenia dla dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz w dniu subskrypcji dla kontraktów pochodnych. W momencie początkowego ujęcia aktywa przeznaczone do obrotu są ujmowane według wartości godziwej, która zazwyczaj odpowiada zapłaconej kwocie, bez uwzględnienia kosztów transakcji i przychodów bezpośrednio związanych z samym instrumentem.

Po początkowym ujęciu, aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane w wartości godziwej. Skutki zastosowania tego kryterium wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat w Poz. 80. „Wynik handlowy netto”.

W celu ustalenia wartości godziwej kontraktów pochodnych notowanych na aktywnym rynku stosuje się ceny rynkowe obowiązujące na koniec okresu. W przypadku braku aktywnego rynku stosowane są metody szacowania i modele wyceny, które uwzględniają czynniki ryzyka związane z instrumentami i które są oparte na obserwowalnych na rynku danych, takich jak stopy procentowe. Udziałowe papiery wartościowe i instrumenty pochodne dotyczące udziałowych papierów wartościowych, które nie są notowane na aktywnym rynku i dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej zgodnie z powyższymi wytycznymi, są wykazywane według kosztu.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są usuwane z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów i zobowiązań lub gdy składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe są sprzedawane, przenosząc zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści z nimi związane.

### 3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowite dochody (FVOCI)

Kategoria obejmuje aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- aktywa finansowe są utrzymywane w modelu biznesowym, którego cel jest osiągnięty dzięki uzyskaniu oczekiwanych umownych przepływów pieniężnych i poprzez sprzedaż (utrzymanie w celu uzyskania przepływów pieniężnych i sprzedaży),
- w oparciu o warunki umowy uzgodnione dla danego składnika aktywów finansowych w określonych terminach powstają przepływy pieniężne mające charakter wyłącznie spłaty kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału (pozytywny wynik testu SPPI).

Pozycja obejmuje ponadto instrumenty kapitałowe, nie przeznaczone do sprzedaży, gdzie przy pierwotnym ujęciu skorzystano z opcji ich wyceny według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody.

W szczególności, pozycja ta obejmuje:

- dłużne papiery wartościowe, które można przypisać do modelu biznesowego: utrzymanie w celu uzyskania przepływów pieniężnych i sprzedaży i które zaliczyły test SPPI;
- udziały kapitałowe, które nie kwalifikują się jako inwestycje w spółki zależne, spółki stowarzyszone lub joint venture i nie są przeznaczone do obrotu, w przypadku których nie skorzystano z opcji wyceny według wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- kredyty, które można przypisać do modelu biznesowego „utrzymanie w celu uzyskania przepływów pieniężnych i sprzedaży” i które zaliczyły test SPPI, w tym części kredytów konsorcjalnych objętych subskrypcją, które pierwotnie miały być sprzedane i stanowią część ww. modelu biznesowego.

Zgodnie z ogólnymi zasadami określonymi w MSSF 9 dotyczących reklasyfikacji aktywów finansowych (z wyjątkiem instrumentów kapitałowych, gdzie reklasyfikacja nie jest dozwolona), reklasyfikacja do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolona, chyba że jednostka zmienia model biznesowy dla tych aktywów finansowych. W takich przypadkach, które nie powinny mieć miejsca zbyt często, aktywa finansowe można przeklasyfikować z wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody do jednej z dwóch kategorii wskazanych w MSSF 9 (aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat). Wartością przeniesienia jest wartość godziwa w momencie reklasyfikacji, a skutki reklasyfikacji mają zastosowanie prospektywnie od daty reklasyfikacji. W przypadku reklasyfikacji do kategorii aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, skumulowany zysk (strata) ujęty w kapitale rezerwowym z wyceny jest przypisywany jako korekta do wartości godziwej składnika aktywów finansowych na dzień reklasyfikacji. W przypadku reklasyfikacji do kategorii aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, skumulowany zysk (strata) wcześniej ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny zostaje reklasyfikowany z kapitału akcyjnego do dochodu (straty) netto.

Początkowe ujęcie aktywów finansowych ma miejsce w dniu rozliczenia dłużnych papierów wartościowych i instrumentów kapitałowych oraz w dniu wypłaty kredytów. Przy początkowym ujęciu aktywa ujmuje się w wartości godziwej, obejmując koszty transakcyjne i przychody już przypisane bezpośrednio do tego instrumentu.

Po początkowym ujęciu aktywa klasyfikowane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, inne niż instrumenty kapitałowe, są wyceniane według wartości godziwej z ujmowaniem w rachunku zysków i strat skutków wynikających z zastosowania amortyzowanego kosztu, skutków utraty wartości oraz skutków walutowych, a zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej są ujmowane w kapitale rezerwowym do czasu wyłączenia aktywa finansowego. W momencie całkowitej lub częściowej sprzedaży, skumulowany zysk lub strata w kapitale z aktualizacji wyceny są przenoszone do rachunku zysków i strat w całości lub w części.

Instrumenty kapitałowe, które zostały sklasyfikowane w tej kategorii, są wyceniane według wartości godziwej, a kwoty ujmowane w innych całkowitych dochodach nie mogą być następnie przeniesione do rachunku zysków i strat, nawet w przypadku sprzedaży. Jedynym składnikiem związanym z tymi instrumentami kapitałowymi, który jest ujmowany w rachunku zysków i strat, są dywidendy. Wartość godziwa jest ustalana na podstawie kryteriów już opisanych w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W przypadku instrumentów kapitałowych ujętych w tej kategorii, które nie są notowane na aktywnym rynku, stosowana jest metoda kosztowa jako szacunek wartości jedynie na zasadzie rezydualnej oraz w nielicznych sytuacjach, tzn. kiedy nie można zastosować metody wyceny wskazanej powyżej, albo kiedy istnieje szeroki zakres możliwej wyceny wartości godziwej, gdzie koszty stanowią najistotniejsze oszacowanie.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody – zarówno dłużne papiery wartościowe, jak i kredyty podlegają weryfikacji pod kątem istotnego wzrostu ryzyka kredytowego (utrata wartości) zgodnie z wymogami MSSF 9, w ten sam sposób jak aktywa wyceniane po zamortyzowanym koszcie, z późniejszym ujęciem korekty wartości w rachunku zysków i strat na pokrycie oczekiwanych strat. W szczególności, w przypadku instrumentów klasyfikowanych jako etap 1 (tzn. aktywa finansowe przy powstaniu, jeśli nie ma utraty wartości, oraz instrumenty, gdzie nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia), ujmuje się 12-miesięczną oczekiwaną stratę w dniu pierwotnego ujęcia i na każdy kolejny dzień sprawozdawczy. W przypadku instrumentów zakwalifikowanych do etapu 2 (regularnych, gdzie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od dnia pierwszego ujęcia) i do etapu 3 (ekspozycje kredytowe z utratą wartości), ujmuje się oczekiwaną stratę przez cały okres istnienia instrumentu finansowego. Instrumenty kapitałowe nie podlegają procesowi oceny utraty wartości.

Aktywa finansowe są wyłączone wyłącznie wtedy, kiedy sprzedaż powoduje zasadnicze przeniesienie wszystkich ryzyk i korzyści związanych z aktywami. I odwrotnie, jeśli istotna część ryzyk i korzyści dotyczących sprzedanych aktywów finansowych zostaje zatrzymana, są one nadal ujmowane w sprawozdaniu finansowym, nawet jeśli przeniesiono tytuł własności do nich. W przypadku, gdy nie można stwierdzić zasadniczego przeniesienia ryzyk i korzyści, aktywa finansowe są wyłączone, kiedy nie zachowano kontroli nad aktywami.

W przypadku, gdy nad aktywami zostaje zachowana kontrola, w tym także częściowa, są one nadal ujmowane w zakresie dalszego zaangażowania jednostki, wyceniane na podstawie ekspozycji na zmiany wartości sprzedanych aktywów oraz na zmiany odnośnych przepływów pieniężnych. I wreszcie, sprzedane aktywa finansowe są wyłączone, jeśli jednostka zachowuje umowne prawo do otrzymania przepływów pieniężnych z aktywa, ale jednocześnie zobowiązuje się do przekazania takich przepływów pieniężnych, ale wyłącznie takich przepływów pieniężnych, bezzwłocznie na rzecz osób trzecich.

#### 4. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Kategoria obejmuje aktywa finansowe (w szczególności kredyty i dłużne papiery wartościowe) spełniające oba poniższe warunki:

- aktywa finansowe są utrzymywane w modelu biznesowym, którego cel jest osiągany dzięki uzyskaniu oczekiwanych umownych przepływów pieniężnych („utrzymanie w celu uzyskania przepływów pieniężnych”),
- w oparciu o warunki umowy uzgodnione dla danego składnika aktywów finansowych w określonych terminach powstają przepływy pieniężne mające charakter wyłącznie spłaty kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału (Pozytywny wynik testu SPPI).

W szczególności w pozycji tej ujmuje się:

- kredyty udzielone bankom w różnych formach, spełniające wymogi wskazane powyżej;
- kredyty udzielone klientom w różnych formach, spełniające wymogi wskazane powyżej;
- dłużne papiery wartościowe, spełniające wymogi wskazane powyżej.

Kategoria obejmuje kredyty i należności operacyjne związane ze świadczeniem usług finansowych, zdefiniowanych w Jednolitym Prawie Bankowym i w Jednolitym Prawie Finansowym (np. w zakresie dystrybucji produktów i usług finansowych). Zgodnie z ogólnymi zasadami określonymi przez MSSF 9 dotyczącymi reklasyfikacji aktywów finansowych, reklasyfikacja do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolona, chyba że jednostka zmienia model biznesowy dla tych aktywów finansowych. W takich przypadkach, które nie powinny mieć miejsca zbyt często, aktywa finansowe można przeklasyfikować z wycenianych według amortyzowanego kosztu do jednej z dwóch kategorii wskazanych w MSSF 9 (aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat). Wartością przeniesienia jest wartość godziwa w momencie reklasyfikacji, a skutki reklasyfikacji mają zastosowanie prospektywnie od daty reklasyfikacji. Zyski i straty wynikające z różnicy między amortyzowanym kosztem aktywa finansowego i jego wartością godziwą są ujmowane w rachunku zysków i strat w przypadku reklasyfikacji do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz w kapitale własnym, w kapitale z aktualizacji wyceny, w przypadku reklasyfikacji do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Początkowe ujęcie aktywów finansowych ma miejsce w dniu rozliczenia dłużnych papierów wartościowych oraz w dniu wypłaty kredytów. Przy początkowym ujęciu aktywa ujmuje się w wartości godziwej, obejmując koszty transakcyjne i przychody już przypisane bezpośrednio do tego instrumentu. W przypadku kredytów, data wypłaty jest zwykle taka sama jak data podpisania umowy. W przeciwnym razie zobowiązanie do wypłaty

środków jest podejmowane w momencie zawarcia umowy, która wygasa w momencie wypłaty kredytu. Kredyt jest ujmowany w wartości godziwej, równej kwocie wypłaconej lub wartości zobowiązania, co obejmuje koszty/dochody bezpośrednio przypisane do konkretnego kredytu i możliwe do ustalenia od początku, nawet w przypadku rozliczenia w terminie późniejszym. Wyłączone są koszty, które – mimo posiadania powyższych cech – są zwracane przez kredytobiorcę lub podlegają klasyfikacji jako zwykłe wewnętrzne koszty administracyjne.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa są ujmowane w bilansie w kwocie równej początkowej wartości księgowej pomniejszonej o spłaty kapitału, plus lub minus skumulowana amortyzacja (obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej) różnicy pomiędzy tą kwotą początkową i kwotą w terminie wymagalności (zazwyczaj przypisywane kosztom/dochodom dotyczącym konkretnego aktywa) i są korygowane o ewentualne odpisy na straty.

Efektywna stopa procentowa to stopa, która dokładnie dyskontuje szacowane przyszłe przepływy pieniężne z aktywa, z tytułu kapitału i odsetek, do wypłaconej kwoty z uwzględnieniem kosztów/dochodów przypisanych do tego aktywa finansowego. Ta metoda wyceny wykorzystuje podejście finansowe i pozwala na rozłożenie w czasie efektu ekonomicznego kosztów/dochodów bezpośrednio związanych ze składnikiem aktywów finansowych przez oczekiwany okres jego użytkowania. Metoda amortyzowanego kosztu nie jest stosowana wobec aktywów wycenianych w koszcie historycznym, w przypadku których krótki okres trwania powoduje, że skutki dyskonta są nieistotne, ani też w przypadku aktywów bez ustalonego terminu wymagalności i kredytów odwoływalnych. Kryteria wyceny są ściśle powiązane z zaliczeniem tych instrumentów do jednego z trzech etapów ryzyka kredytowego określonych w MSSF 9, z których ostatni (etap 3) obejmuje nieregularne aktywa finansowe, a pozostałe (etapy 1 i 2) aktywa finansowe wykonujące zobowiązania.

W odniesieniu do rachunkowego ujęcia skutków powyższej wyceny korekty wartości dla tego rodzaju aktywów są ujmowane w rachunku zysków i strat:

- przy początkowym ujęciu, w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym;
- przy późniejszej wycenie składnika aktywów, gdy ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, w odniesieniu do zmian w kwocie korekt z tytułu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych;
- przy późniejszej wycenie aktywa, kiedy ryzyko kredytowe wzrosło istotnie od momentu początkowego ujęcia, w odniesieniu do ujęcia korekt oczekiwanych strat kredytowych przez umowy pozostały okres istnienia aktywa;



- przy późniejszej wycenie aktywa, kiedy – po istotnym wzroście ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia – przyrost nie jest już „znaczący” ze względu na dostosowanie skumulowanych korekt wartości w celu uwzględnienia zmiany oczekiwanej straty kredytowej za cały okres istnienia do 12-miesięcznej oczekiwanej straty kredytowej instrumentu.

Jeśli oprócz znacznego wzrostu ryzyka kredytowego wystąpią także obiektywne przesłanki trwałej utraty wartości, kwotę straty szacuje się jako różnicę pomiędzy wartością księgową aktywa – klasyfikowanego jako nieregularne, podobnie jak wszystkie pozostałe relacje z tym kontrahentem – a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Kwota straty ujmowana w rachunku zysków i strat jest określana w oparciu o indywidualną ocenę lub ustalana na podstawie spójnych kategorii, a następnie indywidualnie alokowana do każdej pozycji; uwzględnia ona informacje odnoszące się do przyszłości i ewentualne alternatywne scenariusze odzyskania. Aktywa nieregularne obejmują aktywa finansowe sklasyfikowane jako aktywa o obniżonej jakości, o małym prawdopodobieństwie spłaty lub opóźnione o ponad 90 dni, zgodnie z zasadami określonymi przez Bank Włoch, MSR/MSFF i przepisami nadzorczymi UE. Oczekiwane przepływy pieniężne uwzględniają oczekiwany okres odzysku oraz szacowaną możliwą do zrealizowania wartość gwarancji. Początkowa efektywna stopa procentowa dla każdego aktywa pozostaje niezmienna w czasie, nawet jeśli zmianie relacji towarzyszyła zmiana umownej stopy procentowej oraz jeśli relacja praktycznie nie obejmuje już umownej stopy procentowej.

Jeśli przyczyny utraty wartości ustaną po zdarzeniu powodującym ujęcie utraty wartości, kwoty odzyskane są ujmowane w rachunku zysków i strat. Wielkość odzysku nie może skutkować przekroczeniem przez wartość księgową zamortyzowanego kosztu, gdyby nie ujęto odpisów na utratę wartości we wcześniejszych okresach. Odzyski związane z utratą wartości ze skutkami dla wartości w czasie są ujmowane w dochodach odsetkowych netto. W niektórych przypadkach, w okresie użyteczności tych aktywów finansowych, a w szczególności kredytów, pierwotne warunki umowne mogą zostać w późniejszym czasie zmienione przez strony umowy.

Kiedy klauzule umowne są zmieniane w okresie użyteczności instrumentu, należy sprawdzić, czy pierwotne aktywo powinno być dalej ujmowane w bilansie czy zamiast tego oryginalny instrument należy wyłączyć i w jego miejsce ująć nowy instrument finansowy. Ogólnie rzecz biorąc, zmiany aktywa finansowego powodują jego wyłączenie i ujęcie nowego aktywa, kiedy zmiany można uznać za „znaczące”.

Składnik aktywów finansowych (lub, jeśli ma zastosowanie, część składnika aktywów finansowych lub część grupy podobnych aktywów finansowych) jest w pierwszej kolejności usuwany z bilansu (np. usuwany ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy), gdy:

- wygasły prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa; lub

- Grupa przekazała prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa lub podjęła zobowiązanie do zapłaty otrzymanych przepływów pieniężnych w całości bez zwłoki osobie trzeciej w ramach stosownych ustaleń; oraz

(a) Grupa przekazała zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z aktywem, lub

(b) Grupa ani nie przekazała, ani nie zachowała zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści związanych z aktywem, ale przekazała kontrolę nad aktywem.

#### 5. Transakcje zabezpieczające

Grupa ujmuje transakcje zabezpieczające zgodnie z postanowieniami MSR 39.

Pochodne transakcje zabezpieczające mają na celu neutralizację potencjalnych strat na określonej pozycji lub grupie pozycji, wynikających z określonego ryzyka, w przypadku jego materializacji. Grupa FCA Banku zabezpiecza ekspozycję na ryzyko stopy procentowej związane z należnościami wynikającymi z kredytów ratalnych i obligacjami wyemitowanymi po stałej stopie procentowej za pomocą instrumentów pochodnych określonych jako zabezpieczenie wartości godziwej.

Instrumenty pochodne zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka zmiennej stopy procentowej związanego z zadłużeniem spółek zaangażowanych w wynajem długoterminowy są ujmowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Jedynie instrumenty pochodne zawierane z kontrahentami nie będącymi członkami grupy mogą być ujmowane jako instrumenty zabezpieczające.

Zabezpieczające instrumenty pochodne są prezentowane w wartości godziwej. W szczególności:

- W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych instrumenty pochodne są ujmowane w wartości godziwej, wszelkie zmiany wartości godziwej efektywnej części zabezpieczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach (OCI), w pozycji 120. „Rezerwa z wyceny”, a każda zmiana wartości godziwej nieefektywnej części zabezpieczenia jest ujmowana przez rachunek zysków i strat w pozycji 90. „Wynik netto na działalności zabezpieczającej”,
- W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej każda zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest ujmowana przez rachunek zysków i strat w pozycji 90 „Wynik netto na działalności zabezpieczającej”. Każda zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej, przypisywana do ryzyka zabezpieczonego instrumentem pochodnym, jest ujmowana w rachunku zysków i strat jako pozycja równoważąca wartość księgową pozycji zabezpieczanej lub w pozycji specyficznej dla makrozabezpieczeń.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest wyliczana na podstawie stóp odsetkowych i kursów wymiany kwotowanych na rynku, z uwzględnieniem wiarygodności kredytowej kontrahenta, i odzwierciedla wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez poszczególne umowy.

Zyski lub straty z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej przypisuje się do Poz. 10. „Odsetki i podobne dochody” lub Poz. 20. „Odsetki i podobne wydatki”, w zależności od przypadku.

Umowa na instrument pochodny jest przypisywana do operacji zabezpieczających, kiedy istnieje formalny dokument wiążący instrument zabezpieczany z instrumentem zabezpieczającym i kiedy zabezpieczenie jest efektywne od początku oraz prospektywnie przez cały swój okres istnienia.

Poziom efektywności zabezpieczenia mieści się w przedziale od 80% do 125%, kiedy zmiany wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) zabezpieczającego instrumentu finansowego niemal w całości kompensują zmiany pozycji zabezpieczanej w zakresie zabezpieczanego ryzyka.

Efektywność mierzy się na koniec każdego roku lub na dzień sporządzenia sprawozdania śródrocznego, z wykorzystaniem:

- testów prospektywnych mierzących oczekiwaną efektywność na potrzeby zakwalifikowania się do rachunkowości zabezpieczeń;
- testów retrospektywnych, w celu zapewnienia wysokiej efektywności zabezpieczenia przez cały okres sprawozdawczy; podczas testów weryfikuje się zakres odchylenia uzyskanego zabezpieczenia od zabezpieczenia idealnego.

Jeśli testy nie wykażą efektywności zabezpieczenia, rachunkowość zabezpieczeń nie jest kontynuowana, a kontrakt pochodny zostaje przeklasyfikowany do aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży lub zobowiązań finansowych i jest wyceniany spójnie z taką klasyfikacją.

W przypadku makrozabezpieczeń MSR 39 pozwala na ustanowienie zabezpieczenia wartości godziwej dla ekspozycji na ryzyko stopy procentowej określonej kwoty aktywów lub zobowiązań finansowych tak, aby grupa kontraktów pochodnych mogła zostać wykorzystana do skompensowania zmian wartości godziwej zabezpieczanych pozycji w przypadku zmian stóp procentowych.

Makrozabezpieczeń nie stosuje się do pozycji netto stanowiących różnicę pomiędzy aktywami i zobowiązaniami finansowymi.

Makrozabezpieczenia są uważane za wysoce efektywne, jeśli – podobnie do zabezpieczeń wartości godziwej, przy początkowym ujęciu i w kolejnych okresach zmiany wartości godziwej kwoty zabezpieczonej są

kompensowane zmianami wartości godziwej w zabezpieczających instrumentach pochodnych na poziomie od 80% do 125%.

## 6. Inwestycje

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia (MSSF 11) oraz w spółki podlegające istotnym wpływom (MSR 28) są ujmowane metodą praw własności.

Zgodnie z metodą praw własności, inwestycja w spółkę stowarzyszoną lub joint venture jest początkowo ujmowana po koszcie.

Jeśli okoliczności wskazują, że wartość inwestycji utraciła wartość, szacuje się odzyskiwalną kwotę inwestycji, z uwzględnieniem bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, jakie będzie ona generować, łącznie z wartością sprzedaży.

Jeśli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej, różnicę ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W kolejnych okresach, jeśli przyczyny utraty wartości ustaną, można przywrócić oryginalną wartość przez rachunek zysków i strat.

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycja obejmuje meble, instalacje, sprzęt techniczny i inne urządzenia oraz aktywa odnoszące się do działalności leasingowej.

Aktywa te są wykorzystywane do dostarczania towarów i świadczenia usług, jakie mają zostać wyleasingowane osobom trzecim, albo w celach administracyjnych. Oczekuje się, że będą wykorzystywane przez kilka okresów.

Pozycja obejmuje następujące kategorie:

- aktywa do wykorzystania w działalności gospodarczej;
- aktywa utrzymywane w celach inwestycyjnych.

Aktywa przeznaczone do wykorzystania w działalności gospodarczej używa się do dostarczania towarów i usług oraz do celów administracyjnych. Oczekuje się, że będą one wykorzystywane przez kilka okresów. Zazwyczaj kategoria ta obejmuje także aktywa utrzymywane w celu wyleasingowania w ramach umów leasingu.

Ponadto pozycja ta obejmuje aktywa dostarczone przez Grupę jako leasingodawcę obsługującego umowy leasingowe.

Wyleasingowane aktywa obejmują pojazdy udostępnione w ramach umów leasingu operacyjnego przez spółki Grupy zajmujące się wynajmem długoterminowym. Należności z tytułu dostaw i usług, które mają być ściągnięte w związku z procedurami odzyskiwania należności w odniesieniu do leasingu operacyjnego, klasyfikuje się w poz. 130. „Pozostałe aktywa”. W poz. 130 „Pozostałe aktywa” ujmuje się również umowy leasingu operacyjnego z klauzulą wykupu.

Do rzeczowych aktywów trwałych zalicza się również inwestycje w obcych środkach trwałych, jeżeli takie nakłady zwiększają wartość możliwych do zidentyfikowania i wyodrębnienia aktywów. W takim przypadku klasyfikacja jest wykonywana w konkretnych pozycjach dotyczących aktywa.

Rzeczowe aktywa trwałe są początkowo ujmowane po koszcie, co obejmuje cenę zakupu oraz związane z tym koszty poniesione bezpośrednio przy zakupie oraz uruchomieniu aktywa. Koszty poniesione na zakup są kapitalizowane jedynie wtedy, kiedy prowadzą do wzrostu przyszłych korzyści ekonomicznych uzyskiwanych z danego aktywa. Wszelkie inne koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Następnie rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest obliczana liniowo z uwzględnieniem pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności oraz wartości aktywa.

Na każdy dzień sprawozdawczy, w przypadku przesłanek utraty wartości aktywa, wartość księgowa aktywa jest porównywana do wartości możliwej do uzyskania – równej lub wyższej od wartości godziwej, po potrąceniu kosztów sprzedaży, oraz wartością użytkową aktywa, określonej jako wartość bieżąca netto przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez aktywo. Wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości i korekty ujmuje się w rachunku zysków i strat w Poz. 210. „Utrata/przywrócenie wartości aktywów trwałych”.

W razie ustania przyczyn utraty wartości straty odwraca się w kwocie, która przywraca wartość aktywa do wartości, jaką miałyby, gdyby nie doszło do utraty wartości, z pomniejszeniem o zakumulowaną amortyzację.

Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w związku z negocjowaniem i zawarciem umowy operacyjnej dodaje się do aktywów w leasingu w równych ratach w oparciu o długość kontraktu.

Rzeczowe aktywa trwałe są usuwane z bilansu w momencie ich zbycia lub wycofania z produkcji, gdy nie są spodziewane dalsze korzyści ekonomiczne z ich tytułu. Ewentualna różnica między ceną sprzedaży lub wartością możliwą do uzyskania i wartością księgową jest ujmowana w rachunku zysków i strat, Poz. 280. „Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji”.

#### 8. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne to niepieniężne aktywa długoterminowe, możliwe do zidentyfikowania pomimo faktu, że są one niematerialne, kontrolowane przez Grupę i które mogą w przyszłości generować korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne i prawne obejmują głównie wartość firmy, oprogramowanie, znaki handlowe i patenty.

Wartość firmy stanowi dodatnią różnicę między ceną nabycia a wartością godziwą aktywów i zobowiązań nabytych w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

W przypadku oprogramowania wytworzonego wewnątrz koszty poniesione na opracowanie są ujmowane jako wartości niematerialne i prawne, o ile zostaną spełnione poniższe warunki: techniczna wykonalność, zamiar ukończenia, przyszła użyteczność, dostępność adekwatnych zasobów technicznych i finansowych oraz możliwość rzetelnego pomiaru kosztów projektu.

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane, kiedy są możliwe do zidentyfikowania i wynikają z tytułów prawnych i praw umownych.

Wartości niematerialne i prawne nabyte oddzielnie i/lub wytworzone wewnątrz są początkowo ujmowane po koszcie i – z wyjątkiem wartości firmy – są umarzane liniowo przez pozostały okres użyteczności ekonomicznej.

Następnie wartości niematerialne i prawne wycenia się po koszcie po potrąceniu zakumulowanego umorzenia oraz ewentualnych odpisów na utratę wartości. Czas użytkowania ekonomicznej wartości niematerialnych i prawnych może być określony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne i prawne o określonym czasie użytkowania są umarzane przez okres ich użytkowania i podlegają weryfikacji pod kątem adekwatności ich wartości zawsze, gdy istnieją oznaki możliwej utraty wartości. Okres umorzenia wartości niematerialnych i prawnych o określonym czasie użytkowania jest oceniany co najmniej raz do roku, na koniec roku. Zmiany w okresie użytkowania, w którym nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych związanych z danym składnikiem aktywów, powodują zmiany w okresie amortyzacji i są traktowane jako zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym czasie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym czasie użytkowania, w tym wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, ale są corocznie testowane pod kątem utraty wartości, zarówno indywidualnie, jak i na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU). Raz na rok (albo gdy istnieją dowody na utratę wartości) wartość firmy jest weryfikowana pod kątem utraty wartości. W tym celu identyfikuje się ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego przypisana jest wartość firmy. Kwota utraty wartości obliczana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową wartości firmy a jej wartością odzyskiwalną, jeśli jest ona niższa. Wartość odzyskiwalna jest równa wartości godziwej ośrodków wypracowujących środki pieniężne minus koszt sprzedaży i odnośnej wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

Ewentualne korekty są ujmowane w rachunku zysków i strat, w poz. 270 „Obniżenie wartości firmy”. W przypadku wartości firmy nie dopuszcza się odwrócenia odpisu.

Wartości niematerialne i prawne są usuwane w momencie sprzedaży lub gdy oczekuje się, że nie przyniosą dalszych korzyści ekonomicznych. Ewentualna różnica między ceną sprzedaży lub wartością możliwą do uzyskania i wartością księgową jest ujmowana w rachunku zysków i strat, w poz. 280. „Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji”.

#### 9. Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów/zobowiązań, dla których rozpoczęto proces zbycia i których sprzedaż jest uważana za wysoce prawdopodobną, są klasyfikowane jako „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” po stronie aktywów oraz jako „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży” w ramach zobowiązań. W przypadku transakcji wymagających zatwierdzenia przez organy nadzorcze polityka rachunkowości Grupy, przypisująca takim zatwierdzeniom istotne znaczenie, przewiduje ujęcie pozycji „Aktywa/zobowiązania trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” na dzień otrzymania (wyraźnego lub dorozumianego) zatwierdzenia.

Aktywa/zobowiązania wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej i wartości godziwej, po odliczeniu kosztów zbycia, z wyjątkiem niektórych rodzajów aktywów, np. wszystkich instrumentów

finansowych wchodzących w zakres MSSF 9, w odniesieniu do których MSSF 5 wymaga dalszego stosowania kryteriów wyceny określonych w odpowiednim standardzie rachunkowości.

Przychody i koszty, które można przyporządkować do grup aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli można je przyporządkować do działalności zaniechanej (zgodnie z MSSF 5), są wykazywane w rachunku zysków i strat po opodatkowaniu w pozycji "320. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej", natomiast te dotyczące poszczególnych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży są wykazywane w najodpowiedniejszej pozycji rachunku zysków i strat.

„Działalność zaniechana” oznacza ważny segment lub obszar geograficzny działalności, także objęty jednym skoordynowanym programem zbycia, a nie jednostkę zależną nabytą wyłącznie w celu jej odsprzedaży.

#### 10. Podatki bieżące i odroczone

Aktywa i zobowiązania podatkowe ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w poz. 110 „Aktywa podatkowe” po stronie aktywów i w poz. 60. „Zobowiązania podatkowe” po stronie pasywów.

Zgodnie z metodą bilansową podatek bieżący i odroczony ujmuje się jako:

- aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego, tj. płatności przekraczające kwotę podatku należnego zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami podatkowymi;
- zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, tj. podatek należny zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami podatkowymi;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tj. podatek dochodowy odzyskiwalny w przyszłości dotyczący:
  - różnic przejściowych do potrącenia;
  - niewykorzystanych strat podatkowych z lat ubiegłych;
  - niewykorzystanych ulg podatkowych z lat ubiegłych.
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tj. kwoty podatku płatne w przyszłości ze względu na nadwyżkę dochodu nad dochodem do opodatkowania ze względu na różnice czasowe.

Aktywa i rezerwy z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego oblicza się przy zastosowaniu obowiązujących krajowych przepisów podatkowych i wykazuje jako koszty (przychody) zgodnie z tą samą zasadą memoriałową, którą stosuje się do kosztów i przychodów, które je spowodowały.



Ogólnie rzecz biorąc, aktywa i zobowiązania z tytułu podatków odroczonych powstają w przypadkach, kiedy możliwość potrącenia kosztu lub opodatkowania dochodu są odroczone w stosunku do ich ujęcia.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatków odroczonych są ujmowane na podstawie stawek opodatkowania oczekiwanych na dzień bilansowy w roku wykorzystania aktywa lub wygaśnięcia zobowiązania, zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi, i okresowo zmienianych w celu uwzględnienia ewentualnych zmian w przepisach.

Ponadto aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane tylko w takim zakresie, w jakim ich realizacja jest przewidywana poprzez osiągnięcie wystarczającego dochodu do opodatkowania przez jednostkę. Zgodnie z MSR 12 prawdopodobieństwo powstania w przyszłości wystarczającego dochodu do opodatkowania powinno być okresowo weryfikowane. Jeśli analiza wykaże, że nie ma wystarczającego przyszłego dochodu, aktywa z tytułu podatków odroczonych są odpowiednio zmniejszane.

Podatek bieżący i odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat w Poz. 300. „Podatek dochodowy od działalności kontynuowanej”, z wyjątkiem podatków związanych z pozycjami ujętymi w roku bieżącym lub w innym roku bezpośrednio w kapitale własnym, takich jak podatki związane z zyskami lub stratami z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz podatki związane ze zmianami wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych, których zmiany wartości ujmuje się, po opodatkowaniu, bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w „Rezerwie z wyceny”.

Aktywa z tytułu podatku bieżącego są prezentowane w bilansie po potrąceniu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego, kiedy spełnione są następujące warunki:

- istnieje skuteczne prawo do skompensowania ujętych kwot;
- strony zamierzają rozliczyć aktywa i zobowiązania w ramach jednej płatności netto, albo zrealizować aktywo i jednocześnie wygasić zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po potrąceniu zobowiązań z tytułu podatku odroczonego, kiedy spełnione są następujące warunki:

- istnieje skuteczne prawo do skompensowania odnośnego aktywa z tytułu podatku bieżącego ze zobowiązaniem z tytułu podatku bieżącego; i
- aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego zastosowanego w tej samej jurysdykcji podatkowej wobec tej samej opodatkowanej jednostki, albo wobec różnych opodatkowanych jednostek, które zamierzają rozliczyć aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na zasadzie netto (zazwyczaj w związku z umową o konsolidacji podatkowej).

## 11. Rezerwy na ryzyka i odpisy

### Świadczenia po okresie zatrudnienia i podobne zobowiązania

Świadczenia po okresie zatrudnienia, czyli rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych, które mają być wypłacane po zakończeniu stosunku pracy, są tworzone zgodnie z umowami o pracę i są kwalifikowane jako programy określonych świadczeń.

Zobowiązania związane z pracowniczymi programami określonych świadczeń oraz odpowiednie koszty emerytalne związane z bieżącym zatrudnieniem są ujmowane na podstawie szacunków aktuarialnych przy zastosowaniu „metody prognozowanych uprawnień jednostkowych”. Aktuarialne zyski/straty wynikające z wyceny zobowiązań w ramach programu określonych świadczeń są ujmowane w innych całkowitych dochodach (OCI) w pozycji „Rezerwa z wyceny”.

Stopa dyskontowa stosowana do wyliczenia wartości bieżącej zobowiązań związanych ze świadczenia emerytalnymi zmienia się w zależności od kraju/waluty, w której zobowiązanie jest wyrażone i jest określana na bazie rentowności – na dzień bilansowy – obligacji emitowanych przez czołowe przedsiębiorstwa ze średnim terminem zapadalności zgodnym z terminem zapadalności zobowiązania.

### Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy na ryzyko i koszty odnoszą się do pewnych lub prawdopodobnych kosztów określonego rodzaju, których kwoty lub termin zapłaty nie są pewne na dzień bilansowy.

Rezerwy na ryzyko i koszty są ujmowane wyłącznie wtedy, gdy:

- istnieje bieżące (prawne lub umowne) zobowiązanie wynikające z wcześniejszych zdarzeń;
- realizacja tego zobowiązania może okazać się uciążliwa;
- można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kiedy wartość pieniądza w czasie jest istotna, kwotę rezerwy oblicza się jako wartość bieżącą wydatków, jakie mogą zostać poniesione w celu wywiązania się ze zobowiązania.

Pozycja obejmuje także długoterminowe świadczenia pracownicze, w przypadku których wydatki są określane na podstawie tych samych aktuarialnych kryteriów, co stosowane w programach określonych świadczeń. Aktuarialne zyski lub straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie powstania.

## 12. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Pozycje „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów” oraz „Wyemitowane dłużne papiery wartościowe” obejmują instrumenty finansowe (inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i wykazywane według wartości godziwej) wyemitowane w celu pozyskania środków ze źródeł zewnętrznych. W pozycji „Dłużne papiery wartościowe” ujęto obligacje wyemitowane przez spółki Grupy oraz papiery wartościowe wyemitowane przez spółki celowe w związku z transakcjami sekurytyzacji należności.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w dniu rozliczenia po wartości godziwej, która jest zazwyczaj kwotą pozyskaną lub ceną emisyjną po potrąceniu kosztów transakcyjnych bezpośrednio związanych ze zobowiązaniem finansowym. Następnie, instrumenty te ujmuje się po zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy procentowej. Jedynym wyjątkiem są zobowiązania krótkoterminowe, w przypadku których można pominąć wartość pieniądza w czasie, i które ujmuje się na podstawie zainkasowanej kwoty.

Zobowiązania finansowe są wyłączone po osiągnięciu terminu wymagalności lub po zaspokojeniu. Wyłączenie ma miejsce także w przypadku odkupu wcześniej wyemitowanych papierów wartościowych. Różnica pomiędzy wartością bilansową zobowiązania a ceną odkupu jest ujmowana w rachunku zysków i strat w poz. 100.c) „Zyski (straty) z tytułu odkupu zobowiązań finansowych”.

## 13. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują głównie kontrakty pochodne, nieklasyfikowane jako instrumenty zabezpieczające.

Tego rodzaju zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo i w późniejszym czasie, do chwili wygaśnięcia, w wartości godziwej. Wyjątkiem są tu umowy pochodne rozliczane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartości godziwej nie można ustalić w sposób rzetelny i dlatego ujmuje się je po koszcie.

## 14. Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są ujmowane początkowo w walucie referencyjnej z zastosowaniem kursu wymiany obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień sprawozdawczy w ciągu roku i na koniec roku, pozycje w walutach obcych wykazuje się w następujący sposób:

- pozycje gotówkowe i monetarne są przeliczane po kursie wymiany obowiązującym w dniu sprawozdawczym;

- pozycje niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji
- pozycje niepieniężne ujmowane w wartości godziwej są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu sprawozdawczym.

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia pozycji pieniężnych i przeliczenia pozycji pieniężnych po kursach wymiany innych niż początkowe, albo zastosowanych do przeliczenia sprawozdania z roku poprzedniego, są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Jeżeli zysk lub strata dotycząca pozycji niepieniężnej jest ujmowana w inne całkowite dochody, różnice kursowe związane z taką pozycją również ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Natomiast gdy zyski lub straty są ujmowane w rachunku zysków i strat, różnice kursowe związane z takimi pozycjami także ujmuje się w rachunku zysków i strat.

#### 15. Transakcje walutowe

Transakcje w walutach obcych są ujmowane, w momencie początkowego ujęcia, w walucie rachunku poprzez zastosowanie bieżącego kursu wymiany do kwoty w walucie obcej na dzień transakcji.

Przy każdym zamknięciu bilansu lub w sytuacji pośredniej pozycje bilansowe w walucie obcej wycenia się w następujący sposób:

- pozycje pieniężne są przeliczane po kursie wymiany z dnia zamknięcia;
- pozycje niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego są przeliczane po kursie wymiany obowiązującym w dniu transakcji;
- pozycje niepieniężne ujmowane w wartości godziwej są przeliczane po kursie wymiany obowiązującym na dzień zamknięcia.

Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia pozycji pieniężnych lub przeliczenia pozycji pieniężnych po kursach innych niż początkowe kursy przeliczeniowe lub kursy przeliczeniowe z poprzednich sprawozdań finansowych ujmuje się w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Gdy zysk lub strata dotycząca pozycji niepieniężnej jest ujmowana w kapitale własnym, różnica kursowa dotycząca tej pozycji jest również ujmowana w kapitale własnym. Z drugiej strony, gdy zysk lub strata są ujmowane w zysku lub stracie, związana z nimi różnica kursowa jest również ujmowana w zysku lub stracie.

## 16. Aktywa i zobowiązania ubezpieczeniowe

W tej kategorii klasyfikuje się aktywa i zobowiązania ubezpieczeniowe wchodzące w zakres MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe.

MSSF 17 definiuje umowę ubezpieczenia jako umowę, w myśl której jedna ze stron (ubezpieczyciel) przyjmuje istotne ryzyko ubezpieczeniowe od drugiej strony (ubezpieczonego), wyrażając zgodę na zrekompensowanie ubezpieczonemu (lub osobie wskazanej przez ubezpieczonego) negatywnego wpływu określonego niepewnego przyszłego zdarzenia (zdarzenia objętego ubezpieczeniem).

Działalność ubezpieczeniowa Grupy obejmuje reasekurację w ubezpieczeniach na życie i ubezpieczeniach majątkowych sprzedawanych przez firmy ubezpieczeniowe klientom spółek oferujących kredyty konsumenckie w celu ochrony spłaty zadłużenia.

W momencie początkowego ujęcia umowy ubezpieczeniowe ujmuje się jako algebraiczna suma wartości bieżącej wszystkich oczekiwanych przepływów pieniężnych wynikających z umowy (wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych), zdyskontowana do wartości bieżącej i uwzględniająca odpowiednią korektę z tytułu ryzyka (dla ryzyk niefinansowych) oraz marżę kontraktową, która reprezentuje wartość bieżącą przyszłych zysków. W szacunkach wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych odnoszących się do grupy posiadanych umów reasekuracyjnych uwzględniono wpływ ryzyka niewykonania zobowiązania przez wystawcę umowy reasekuracyjnej, w tym wpływ strat z tytułu zabezpieczeń i sporów sądowych.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego wartość bilansowa grupy umów ubezpieczeniowych jest równa sumie

- zobowiązania z tytułu pokrycia rezydualnego obejmujące przepływy pieniężne z tytułu realizacji dotyczące przyszłych usług przypisanych do grupy na ten dzień, marżę na usługach umownych grupy na ten dzień
- zobowiązania z tytułu roszczeń, obejmującego przepływy pieniężne związane z realizacją przeszłych usług przypisanych do grupy na ten dzień.

Przychody i koszty są ujmowane z tytułu następujących zmian wartości bilansowej zobowiązania z tytułu pokrycia rezydualnego:

- przychody z ubezpieczeń: z tytułu zmniejszenia zobowiązania z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej w związku z usługami świadczonymi w danym okresie;
- koszty obsługi ubezpieczeniowej: w przypadku strat z tytułu grup umów rodzących obciążenia oraz odzyskanych kwot z tytułu tych strat;
- c) przychody lub koszty o charakterze finansowym związane z umowami ubezpieczenia: z tytułu wpływu wartości pieniądza w czasie oraz wpływu ryzyka finansowego.

Przychody i koszty są ujmowane w odniesieniu do następujących zmian wartości bilansowej zobowiązania z tytułu poniesionych roszczeń

- koszty usług ubezpieczeniowych: z tytułu wzrostu zobowiązania z tytułu wypłaconych odszkodowań oraz z tytułu kosztów poniesionych w danym okresie, z wyłączeniem składników lokat;
- koszty usług ubezpieczeniowych: dla późniejszych zmian w przepływach pieniężnych z realizacji związanych z poniesionymi szkodami i poniesionymi kosztami; oraz
- przychody lub koszty o charakterze finansowym związane z umowami ubezpieczeniowymi: wpływ wartości pieniądza w czasie oraz wpływ ryzyka finansowego.

Marża na usługach kontraktowych na koniec okresu sprawozdawczego reprezentuje zysk grupy z umów ubezpieczeniowych, które nie zostały jeszcze ujęte w zysku (stracie) za dany okres, ponieważ odnosi się do usługi, która ma być świadczona w ramach umów grupy w przyszłości.

Podsumowując, zgodnie z definicją i regulacjami MSSF 17, są one ujmowane:

- w Poz. 80 „Aktywa ubezpieczeniowe” reasekuracyjne umowy cesji należące do portfeli reasekuracyjnych umów cesji, które zgodnie ze znakiem bilansu zamknięcia stanowią aktywa;
- w Poz. 110 „Zobowiązania ubezpieczeniowe” reasekuracyjne umowy cesji należące do portfeli reasekuracyjnych umów cesji, które zgodnie ze znakiem bilansu zamknięcia są zobowiązaniami;
- w pozycjach 160 „Wynik na usługach ubezpieczeniowych” i 170 „Saldo przychodów i kosztów o charakterze finansowym związanych z działalnością ubezpieczeniową” rachunku zysków i strat:

(i) saldo przychodów i kosztów z tytułu usług ubezpieczeniowych z reasekuracji cedowanej;

(ii) kwotę odzyskaną od reasekuratorów oraz dodatnie/ujemne saldo odpisów aktualizujących i umorzeniowych związanych z oczekiwanymi stratami wynikającymi z ryzyka niewykonania zobowiązania przez reasekuratora;

(iii) prowizje/inne koszty akwizycji obciążające w całości zysk lub stratę;

(iv) saldo, dodatnie lub ujemne, zmian wartości bilansowej reasekuracji cedowanej związanych ze skutkami i zmianami ryzyka finansowego związanego z przepływami pieniężnymi reasekuracji cedowanej, innych niż te, które są ujmowane w innych całkowitych dochodach.

#### 17. Pozostałe informacje

##### Fundusz odpraw pracowniczych

Grupa CA Auto Bank wprowadziła szereg programów określonych świadczeń i określonych składek, zgodnie z wymogami i praktyką stosowaną w krajach prowadzenia działalności.

We Włoszech Fundusz Odpraw Pracowniczych ujmuje się jako „świadczenia po okresie zatrudnienia” klasyfikowane jako:

- „program określonych składek” obejmujący kwoty na odprawy dla pracowników na dzień 1 stycznia 2007 r. (dzień wejścia w życie Dekretu nr 252 o reformie uzupełniających funduszy emerytalnych), w sytuacji, gdy pracownik korzysta z opcji przeniesienia należnych mu kwot na uzupełniający fundusz emerytalny lub z opcji przeniesienia tych kwot na fundusz skarbowy INPS. W odniesieniu do tych sum kwoty rozliczane jako koszty pracownicze są ustalane na podstawie należnych składek bez stosowania metod aktuarialnych;
- „program określonych świadczeń” ujmowany w oparciu o jego wartość aktuarialną ustaloną metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych, dla kwot odpraw naliczonych do 31 grudnia 2006 roku. Kwoty te ujmuje się na podstawie wartości aktuarialnej ustalonej z zastosowaniem metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. W celu zdyskontowania tych kwot do wartości bieżącej ustalono stopę dyskonta na podstawie rentowności obligacji emitowanych przez czołowe przedsiębiorstwa z uwzględnieniem średniego pozostałego okresu istnienia zobowiązania, zważonego procentową proporcją płatności i zaliczek, na każdy termin płatności, w odniesieniu do całej kwoty do wypłaty i wypłaconej zaliczki do czasu wygaśnięcia całego zobowiązania.

Koszty związane z funduszem odpraw pracowniczych ujmuje się w rachunku zysków i strat, w poz. 190. „Koszty administracyjne: a) koszty osobowe” i obejmują, w części dotyczącej programu określonych świadczeń:

(i) koszty usług dotyczących przedsiębiorstw zatrudniających mniej niż 50 pracowników;

(ii) koszty odsetek naliczonych za rok, dla części dotyczącej określonej składki;

(iii) kwoty odpraw naliczone w ciągu roku i zapisane na konto funduszy emerytalnych lub funduszu skarbowego INPS.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej poz. 90. „Fundusz odpraw pracowniczych” odzwierciedla stan funduszu na dzień 31 grudnia 2006 r., pomniejszony o wszelkie płatności dokonane do 31 grudnia 2023 r. Poz. 80. „Pozostałe zobowiązania” – „Zobowiązania wobec instytucji zabezpieczenia społecznego” wykazano zadłużenie na dzień 31 grudnia 2022 r. z tytułu o kwot należnych funduszom emerytalnym i funduszowi Skarbu Państwa INPS.

Aktuarialne zyski i straty, pokazujące różnicę pomiędzy wartością księgową zobowiązania i wartością bieżącą zobowiązania na koniec roku, są ujmowane przez kapitał własny w rezerwie z przeszacowania, zgodnie ze zmianą MSR 19.

#### Ujmowanie przychodów

Przychody ujmuje się w momencie ich otrzymania lub gdy prawdopodobne jest uzyskanie przyszłych korzyści, które można wiarygodnie wycenić. Odsetki od kredytów dla klientów, przychody z tytułu prowizji i odsetki od banków klasyfikuje się jako odsetki i podobne przychody od kredytów dla banków i klientów i wykazuje według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Prowizje i odsetki otrzymane lub zapłacone w związku z instrumentami finansowymi są rozliczane według zasady memoriałowej. Opłaty i prowizje uwzględnione w zamortyzowanym koszcie w celu ustalenia efektywnej stopy procentowej wyłącza się i zamiast tego ujmuje jako przychody lub koszty z tytułu odsetek, w zależności od przypadku.

Przychody z usług są ujmowane w momencie realizacji usług.

Dywidendy ujmuje się w roku, w którym zatwierdzono ich wypłatę.



#### Ujmowanie kosztów

Koszty ujmuje się w chwili poniesienia. Koszty przyporządkowane bezpośrednio do instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie i możliwe do określenia od początku, niezależnie od momentu dokonania odnośnych wydatków, są ujmowane w rachunku zysków i strat z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w miarę ich powstawania.

#### Leasing finansowy

Transakcje leasingowe są rozliczane zgodnie z MSSF 16.

W szczególności, ujmowanie umów leasingowych jako transakcji leasingowych opiera się na treści umowy o wykorzystaniu konkretnych aktywów i fakcie, czy umowa przenosi prawa do użytkowania takich aktywów.

Leasing jest leasingiem finansowym, jeśli przenosi wszystkie ryzyka i korzyści dotyczące własności leasingowanych aktywów; w przeciwnym razie traktuje się go jako leasing operacyjny.

W przypadku umów leasingu finansowego, w których Grupa CA Auto Bank występuje jako leasingodawca, aktywa objęte leasingiem finansowym są raportowane jako należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości bilansowej równej inwestycji netto w leasingowane aktywa, a wszystkie płatności odsetkowe są ujmowane jako przychody odsetkowe (element finansowy w opłatach leasingowych) w rachunku zysków i strat, natomiast część opłaty leasingowej dotycząca zwrotu kapitału pomniejsza wartość należności.

#### Wykorzystanie danych szacunkowych

Sprawozdawczość finansowa wymaga stosowania oszacowań i założeń, które mogą mieć istotny wpływ na kwoty raportowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w rachunku zysków i strat, a także ujawnienia warunkowych aktywów i pasywów ujętych w bilansie.

Przygotowanie tych oszacowań wymaga polegania na dostępnych informacjach i dokonywania subiektywnych ocen na podstawie wcześniejszych doświadczeń, umożliwiającymi przyjmowanie racjonalnych założeń do ujęcia transakcji.

Ze względu na swój charakter przyjęte szacunki i założenia, a co za tym idzie subiektywne oceny, mogą zmieniać się co roku, co pociąga za sobą zmiany (w tym istotne) wartości bilansowych w kolejnych latach.

Subiektywne oszacowania są konieczne szczególnie w poniższych przypadkach:

- 
- obliczania strat na kredytach i należnościach, inwestycjach i ogólnie na aktywach finansowych;
  - oceny możliwości odzysku wartości firmy i innych wartości niematerialnych i prawnych;
  - obliczania rezerw na świadczenia pracownicze i rezerw na ryzyko i koszty;
  - oszacowania i przyjęcia założeń co do możliwości odzyskania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zastosowane oszacowania i założenia są okresowo i regularnie aktualizowane przez Grupę. Podobnie, zmiana okoliczności może wymagać korekty oszacowań i założeń. Skutki zmian oszacowań i założeń ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, jeżeli zmiana ta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresach przyszłych, jeżeli zmiana ta dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Poniżej przedstawiono kluczowe okoliczności i założenia poczynione przez kierownictwo przy stosowaniu MSSF, które mogą mieć istotny wpływ na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub którym towarzyszy znaczne ryzyko istotnej korekty wartości księgowych aktywów i finansowych w kolejnym okresie finansowym.

#### Możliwość odzyskania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa CA Auto Bank posiadała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych podlegających odliczeniu i teoretycznych ulg podatkowych wynikających ze strat podatkowych z lat poprzednich. Grupa ujęła tę kwotę, ponieważ uważa, że istnieje prawdopodobieństwo jej odzyskania.

Określając tę kwotę, kierownictwo uwzględniło wartości budżetowe i prognozy spójne z tymi zastosowanymi do testów na utratę wartości, omówione powyżej, w odniesieniu do kwoty możliwej do odzyskania z aktywów.

Ponadto rozpoznane konta przeciwstawne, które zostały ujęte, uznaje się za wystarczające dla zabezpieczenia się przed ryzykiem dalszego pogorszenia założeń prognostycznych, biorąc pod uwagę fakt, że ujęte w ten sposób aktywa odroczone netto dotyczą różnic przejściowych i strat podatkowych, które w znacznej części mogą być odzyskane w bardzo długim okresie, a więc są spójne z sytuacją, w której czas potrzebny na wyjście z kryzysu i ożywienie gospodarcze wykracza poza horyzont czasowy przyjęty w powyższych oszacowaniach.

#### Programy emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wraz z powiązаныmi aktywami, kosztami i kosztami odsetkowymi netto są wyceniane metodą aktuarialną, wymagającą zastosowania oszacowań i założeń w celu określenia zobowiązań netto lub aktywów netto.

Metoda aktuarialna uwzględnia parametry o charakterze finansowym takie, jak stopa dyskonta oraz oczekiwana długoterminowa stopa zwrotu z aktywów programu, stopa wzrostu wynagrodzeń oraz prawdopodobieństwo wystąpienia potencjalnych przyszłych zdarzeń z zastosowaniem założeń demograficznych takich jak wskaźnik śmiertelności, wskaźniki zwolnień z pracy lub przejścia na emeryturę.

Wybrane stopy dyskonta opierają się na krzywej rentowności wysokiej jakości obligacji korporacyjnych na właściwych rynkach. Oczekiwany zwrot na aktywach programu jest określany z uwzględnieniem różnych informacji od wielu doradców w odniesieniu do długoterminowych rynkowych stóp zwrotu z kapitału, inflacji, bieżącej rentowności obligacji oraz innych zmiennych, skorygowanych w celu uwzględnienia wszelkich szczegółowych aspektów strategii inwestowania aktywów. Wskaźniki wzrostu wynagrodzeń ukazują faktyczne długoterminowe oczekiwania grupy na odnośnym rynku oraz trendy inflacji.

Zmiany tych założeń mogą wywierać wpływ na przyszłe wpłaty do programów.

#### Zobowiązania warunkowe

Grupa ujmuje rezerwy na trwające spory i postępowania prawne, gdy zakłada, że istnieje prawdopodobieństwo wypływu środków, i gdy kwotę wynikłych strat można rzetelnie oszacować. Jeśli wypływ środków jest prawdopodobny, ale kwoty strat nie można oszacować, kwestię tą opisuje się w notach.

Grupa jest stroną szeregu postępowań sądowych i skarbowych w różnych jurysdykcjach. Ze względu na niepewność związaną z tymi postępowaniami, trudno przewidzieć wypływ środków wynikający z tych sporów. Ponadto, sprawy i roszczenia wnoszone przeciwko Grupie często dotyczą złożonych i trudnych zagadnień prawnych, które są obciążone różnym stopniem niepewności. Grupa na bieżąco monitoruje przebieg postępowań oraz konsultuje kwestie prawne i okoliczności danej sprawy ze specjalistami.

#### Ujmowanie transakcji faktoringu ze stałym zaangażowaniem

W wyniku zawierania tego rodzaju transakcji, traktowanych jako cesja bez regresu, Bank posiada rezydualne zaangażowanie w przeniesionym składniku aktywów finansowych, ponieważ zgodnie z umową wobec faktora istnieją zobowiązania nieodłącznie związane z przeniesionymi wierzytelnościami.

Informacje jakościowe i ilościowe wymagane na podstawie MSSF 7 przedstawiono w części E niniejszego sprawozdania finansowego.

#### Transakcje samoubezpieczenia

Na dzień bilansowy CA Auto Bank zawarł trzy transakcje samoubezpieczenia, w ramach których nabył wszystkie wyemitowane papiery wartościowe. Transakcje te zostały zainicjowane zgodnie z wymogami dotyczącymi retencji przewidzianymi w europejskim rozporządzeniu w sprawie sekurytyzacji.

Aktywa finansowe stanowiące podstawę wyemitowanych papierów wartościowych odnoszą się do portfeli kredytów samochodowych udzielonych klientom detalicznym, portfeli leasingowych oraz portfeli kredytów samochodowych i leasingów.

---

## Ryzyko kredytowe

Koszt ryzyka w Grupie CA Auto Bank jest funkcją następujących czynników:

- głównej działalności: wsparcia dla sieci dealerskiej, oferty kredytów i leasingu oraz mobilności dla klientów końcowych;
- konserwatywnej polityki kredytowej opartej na ratingach, ocenach i silnikach decyzyjnych;
- monitoringu zachowania kredytów, szybkiego wykrywania pogorszenia się obsługi dzięki wskaźnikom wczesnego ostrzeżenia;
- skutecznych działań windykacyjnych.

Powyższe czynniki umożliwiają utrzymanie niskiego poziomu kredytów nieregularnych i klientów/umów z podwyższonym poziomem ryzyka.

Również w okresie sprawozdawczym wyniki w zakresie kosztów ryzyk związanych z obsługą kredytu były wyjątkowo dobre, oscylując na poziomie 0,40% średniej wartości portfela należności, czyli o 1 punkt bazowy poniżej porównywalnego wskaźnika w grudniu 2022 roku.

## Jakość kredytów

Poz. 40.b) – Kredyty i należności od klientów (w tys. euro)

Opis	31.12.2023			31.12.2022		
	Ekspozycja brutto	Odpisy na straty kredytowe i leasingowe	Ekspozycja netto	Ekspozycja brutto	Odpisy na straty kredytowe i leasingowe	Ekspozycja netto
- Ekspozycje na złe długi	114 604	(72 415)	42 189	92 806	(65 787)	27 019
- Małe prawdopodobieństwo spłaty	72 807	(30 512)	42 294	62 935	(32 692)	30 243
- Kredyty nieregularne przeterminowane	310 851	(105 406)	205 446	225 840	(69 373)	156 467
<b>Kredyty nieregularne</b>	<b>498 262</b>	<b>(208 333)</b>	<b>289 929</b>	<b>381 581</b>	<b>(167 852)</b>	<b>213 729</b>
<b>Kredyty regularne</b>	<b>24 466 310</b>	<b>(160 171)</b>	<b>24 306 139</b>	<b>22 832 632</b>	<b>(135 477)</b>	<b>22 697 155</b>
<b>Razem</b>	<b>24 964 572</b>	<b>(368 504)</b>	<b>24 596 068</b>	<b>23 214 213</b>	<b>(303 329)</b>	<b>22 910 884</b>

Opis	31.12.2023			31.12.2022		
	Waga ekspozycji brutto	Waga ekspozycji netto	Wskaźnik pokrycia	Waga ekspozycji brutto	Waga ekspozycji netto	Wskaźnik pokrycia
- Ekspozycje na złe długi	0,46%	0,17%	63,19%	0,40%	0,12%	70,89%
- Małe prawdopodobieństwo spłaty	0,29%	0,17%	41,91%	0,27%	0,13%	51,95%
- Kredyty nieregularne przeterminowane	1,25%	0,84%	33,91%	0,97%	0,68%	30,72%
<b>Kredyty nieregularne</b>	<b>2,00%</b>	<b>1,18%</b>	<b>41,87%</b>	<b>1,64%</b>	<b>0,93%</b>	<b>43,99%</b>
<b>Kredyty regularne</b>	<b>98,00%</b>	<b>98,82%</b>	<b>0,65%</b>	<b>98,36%</b>	<b>99,07%</b>	<b>0,59%</b>
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,48%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,31%</b>

Jakość kredytowa utrzymuje się na bardzo dobrym poziomie, a kredyty nieregularne stanowią 2,00% łącznej ekspozycji netto. Ekspozycja netto z tytułu kredytów nieregularnych wyniosła 290 mln euro w porównaniu z całkowitą ekspozycją netto w wysokości 25 mld euro.

Udział ekspozycji nieregularnych w portfelu należności jest nieco wyższy niż w poprzednim roku.

Odpisy na straty z tytułu kredytów i leasingu wyniosły 369 mln euro na koniec 2023 roku w porównaniu z 303 mln euro na koniec 2022 roku; ekspozycja brutto na kredyty z utratą wartości wyniosła 498 mln euro w porównaniu z 382 mln euro na koniec 2022 roku.

## Ryzyko prawne

W Niemczech kilku dealerów zrzeszonych w stowarzyszeniu handlowych wszczęło spór w związku z opłatami za usługi pobieranymi przez FCA Bank Deutschland GmbH na podstawie zawieranych przez nich umów kredytowych. Sąd pierwszej instancji wydał wyrok korzystny dla naszego niemieckiego oddziału (obecnie jest to oddział CA Auto Bank S.p.A. Niederlassung Deutschland.) i potwierdził zgodność kwestionowanych praktyk z przepisami. Niemniej, sąd apelacyjny nie zgodził się z tą decyzją, uznając te opłaty za niezgodne z prawem. Ponieważ stanowisko FCA Bank Deutschland GmbH w tej kwestii było oparte na solidnych podstawach, podjęto decyzję o złożeniu kolejnego odwołania.

Ponieważ Grupa nadal oczekiwała na odpowiedź władz lokalnych w sprawie możliwości wniesienia sprawy przed Sąd Najwyższy, a zarząd lokalnego oddziału rozważyła konieczność rozpoczęcia negocjacji z dealerami, uznano za stosowne utworzenie na dzień bilansowy rezerwy na to ryzyko w wysokości 4 mln euro, zwłaszcza, że ryzyko wydania niekorzystnego wyroku przez sąd oceniono jako „prawdopodobne”.

W pierwszej połowie 2023 r., w celu ograniczenia ryzyka niekorzystnej decyzji Sądu Najwyższego, rozpoczęto negocjacje z dealerami za pośrednictwem stowarzyszeń handlowych. W wyniku tych negocjacji udało się osiągnąć porozumienie, które pociągnęło za sobą nakłady w pełni objęte rezerwą ustanowioną na koniec 2022 roku.

Postępowanie przed Sądem Najwyższym zakończyło się 25 kwietnia 2023 r., w związku z formalnym wycofaniem apelacji.

Należy również wskazać, że w niemieckim oddziale trwa kontrola skarbowa, jednak ustalenia inspektorów nie wskazują na konieczność alokowania rezerw. W lutym niemiecki oddział został powiadomiony o raporcie końcowym z badania przeprowadzonego przez niemiecki urząd.

W wyniku postępowania wszczętego przez Urząd Skarbowy, które obejmowało przeklasyfikowanie części kwot pierwotnie zafakturowanych (zwolnionych z podatku) przez dealerów na CA Auto Bank S.p.A. w różnych latach jako opłaty maklerskie, ten ostatni, wraz ze Stellantis Europe S.p.A., potwierdzając prawidłowość podejścia podatkowego i nie uznając żadnych nieprawidłowości, postanowił we wrześniu ubiegłego roku – wyłącznie dla uniknięcia długotrwałych sporów sądowych i związanych z tym kosztów – porozumieć się z Urzędem Skarbowym w zakresie spraw dotyczących lat 2017-2019.

Uгода zawarta pomiędzy CA Auto Bank S.p.A., Stellantis i Urzędem Skarbowym wiązała się z zapłatą we wrześniu kary w wysokości 1,9 miliona euro w zamian za dopuszczenie możliwości pełnego odliczenia podatku VAT naliczonego przez dealerów za przeklasyfikowanie faktur zwolnionych na podlegające opodatkowaniu.

W 2024 r. Spółka będzie kontynuować negocjacje z Urzędem Skarbowym, aby sprawdzić, czy zachodzą przesłanki do zawarcia ugody za rok 2016.

#### Informacje o przeniesieniach między portfelami aktywów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonano przeniesień między portfelami.

#### Informacje dotyczące wartości godziwej

Ujawnienia dotyczące zmiany wartości godziwej wymagane przez MSSF 13 mają zastosowanie do instrumentów finansowych oraz niefinansowych aktywów i zobowiązań, które są wyceniane według wartości godziwej w sposób powtarzalny lub jednorazowy.

Zgodnie z tym standardem wartość godziwą należy ustalać zgodnie z trzypoziomą hierarchią opartą na istotności informacji używanych do wyceny:

- Poziom 1 (L1): ceny notowane (bez korekt) na aktywnym rynku – zgodnie z definicją MSSF 9 – dla aktywów i zobowiązań podlegających wycenie;
- Poziom 2 (L2): dane wejściowe inne niż ceny notowane na aktywnym rynku objęte Poziomem 1, obserwowalne bezpośrednio (ceny) lub pośrednio (na podstawie cen) na rynku;
- Poziom 3 (L3): dane, które nie opierają się na obserwowalnych danych rynkowych.

Metody przyjęte przez Spółkę do ustalania wartości godziwej opisano poniżej.

Instrumenty finansowe klasyfikowane jako (L1), których wartość godziwa jest równa ich wartości rynkowej (instrumenty notowane na aktywnym rynku) to:

- Austriackie obligacje skarbowe zakupione przez austriacką spółkę zależną, notowane na rynkach regulowanych (poz. 30. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów);
- obligacje wyemitowane przez CA Auto Bank S.p.A. za pośrednictwem irlandzkiego oddziału i szwajcarskiej spółki zależnej w ramach programu Euro Medium Term Notes i notowane na rynkach regulowanych (poz. 10. „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – c) wyemitowane papiery wartościowe”);



- obligacje wyemitowane w związku z transakcjami sekurytyzacyjnymi, plasowane wśród inwestorów publicznych lub prywatnych, przez różne podmioty Grupy (Poz. 10. „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – c) wyemitowane papiery wartościowe”.

W przypadku obligacji wyemitowanych w związku z transakcjami sekurytyzacyjnymi punktem odniesienia są notowania Bloomberg.

Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane jako (L2), których wartość godziwa jest ustalana na podstawie danych wejściowych innych niż ceny notowane na aktywnym rynku, obserwowalne bezpośrednio (ceny) lub pośrednio (na podstawie cen), obejmują:

- instrumenty pochodne w obrocie na rynku pozagiełdowym zabezpieczające transakcje sekurytyzacyjne;
- instrumenty pochodne w obrocie na rynku pozagiełdowym zabezpieczające należności spółek Grupy;
- należności wobec banków; wartość godziwa tej pozycji jest ustalana wyłącznie dla celów ujawnienia.

Portfel należności (Nota 40. „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – b) Kredyty i należności od klientów”), pożyczki i inne wyemitowane obligacje, nienotowane, zalicza się do kategorii L3; wartość godziwa dla tej pozycji jest ustalana wyłącznie dla celów ujawnienia informacji.

Instrumenty pochodne wycenia się przez dyskontowanie przepływów pieniężnych po stopach pochodzących z krzywych rentowności ogłaszanych przez Bloomberg.

Zgodnie z MSSF 13, w celu ustalenia wartości godziwej, Grupa CA Auto Bank bierze pod uwagę ryzyko niewykonania świadczenia, związane ze zmianami zdolności kredytowej jednostki i jej kontrahentów.

W szczególności:

- CVA (korekta wartości kredytu) jest kwotą ujemną, która uwzględnia scenariusze, w ramach których kontrahent nie wywiąże się ze zobowiązań wobec Spółki, a ta posiada dodatnią ekspozycję wobec kontrahenta. W tych scenariuszach spółka ponosi stratę równą wartości zastąpienia instrumentu pochodnego;
- DVA (korekta wartości zadłużenia) jest kwotą dodatnią, która uwzględnia scenariusze, w ramach których Spółka nie wywiąże się ze zobowiązań wobec kontrahenta i posiada ujemną ekspozycję wobec kontrahenta. W tych scenariuszach spółka osiąga zysk równy kosztowi zastąpienia instrumentu pochodnego.

Wycena emitowanych dłużnych papierów wartościowych dokonywana jest na podstawie cen publikowanych w serwisie Bloomberg.

---

W przypadku papierów wartościowych notowanych i nienotowanych na giełdzie za punkt odniesienia przyjmuje się ceny notowane na giełdzie w transakcjach równoważnych.

W odniesieniu do notowanych obligacji, emitowanych w związku z prywatnymi transakcjami sekurytyzacyjnymi, punktem odniesienia są dane pochodzące od czołowych banków, uwzględniające równoważne transakcje lub nominalna wartość obligacji lub wartość godziwa przypisana przez kontrahenta bankowego, który je nabył.

Grupa dokonuje wyceny (według modelu) zgodnie z metodami powszechnie zaakceptowanymi lub stosowanymi na rynku. Modele wyceny opierają się na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych i oszacowaniu zmienności; są one poddawane ocenie w trakcie opracowania i potem w przyszłości, aby zapewnić spójność z celami wyceny.

Metody te opierają się na danych wejściowych dotyczących cen zastosowanych w niedawno zawartych transakcjach w zakresie wycenianego instrumentu i/lub cen/notowań instrumentów o podobnych cechach profilu ryzyka.

## A.4.1 POZIOM 2 I 3 WARTOŚCI GODZIWEJ: TECHNIKI WYCENY I WYKORZYSTANE DANE WEJŚCIOWE

Poziom 2: poziom ten obejmuje wszystkie instrumenty finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, ale których wycena opiera się na obserwowalnych danych rynkowych. Zastosowano powszechnie uznane modele wyceny, które odnoszą się do obserwowalnych rynkowych danych wejściowych. Kontrakty pochodne są wyceniane przy użyciu określonych algorytmów obliczeniowych, w zależności od rodzaju kategorii transakcji.

Poziom 3: obejmuje wszystkie instrumenty finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek i których wycena nie jest oparta na obserwowalnych danych wejściowych z rynku lub na wycenie przekazanej przez wiarygodnych uczestników rynku.

## A.4.2 Procedury i dokładność wyceny

Kategorie wartości godziwej instrumentów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym określa się w następujący sposób: bezwzględny priorytet mają ceny urzędowe dostępne na aktywnych rynkach dla aktywów i zobowiązań podlegających wycenie (Poziom 1) lub dla aktywów i zobowiązań, które są wyceniane przy użyciu technik opartych na parametrach obserwowalnych na rynku (Poziom 2); niższy priorytet mają aktywa i zobowiązania, których wartość godziwa jest ustalana w oparciu o techniki wyceny odwołujące się do parametrów nieobserwowalnych na rynku, a zatem w większym stopniu arbitralnych (Poziom 3).

## A.4.3 Hierarchia wartości godziwej

W ciągu roku nie dokonano żadnych przesunięć między poziomami wartości godziwej.

## A.4.4 Inne informacje

Przypadki przewidziane w par. 51, 93 pkt (i) i 96 MSSF 13 nie miały zastosowania do Grupy.

## A.4.5 Hierarchia wartości godziwej

A.4.5.1 Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej w sposób powtarzalny: podział według poziomów wartości godziwej

Aktywa/zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	31.12.2023			31.12.2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	9 187	-	-	-	-
a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	9 187	-	-	-	-
b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
c) Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez Inne całkowite dochody	-	-	-	9 305	-	-
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	263 105	-	-	550 433	-
4. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
5. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>272 292</b>	-	<b>9 305</b>	<b>550 433</b>	-
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	10 925	-	-	868	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	162 514	-	-	180 524	-
<b>Razem</b>	-	<b>173 439</b>	-	-	<b>181 392</b>	-

Legenda:

L1 = Poziom 1 L2 = Poziom 2 L3 = Poziom 3

A.4.5.4 Aktywa i zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej jednorazowo: podział według poziomu wartości godziwej

Aktywa / zobowiązania nie wyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej jednorazowo	31.12.2023				31.12.2022			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. – Aktywa finansowe według amortyzowanego kosztu	24 730 917		134 849	24 466 424	23 028 785	-	117 901	22 419 595
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa długoterminowe i grupy zbywalne klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-			-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>24 730 9917</b>	<b>-</b>	<b>134 849</b>	<b>24 466 424</b>	<b>23 028 785</b>	<b>-</b>	<b>117 901</b>	<b>22 419 595</b>
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	26 532 431	7 091 713	-	19 151 160	23 056 671	6 125 145	-	16 946 960
2. Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-				-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>26 532 431</b>	<b>7 091 713</b>	<b>-</b>	<b>19 151 660</b>	<b>23 059 671</b>	<b>6 125 145</b>	<b>-</b>	<b>16 946 960</b>

Legenda:

BV= Wartość księgowa L1 = Poziom 1 L2 = Poziom 2 L3 = Poziom 3

---

## A.5 INFORMACJE DOTYCZĄCE „ZYSKU/STRATY Z DNIA PIERWSZEGO”

Paragraf 28 MSSF 7 reguluje szczególny przypadek, w którym w przypadku nabycia instrumentu finansowego wycenianego w wartości godziwej, ale nie notowanego na rynku, koszt transakcji, który zasadniczo stanowi najlepszy szacunek wartości godziwej w ujęciu początkowym, odbiega od wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu technik wyceny przyjętych przez jednostkę.

W tym przypadku zysk/strata z wyceny są realizowane i w miejscu zakupu należy przedstawić odpowiednią notę informacyjną dla tej klasy instrumentów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przypadek ten nie występuje.

## CZĘŚĆ B – NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### AKTYWA

Sekcja 1 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – Poz. 10

Pozycja ta obejmuje czeki bankowe, przekazy pieniężne, gotówkę i kosztowności w kasie.

#### 1.1 Środki pieniężne i salda gotówkowe

	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
(a) Środki pieniężne	62	16
b) Rachunki bieżące i depozyty na żądanie w bankach centralnych	985 061	1 795 033
c) Rachunki bieżące i depozyty na żądanie w bankach	688 695	1 344 737
<b>Razem</b>	<b>1 673 818</b>	<b>3 139 786</b>

Rachunki bieżące i depozyty płatne na żądanie obejmują środki zdeponowane przez spółki celowe wykorzystywane w sekurytyzacji w wysokości 192 024 tys. euro (178 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r.). Płynność ogranicza się do każdej odnośnej umowy sekurytyzacyjnej.

Szczegóły dotyczące spółek celowych przedstawiono poniżej:

SPV	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
A-Best Seventeen S.r.l.	11 988	22 725
A-Best Nineteen UG	24 383	53 585
A-Best Fourteen S.r.l.	-	64 224
A-Best Sixteen UG	-	14 645
A-Best Twenty	12 420	-
A-Best Twenty-one UG	27 231	23 071
A-Best Twenty-Two S.r.l.	35 041	-
NIXES SIX PLC	74 648	-
RACE AUTO SECURITIZATION TRANSACTION S.A.R.L.	6 313	-
<b>Razem</b>	<b>179 604</b>	<b>178 250</b>

---

Rezerwa płynności ma na celu pokrycie ewentualnego braku środków pieniężnych na zapłatę odsetek od uprzywilejowanych papierów wartościowych i niektórych kosztów.

Środki gromadzone na rachunkach bieżących i depozytach bankowych wykorzystuje się na:

- nabycie nowego portfela kredytów;
- wykup papierów wartościowych;
- zapłatę odsetek od weksli uprzywilejowanych;
- koszty operacyjne spółki celowej.

Depozyty bankowe i rachunki bieżące obejmują także krótkoterminowe depozyty czasowe w bankach oraz salda na rachunkach bieżących na koniec roku wynikające ze zwykłej działalności operacyjnej.



Sekcja 2 – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

2.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według produktów

Wyszczególnienie/Wartości	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>A. Aktywa płynne</b>						
1. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
1.1 Ustrukturyzowane papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
1.2 Pozostałe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
2. Udziałowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
3. Jednostki UCI	-	-	-	-	-	-
4. Finansowanie	-	-	-	-	-	-
4.1 Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	-
4.2 Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (A)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Instrumenty pochodne</b>	-	-	-	-	-	-
1. Pochodne instrumenty finansowe	-	9 187	-	-	-	-
1.1 Do obrotu	-	-	-	-	-	-
1.2 związane z opcją wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
1.3 pozostałe	-	9 187	-	-	-	-
2. Kredytowe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
2.1 Do obrotu	-	-	-	-	-	-
2.2 związane z opcją wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
2.3 pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (B)</b>	-	9 187	-	-	-	-
<b>Razem (A + B)</b>	-	9 187	-	-	-	-

Pozycja obejmuje również instrumenty pochodne subskrybowane przez grupę Leasys.

2.2 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według kredytobiorców/emitentów/kontrahentów

Wyszczególnienie/Wartości	31.12.2023	31.12.2022
<b>A. Aktywa płynne</b>		
1. Dłużne papiery wartościowe	-	-

(a) Banki centralne	-	-
(b) Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-
c) Banki	-	-
d) Pozostałe instytucje finansowe	-	-
W tym: firmy ubezpieczeniowe	-	-
e) Instytucje niefinansowe	-	-
<b>2. Udziałowe papiery wartościowe</b>	-	-
(a) Banki	-	-
(b) Inne spółki finansowe	-	-
W tym: firmy ubezpieczeniowe	-	-
(c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	-	-
(d) Inni emitenci	-	-
3. Jednostki UCI	-	-
<b>4. Kredyty</b>	-	-
(a) Banki centralne	-	-
b) Instytucje rządowe i samorządowe	-	-
c) Banki	-	-
d) Pozostałe instytucje finansowe	-	-
W tym: firmy ubezpieczeniowe	-	-
e) Instytucje niefinansowe	-	-
f) Gospodarstwa domowe	-	-
<b>Razem (A)</b>	-	-
B. Instrumenty pochodne		
(a) Kontrahenci centralni	-	-
(b) Inne	9 187	-
<b>Razem (B)</b>	<b>9 187</b>	-
<b>Razem (A + B)</b>	<b>9 187</b>	-

Sekcja 3 – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – Poz.  
30

3.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział według produktów

Wyszczególnienie/Wartości	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	9 305	-	-
1.1 Ustrukturyzowane papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
1.2 Pozostałe papiery wartościowe	-	-	-	9 305	-	-
2. Udziałowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
3. Kredyty	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-	<b>9 305</b>	-	-

Legenda: L1 = Poziom 1 L2 = Poziom 2 L3 = Poziom 3

Na dzień 31.12.2023 pozycja obejmuje obligacje wyemitowane przez rząd austriacki i utrzymywane przez FCA Bank GmbH (Austria); są to obowiązkowe depozyty zgodne z wymogami lokalnego banku centralnego. W drugiej połowie 2023 r. zostały one zbyte.

3.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział według kredytobiorców/emitentów

Wyszczególnienie/Wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>1. Dłużne papiery wartościowe</b>	-	<b>9 305</b>
(a) Banki centralne	-	-
(b) Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	9 305
c) Banki	-	-
d) Pozostałe instytucje finansowe	-	-
W tym: firmy ubezpieczeniowe	-	-
e) Instytucje niefinansowe	-	-
<b>2. Udziałowe papiery wartościowe</b>	-	-
(a) Banki	-	-
(b) Inni emitenci:	-	-
- Pozostałe instytucje finansowe:	-	-
w tym: firmy ubezpieczeniowe	-	-
- przedsiębiorstwa niefinansowe	-	-
- pozostałe	-	-
<b>3. Kredyty</b>	-	-
(a) Banki centralne	-	-
(b) Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-
c) Banki	-	-
d) Pozostałe instytucje finansowe	-	-
W tym: firmy ubezpieczeniowe	-	-
e) Instytucje niefinansowe	-	-
f) Gospodarstwa domowe	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>9 305</b>

3.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: wartość brutto i łączne korekty wartości

	Wartość brutto					Wartość łączna korekty				Częściowe skumulowane odpisy*
	Pierwszy etap	w tym Instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem 31.12.2023</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>9 305</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\* Kwota wyświetlana w celach informacyjnych

## Sekcja 4 – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – Poz. 40

### 4.1 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według produktów kredytowych dla banków

Rodzaj transakcji / Wartości	Razem 31.12.2023						Razem 31.12.2022					
	Wartość księgowa			Wartość godziwa			Wartość księgowa			Wartość godziwa		
	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3
<b>A Należności wobec banków centralnych</b>	<b>38 248</b>	-	-	-	<b>38 248</b>	-	<b>40 471</b>	-	-	-	<b>40 471</b>	-
1. Lokaty terminowe	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
2. Rezerwy obowiązkowe	38 014	-	-	X	X	X	40 316	-	-	X	X	X
3. REPOs	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
4. Pozostałe	234	-	-	X	X	X	155	-	-	X	X	X
<b>B. A Należności wobec banków</b>	<b>96 602</b>	-	-	-	<b>96 602</b>	-	<b>77 430</b>	-	-	-	<b>77 430</b>	-
1. Kredyty	96 602	-	-	-	96 602	-	77 430	-	-	-	77 430	-
1.1 Rachunki bieżące	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.2. Lokaty terminowe	46	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Inne pożyczki:	96 556	-	-	X	X	X	77 430	-	-	X	X	X
- REPO	23 269	-	-	X	X	X	23 351	-	-	X	X	X
- Leasing finansowy	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Pozostałe	73 287	-	-	X	X	X	54 079	-	-	X	X	X
2. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Ustrukturyzowane papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Pozostałe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>134 850</b>	-	-	-	<b>134 850</b>	-	<b>117 901</b>	-	-	-	<b>117 901</b>	-

Legenda: L1 = Poziom 1 L2 = Poziom 2 L3 = Poziom 3

4.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według produktów leasingowych i kredytowych dla klientów

Rodzaj transakcji / Wartości	Razem 31.12.2023						Razem 31.12.2022					
	Wartość księgowa			Wartość godziwa			Wartość księgowa			Wartość godziwa		
	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3
<b>1. Kredyty</b>	<b>24 306 138</b>	<b>289 930</b>	-	-	-	<b>24 939 111</b>	<b>22 697 155</b>	<b>213 729</b>	-	-	-	<b>22 419 595</b>
1.1 Depozyty od klientów	45 846	-	-	X	X	X	61 269	-	-	X	X	X
1.2. REPO	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Kredyty hipoteczne	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.4. Karty kredytowe, pożyczki osobiste i straty z tytułu cesji wynagrodzenia	322 147	13 350	-	X	X	X	199 457	3 267	-	X	X	X
1.5 Kredyty leasingowe	8 842 608	91 075	-	X	X	X	6 045 749	61 913	-	X	X	X
1.6. Factoring	2 876 002	22 433	-	X	X	X	4 425 048	41 764	-	X	X	X
1.7. Pozostałe kredyty	12 219 535	163 072	-	X	X	X	11 965 632	106 785	-	X	X	X
<b>2. Dłużne papiery wartościowe</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Ustrukturyzowane papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>24 306 138</b>	<b>289 930</b>	-	-	-	<b>24 939 111</b>	<b>22 697 155</b>	<b>213 729</b>	-	-	-	<b>22 419 595</b>

W odniesieniu do tabeli „Uzgodnienia między należnościami i kredytami dla klientów” kwota należności obejmuje „Depozyty od klientów” w kwocie 45 mln €.

## Factoring

Pozycja ta obejmuje należności z tytułu sprzedaży do sieci dealerskiej o wartości 2 mld euro, które Grupa CA Auto Bank objęła faktoringiem bez regresu.

## Pozostałe kredyty

Pozycja obejmuje finansowanie kredytowe głównie związane z kredytami samochodowymi i kredytami gotówkowymi.

Należności obejmują kwotę kosztów/prowizji transakcyjnych związanych z kredytami dla osób indywidualnych, w tym:

- rabaty otrzymane w związku z kampaniami promocyjnymi;
- opłaty otrzymane od klientów;
- zachęty i premie wypłacone sieci dilerskiej;
- prowizje od sprzedaży produktów dodatkowych.

Należności obejmują kwotę 4,6 mld euro dotyczącą SPE w związku z sekurytyzacją należności, raportowaną zgodnie z MSSF 10.

Pozycja obejmuje kredyty udzielone sieci dilerskiej Grupy CA Auto Bank w celu sfinansowania rozwoju sieci, wymogów komercyjnych związanych z obsługą używanych pojazdów oraz na zaspokojenie szczegółowych krótko- i średnioterminowych potrzeb finansowych.

Pozycja obejmuje ponadto kredyt na rzecz jednostek prowadzących działalność detaliczną, sklasyfikowanych w ramach tej pozycji zgodnie z definicją kredytów konsumenckich Banku Włoch.



4.3 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według kredytobiorców/emitentów i leasingu/kredytów dla klientów

Rodzaj transakcji / Wartości	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022		
	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości
<b>1. Dłużne papiery wartościowe</b>	-	-	-	-	-	-
(a) Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-	-	-	-	-
(b) Inne spółki finansowe	-	-	-	-	-	-
W tym: firmy ubezpieczeniowe	-	-	-	-	-	-
(c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	-	-	-	-	-	-
<b>2. Kredyty dla:</b>	<b>24 306 136</b>	<b>289 930</b>	-	<b>22 697 155</b>	<b>213 729</b>	-
a) Podmioty sektora publicznego	16 286	17	-	11 349	667	-
(b) Inne spółki finansowe	153 487	3 002	-	179 562	710	-
W tym: firmy ubezpieczeniowe	55	-	-	70	-	-
(c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	7 683 155	99 875	-	8 928 156	90 409	-
d) Gospodarstwa domowe	16 453 208	187 036	-	13 578 088	121 943	-
<b>Razem</b>	<b>24 306 136</b>	<b>289 930</b>	-	<b>22 697 155</b>	<b>213 729</b>	-

4.4 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: wartość brutto i łączne korekty wartości

	Wartość brutto					Korekty wartości				Całkowite odpisy częściowe*
	Pierwszy etap	w tym Instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty:	23 346 606	13 577 076	1 254 554	498 262	-	107 856	52 315	208 333	-	595
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>23 346 606</b>	<b>13 577 076</b>	<b>1 254 554</b>	<b>498 262</b>	<b>-</b>	<b>107 856</b>	<b>52 315</b>	<b>208 333</b>	<b>-</b>	<b>595</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>21 927 558</b>	<b>13 339 323</b>	<b>1 022 739</b>	<b>381 581</b>	<b>-</b>	<b>80 941</b>	<b>54 300</b>	<b>167 852</b>	<b>-</b>	<b>69</b>

\* Wartość podana w celach informacyjnych

## Sekcja 5 – Zabezpieczające instrumenty pochodne – Poz. 50

### 5.1 Zabezpieczające instrumenty pochodne: według rodzaju zabezpieczenia i hierarchii wartości godziwej

	Wartość godziwa 31.12.2023			NV 31.12.2023	Wartość godziwa 31.12.2022			NV 31.12.2022
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. Finansowe instrumenty pochodne</b>								
1. Wartość godziwa	-	263 105	-	7 057 703	-	543 238	-	11 206 742
2. Przepływy pieniężne	-	-	-	-	-	7 195	-	338 750
3. Inwestycje zagraniczne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Inwestycje netto w zagranicznych jednostkach zależnych</b>								
1. Wartość godziwa	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Przepływy pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>263 105</b>	-	<b>7 057 703</b>	-	<b>550 433</b>	-	<b>11 545 492</b>

Legenda: NV= wartość nominalna L1= poziom 1 L2= poziom 2 L3= poziom 3

Pozycja ta odzwierciedla wartość godziwą kontraktów pochodnych zawartych w celu ograniczenia ryzyka stopy procentowej.

Wartość nominalna zabezpieczenia strumieni pieniężnych odnosi się do instrumentów pochodnych stosowanych do zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej od długoterminowego wynajmu.

## 5.2 Zabezpieczające instrumenty pochodne: według zabezpieczonych portfeli i rodzaju zabezpieczenia

Transakcje / Rodzaj zabezpieczenia	Wartość godziwa							Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		Inwestycje netto w zagraniczne spółki zależne
	Transakcje micro-hedge						Makro-hedge	Mikro-hedge	Makro-hedge	
	Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	kapitałowe papiery wartościowe i indeksy akcji	Waluty i złoto	kredyty	surowce	pozostałe				
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-	123	X	-	-	X	-	X	X
3. Portfel	X	X	X	X	X	X	254 025	X	-	X
4. Pozostałe transakcje	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Aktywa razem</b>	-	-	123	-	-	-	254 025	-	-	-
1. Zobowiązania finansowe	8 957	-	-	X	-	-	X	-	X	X
2. Portfel	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
<b>Zobowiązania ogółem</b>	8 957	-	-	-	-	-	-	-	-	X
1. Oczekiwane transakcje	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portfel aktywów i zobowiązań finansowych	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

Wartość portfela transakcji zabezpieczających macro-hedge dotyczy zabezpieczenia portfela kredytowego, zgodnie z metodą zabezpieczenia wartości godziwej (transakcja zabezpieczająca macro hedge).

Wartość portfela transakcji zabezpieczających micro-hedge dotyczy pokrycia ryzyka stopy procentowej wyemitowanych obligacji.

Sekcja 6 – Zmiany wartości godziwej portfelowych pozycji zabezpieczających – Poz. 60

6.1 Zmiany wartości godziwej portfelowych pozycji zabezpieczających: podział według zabezpieczonych portfeli

Zmiany wartości godziwej portfelowych pozycji zabezpieczających / Wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>1. Pozytywne zmiany</b>	<b>105 816</b>	<b>21 507</b>
1.1 konkretnych portfeli :	-	-
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-
(b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
1.2 ogólnie	105 816	21 507
<b>2. Negatywne zmiany</b>	<b>(235 460)</b>	<b>(512 796)</b>
2.1 konkretnych portfeli :	-	-
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-
(b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
2.2 ogólnie	(235 460)	(512 796)
<b>Razem</b>	<b>(129 644)</b>	<b>(491 289)</b>

Sekcja 7 Inwestycje kapitałowe – Poz. 70

7.1 Inwestycje kapitałowe: informacje o kapitale zakładowym

Denominacje	Kraj rejestracji	Stosunek uczestnictwa	
		Spółka uczestnicząca	Udział %
<b>A. Spółki objęte wspólną kontrolą</b>			
<b>B. Spółki pozostające pod istotnym wpływem</b>			
1. CODEFIS S.C.P.A.	Turyń, Włochy	CA Auto Bank S.p.A.	24%
<b>C. Inne przedsiębiorstwa</b>			
1. FCA SECURITY S.C.P.A.	Turyń, Włochy	CA Auto Bank S.p.A.	0,21%
2. FCA SECURITY S.C.P.A.	Turyń, Włochy	Drivalia S.p.A.	0 017%

Spółka CODEFIS S.C.P.A. prowadzi działalność w zakresie usług związanych z technologiami informatycznymi.

## Sekcja 8 – Aktywa ubezpieczeniowe – Poz. 80

### 8.1 Zmiany wartości bilansowej cesji reasekuracyjnych – GMM – działalność według pozostałego pokrycia i poniesionych szkód

Pozycje/Podział wartości bilansowej	Pozostałe działania związane z pokryciem 31.12.2023		Działania dla szkód powstałych 31.12.2023	Razem 31.12.2023
	Bez uwzględnienia składnika odzyskiwania strat	Komponent odzyskiwania strat		
<b>A. Wartość bilansowa na początek okresu</b>				
1. Cesje reasekuracyjne stanowiące aktywa	6 907		4 699	11 606
2. Cesje reasekuracyjne stanowiące zobowiązania				
3. Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia	6 907		4 699	11 606
<b>B. Skutki finansowe związane z cesjami reasekuracyjnymi</b>				
1. Koszt reasekuracji	(2 803)			(2 803)
2. Odzyskane roszczenia i inne koszty			3 898	3 898
3 Zmiany w działalności z tytułu poniesionych szkód	-		(1 489)	(1 489)
4. Cesje reasekuracyjne obejmujące umowy rodzące obciążenia				
4.1 Przychody związane z rozpoznaniem bazowych uciążliwych umów ubezpieczeniowych				
4.2 Inne niż zmiany w przepływach pieniężnych z tytułu umów cesji reasekuracyjnej uwolnienia składnika z tytułu odzyskiwania strat				
4.3 Zmiany w przepływach pieniężnych z tytułu cesji reasekuracyjnych wynikających z umów ubezpieczenia rodzących obciążenia				
5. Skutki zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania przez reasekuratorów				
<b>6. Razem</b>	<b>(2 803)</b>		<b>2 409</b>	<b>(394)</b>
C. Wynik usług ubezpieczeniowych (Razem B)	(2 803)		2 409	(394)
<b>D. Przychody/koszty finansowe netto</b>				
1. Związane z cesjami reasekuracyjnymi	197		114	311
1.1 Ujęte w rachunku zysków i strat	236		141	377
1.2. Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(39)		(27)	(66)
2. Efekty związane ze zmianami kursów wymiany walut				
<b>3. Razem</b>	<b>197</b>		<b>114</b>	<b>311</b>
<b>E. Składniki inwestycyjne</b>				
F. łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów (C+ D+E)	(2 606)		2 523	(83)
<b>G. Inne zmiany</b>				
<b>H. Ruchy środków pieniężnych</b>				
1. Składki zapłacone pomniejszone o kwoty niezwiązane z odszkodowaniami odzyskanymi od reasekuratorów	2 959			2 959
2. Kwota roszczeń odzyskanych od reasekuratorów			(3 898)	(3 898)
<b>3. Razem</b>	<b>2 959</b>		<b>(3 898)</b>	<b>(939)</b>
I. Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r. (A.3+F+G+H.3)	7 260		3 324	10 584
<b>I. Końcowa wartość bilansowa</b>				
1. Cesje reasekuracyjne stanowiące aktywa	7 260		3 324	10 584
2. Cesje reasekuracyjne stanowiące zobowiązania				
3. Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2023 r	7 260		3 324	10 584

Opis/Podział wartości bilansowej	Pozostała działalność pokrycia 31.12.2022		Działania dla szkód powstałych 31.12.2022	Razem 31.12.2022
	Bez uwzględnienia składnika odzyskiwania strat	Komponent odzyskiwania strat		
<b>A. Wartość bilansowa na początek okresu</b>				
1. Cesje reasekuracyjne stanowiące aktywa	4 881		7 944	12 825
2. Cesje reasekuracyjne stanowiące zobowiązania				
<b>3. Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia</b>	<b>4 881</b>		<b>7 944</b>	<b>12 825</b>
<b>B. Skutki finansowe związane z cesjami reasekuracyjnymi</b>				
1. Koszt reasekuracji	(1 850)			(1 850)
2. Odzyskane roszczenia i inne koszty			2 573	2 573
3 Zmiany w działalności z tytułu poniesionych szkód			(983)	(983)
4. Cesje reasekuracyjne obejmujące umowy rodzące obciążenia				
4.1 Przychody związane z rozpoznaniem bazowych uciążliwych umów ubezpieczeniowych				
4.2 Inne niż zmiany w przepływach pieniężnych z tytułu umów cesji reasekuracyjnej uwolnienia składnika z tytułu odzyskiwania strat				
4.3 Zmiany w przepływach pieniężnych z tytułu cesji reasekuracyjnych wynikających z umów ubezpieczenia rodzących obciążenia				
5. Skutki zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania przez reasekuratorów				
<b>6. Razem</b>	<b>(1 850)</b>		<b>1 590</b>	<b>(260)</b>
<b>C. Wynik usług ubezpieczeniowych (Razem B)</b>	<b>(1 850)</b>		<b>1 590</b>	<b>(260)</b>
<b>D. Przychody/koszty finansowe netto</b>				
1. Związane z cesjami reasekuracyjnymi	(12)		268	257
1.1 Ujęte w rachunku zysków i strat	(2)		333	331
1.2. Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(10)		(65)	(75)
2. Efekty związane ze zmianami kursów wymiany walut				
<b>3. Razem</b>	<b>(12)</b>		<b>268</b>	<b>256</b>
<b>E. Składniki inwestycyjne</b>				
<b>F. Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów (C+D+E)</b>	<b>(1 862)</b>		<b>1 858</b>	<b>(4)</b>
<b>G. Inne zmiany</b>	<b>(229)</b>			<b>(229)</b>
<b>H. Ruchy środków pieniężnych</b>				
1. Składki zapłacone pomniejszone o kwoty niezwiązane z odszkodowaniami odzyskanymi od reasekuratorów	4 117			4 117
2. Kwota roszczeń odzyskanych od reasekuratorów			(5 103)	(5 103)
<b>3. Razem</b>	<b>4 117</b>		<b>(5 103)</b>	<b>(986)</b>
<b>I. Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 r. (A.3+F+G+H.3)</b>	<b>6 907</b>		<b>4 699</b>	<b>11 606</b>
<b>I. Końcowa wartość bilansowa</b>				
1. Cesje reasekuracyjne stanowiące aktywa	6 907		4 699	11 606
2. Cesje reasekuracyjne stanowiące zobowiązania				
<b>3. Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2022 r</b>	<b>6 907</b>		<b>4 699</b>	<b>11 606</b>



## 8.2 Zmiany wartości bilansowej cesji reasekuracyjnych według bazowego elementu wyceny

Opis/elementy leżące u podstaw pomiaru	Wartość bieżąca przepływów pieniężnych 31.12.2023	Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego 31.12.2023	Marża usług kontraktowych 31.12.2023	Razem 31.12.2023
<b>A. Wartość bilansowa na początek okresu</b>				
1. Cesje reasekuracyjne stanowiące aktywa	7 480	921	3 206	<b>11 607</b>
2. Cesje reasekuracyjne stanowiące zobowiązania				
<b>3. Wartość bilansowa netto na dzień<sup>1</sup> stycznia</b>	<b>4 952</b>	<b>921</b>	<b>3 206</b>	<b>11 606</b>
<b>B. Zmiany związane z bieżącymi usługami</b>				
1. Marża z tytułu usług kontraktowych ujęta w rachunku zysków i strat			(55)	<b>(55)</b>
2. Zmiana dla wygasłego ryzyka niefinansowego		(188)		<b>(188)</b>
3. Zmiany związane z doświadczeniem	4 952			<b>4 952</b>
<b>4. Razem</b>	<b>4 952</b>	<b>(188)</b>	<b>(55)</b>	<b>4 709</b>
<b>C. Zmiany związane z przyszłymi usługami</b>				
1. Zmiany szacunków, które modyfikują marżę umowną	1 329	176	(5 119)	<b>(3 614)</b>
2. Skutki umów zawartych w ciągu roku	(1 790)	78	1 712	-
3. Korekta marży umownej związanej z odzyskiwaniem środków w związku z początkowym ujęciem umów ubezpieczenia rodzących obciążenia				
4. Uwolnienie składnika odzyskiwania strat innego niż zmiany przepływów pieniężnych z umów cesji reasekuracyjnej				
5. Zmiany w przepływach pieniężnych z tytułu cesji reasekuracyjnych wynikających z umów ubezpieczenia rodzących obciążenia				
<b>6. Razem</b>	<b>(461)</b>	<b>254</b>	<b>(3 407)</b>	<b>(3 614)</b>
<b>D. Zmiany związane z wcześniejszymi usługami</b>				
1. Korekty działalności z tytułu poniesionych szkód	(1 356)	(133)		<b>(1 489)</b>
<b>E. Skutki zmian w ryzyku niewykonania zobowiązania przez reasekuratora</b>				
<b>F. Wynik usług ubezpieczeniowych (B+C+D+E)</b>	<b>3 135</b>	<b>(67)</b>	<b>(3 462)</b>	<b>(394)</b>
<b>G. Przychody/koszty finansowe</b>				
1. Związane z cesjami reasekuracyjnymi	178	23	110	<b>311</b>
1.1 Ujęte w rachunku zysków i strat	239	28	110	<b>377</b>
1.2. Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(61)	(5)		<b>(66)</b>
2. Efekty związane ze zmianami kursów wymiany walut				
<b>3. Razem</b>	<b>178</b>	<b>23</b>	<b>110</b>	<b>311</b>
<b>H. Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów (F+G)</b>	<b>3 313</b>	<b>(44)</b>	<b>(3 352)</b>	<b>(83)</b>
<b>I. Inne zmiany</b>				
<b>L. Ruchy środków pieniężnych</b>				
1. Składki zapłacone pomniejszone o kwoty niezwiązane z odszkodowaniami odzyskanymi od reasekuratorów	2 959			<b>2 959</b>
2. Kwoty odzyskane od reasekuratorów	(3 899)			<b>(3 899)</b>
<b>3. Razem</b>	<b>(940)</b>			<b>(940)</b>
<b>M. Wartość bilansowa netto na dzień<sup>31</sup> grudnia (A.3+H+I+L.3)</b>	<b>9 853</b>	<b>877</b>	<b>(146)</b>	<b>10 584</b>
<b>N. Ostateczna wartość bilansowa</b>				
1. Cesje reasekuracyjne stanowiące aktywa	9 853	877	(146)	<b>10 584</b>
2. Cesje reasekuracyjne stanowiące zobowiązania				
<b>3. Wartość bilansowa netto na dzień<sup>31</sup> grudnia</b>	<b>9 853</b>	<b>877</b>	<b>(146)</b>	<b>10 584</b>

Opis/elementy leżące u podstaw wyceny	Wartość bieżąca przepływów pieniężnych 31.12.2022	Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego 31.12.2022	Marża usług kontraktowych 31.12.2022	Razem 31.12.2022
<b>A. Wartość bilansowa na początek okresu</b>				
1. Cesje reasekuracyjne stanowiące aktywa	9 926		1 828	<b>12 825</b>
2. Cesje reasekuracyjne stanowiące zobowiązania		1 071		
<b>3. Wartość bilansowa netto na dzień<sup>1</sup> stycznia</b>	<b>9 926</b>	<b>1 071</b>	<b>1 828</b>	<b>12 825</b>
<b>B. Zmiany związane z bieżącymi usługami</b>				
1. Marża z tytułu usług kontraktowych ujęta w rachunku zysków i strat			(36)	<b>(36)</b>
2. Zmiana dla wygasłego ryzyka niefinansowego		(124)		<b>(124)</b>
3. Zmiany związane z doświadczeniem	(1 568)			<b>(1 568)</b>
<b>4. Razem</b>	<b>(1 568)</b>	<b>(124)</b>	<b>(36)</b>	<b>(1 728)</b>
<b>C. Zmiany związane z przyszłymi usługami</b>				
1. Zmiany szacunków, które modyfikują marżę umowną	185	103	2 163	<b>2 451</b>
2. Skutki umów zawartych w ciągu roku	564	140	(704)	-
3. Korekta marży umownej związanej z odzyskiwaniem środków w związku z początkowym ujęciem umów ubezpieczenia rodzących obciążenia				
4. Uwolnienie składnika odzyskiwania strat innego niż zmiany przepływów pieniężnych z umów cesji reasekuracyjnej				
5. Zmiany w przepływach pieniężnych z tytułu cesji reasekuracyjnych wynikających z umów ubezpieczenia rodzących obciążenia				
<b>6. Razem</b>	<b>749</b>	<b>243</b>	<b>1 459</b>	<b>2 451</b>
<b>D. Zmiany związane z wcześniejszymi usługami</b>				
1. Korekty działalności z tytułu poniesionych szkód	(895)	(88)		<b>(983)</b>
<b>E. Skutki zmian w ryzyku niewykonania zobowiązania przez reasekuratora</b>				
<b>F. Wynik usług ubezpieczeniowych (B+C+D+E)</b>	<b>(1 714)</b>	<b>31</b>	<b>1 423</b>	<b>(260)</b>
<b>G. Przychody/koszty finansowe</b>				
1. Związane z cesjami reasekuracyjnymi	254	47	(45)	<b>256</b>
1.1 Ujęte w rachunku zysków i strat	319	58	(45)	<b>332</b>
1,2. Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(65)	(11)		<b>(76)</b>
2. Efekty związane ze zmianami kursów wymiany walut				
<b>3. Razem</b>	<b>255</b>	<b>47</b>	<b>(45)</b>	<b>256</b>
<b>H. Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów (F+G)</b>	<b>(1 460)</b>	<b>78</b>	<b>1 378</b>	<b>(4)</b>
<b>I. Inne zmiany</b>		(228)		<b>(228)</b>
<b>L. Ruchy środków pieniężnych</b>				
1. Składki zapłacone pomniejszone o kwoty niezwiązane z odszkodowaniami odzyskanymi od reasekuratorów	4 117			<b>4 117</b>
2. Kwoty odzyskane od reasekuratorów	(5 103)			<b>(5 103)</b>
<b>3. Razem</b>	<b>(986)</b>			<b>(986)</b>
<b>M. Wartość bilansowa netto na dzień<sup>31</sup> grudnia (A.3+H+I+L.3)</b>	<b>7 480</b>	<b>921</b>	<b>3 206</b>	<b>11 606</b>
<b>N. Ostateczna wartość bilansowa</b>				
1. Cesje reasekuracyjne stanowiące aktywa	7 480	921	3 206	<b>11 606</b>
2. Cesje reasekuracyjne stanowiące zobowiązania				
<b>3. Wartość bilansowa netto na dzień<sup>31</sup> grudnia</b>	<b>7 480</b>	<b>921</b>	<b>3 206</b>	<b>11 606</b>

## 8.3 Zmiany marży kontraktowej cesji reasekuracyjnych w podziale na umowy istniejące w momencie przejścia na MSSF 17

	31.12.2023				
	Nowe umowy i umowy wyceniane na dzień przejścia przy zastosowaniu pełnego retrospektywnego podejścia	Umowy wyceniane na dzień przejścia przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego	Kontrakty wyceniane na dzień przejścia metodą wartości godziwej	Umowy typu carve-out	Razem
<b>Marża usług kontraktowych – Bilans otwarcia</b>	641	2 564			3 205
<b>Zmiany odnoszące się do obecnych usług</b>					
– Marża z tytułu usług kontraktowych ujęta w rachunku zysków i strat w celu odzwierciedlenia otrzymanych usług	(11)	(44)			(55)
<b>Zmiany odnoszące się do przyszłych usług</b>					
– Zmiany szacunków, które modyfikują marżę umowną	(681)	(4 438)			(5 119)
– Skutki umów początkowo ujętych w okresie sprawozdawczym	1 712				1 712
<b>Przychody/koszty finansowe</b>					
1. Związane z cesjami reasekuracyjnymi	22	88			110
2. Efekty związane ze zmianami kursów wymiany walut					
3. Razem	22	88			110
<b>Łączne zmiany ujęte w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	1 042	(4 393)			(3 351)
<b>Marża z tytułu usług kontraktowych – saldo na koniec okresu</b>	1 683	(1 829)			(146)

	31.12.2022				
	Nowe umowy i umowy wyceniane na dzień przejścia przy zastosowaniu pełnego retrospektywnego podejścia	Umowy wyceniane na dzień przejścia przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego	Kontrakty wyceniane na dzień przejścia metodą wartości godziwej	Umowy typu carve-out	Razem
<b>Marża usług kontraktowych – Bilans otwarcia</b>	<b>366</b>	<b>1 463</b>			<b>1 829</b>
<b>Zmiany odnoszące się do obecnych usług</b>					
– Marża z tytułu usług kontraktowych ujęta w rachunku zysków i strat w celu odzwierciedlenia otrzymanych usług	(7)	(29)			(36)
<b>Zmiany odnoszące się do przyszłych usług</b>					
– Zmiany szacunków, które modyfikują marżę umowną	432	1 730			2 162
– Skutki umów początkowo ujętych w okresie sprawozdawczym	(704)				(704)
<b>Przychody/koszty finansowe</b>					
1. Związane z cesjami reasekuracyjnymi	(9)	(36)			(45)
2. Efekty związane ze zmianami kursów wymiany walut					
3. Razem	(9)	(36)			(45)
<b>Łączne zmiany ujęte w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(288)</b>	<b>1 665</b>			<b>1 377</b>
<b>Marża z tytułu usług kontraktowych – saldo na koniec okresu</b>	<b>78</b>	<b>3 127</b>			<b>3 205</b>

8.4 Elementy leżące u podstaw wyceny cesji reasekuracyjnych ujętych w danym roku

Pozycje / grupy umów	Rozpoczęte umowy 31.12.2023			Umowy wynikające z połączeń jednostek gospodarczych 31.12.2023			Umowy przeniesione od stron trzecich 31.12.2023		
	Umowy bez elementu odzyskiwania strat	Umowy z elementem odzyskiwania strat	Razem	Umowy bez elementu odzyskiwania strat	Umowy z elementem odzyskiwania strat	Razem	Umowy bez elementu odzyskiwania strat	Umowy z elementem odzyskiwania strat	Razem
	<b>A. Szacunkowa wartość bieżąca przyszłych wpływów pieniężnych</b>	<b>2 803</b>		<b>2 803</b>					
w tym Przepływy pieniężne związane z nabyciem umów ubezpieczeniowych									
<b>B. Szacunkowa wartość bieżąca przyszłych wpływów pieniężnych</b>	<b>1 013</b>		<b>1 013</b>						
<b>C. Szacunkowa wartość bieżąca netto przyszłych przepływów pieniężnych (A-B)</b>	<b>1 790</b>		<b>1 790</b>						
<b>D. Szacowana korekta z tytułu ryzyka niefinansowego</b>	<b>(78)</b>		<b>(78)</b>						
<b>E. Księgowa eliminacja już zaksięgowanych przepływów pieniężnych</b>									
<b>F. Marża za usługę kontraktową</b>	<b>1 712</b>		<b>1 712</b>						
<b>G. Wzrost cesji reasekuracyjnych odnotowany w ciągu roku w związku z zawarciem nowych umów (C+D+E+F)</b>									

8.5 Cesje reasekuracyjne – Marża z tytułu obsługi kontraktowej w podziale na oczekiwany moment ujęcia w rachunku zysków i strat

Tabela – Analiza sposobu uwalniania CSM	Stan na 31.12.2023 r							Razem
	<1 rok	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	5-10 lat	Ponad 10 lat	
<b>Umowy reasekuracyjne</b>								
Ubezpieczenie na życie	16	10	7	3	1			<b>37</b>
Ubezpieczenie inne niż ubezpieczenie na życie	(43)	(49)	(49)	(32)	(10)			<b>(183)</b>
Razem	<b>(27)</b>	<b>(39)</b>	<b>(42)</b>	<b>(29)</b>	<b>(9)</b>			<b>(146)</b>

Sekcja 9 – Rzeczowe aktywa trwałe – Poz. 90

9.1 Rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane w działalności: według aktywów ujmowanych po koszcie

Aktywa / Wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>1. Posiadane aktywa</b>	<b>2 565 008</b>	<b>478 010</b>
(a) grunty	1 197	845
b) budynki	3 080	326
c) meble	185 221	40 269
(d) sprzęt elektroniczny	2 576	3 758
(e) inne	2 372 934	432 812
<b>2. Prawa użytkowania nabyte w drodze leasingu</b>	<b>59 510</b>	<b>54 125</b>
(a) grunty	-	-
b) budynki	-	-
c) meble	50	78
(d) sprzęt elektroniczny	171	110
(e) inne	59 289	53 937
<b>Razem</b>	<b>2 624 518</b>	<b>532 135</b>
W tym: uzyskane w wyniku realizacji otrzymanych gwarancji	-	-

9.6 Rzeczowe aktywa trwałe: zmiany w ciągu roku

	Grunty	Budynki	Meble	Sprzęt elektroniczny	Pozostałe	Razem
<b>A. Bilans otwarcia brutto</b>	<b>845</b>	<b>646</b>	<b>79 202</b>	<b>7 873</b>	<b>2 768 777</b>	<b>2 857 343</b>
A.1 Całkowity spadek wartości netto	-	(320)	(38 855)	(4 005)	(2 282 028)	(2 325 208)
<b>A.2 Saldo otwarcia netto</b>	<b>845</b>	<b>326</b>	<b>40 347</b>	<b>3 868</b>	<b>486 749</b>	<b>532 135</b>
<b>B. Zwiększenia:</b>	<b>670</b>	<b>3 480</b>	<b>173 754</b>	<b>2 123</b>	<b>2 303 128</b>	<b>2 483 155</b>
B.1 Nabycia	160	2 439	3 693	1 980	1 349 000	1 357 272
- W tym transakcje połączenia jednostek gospodarczych	-	2 356	1 903	899	809 128	814 286
B.2 Skapitalizowane wydatki na ulepszenia	-	338	159	6	14 194	14 697
B.3 Odwrócenie utraty wartości	-	-	-	-	972	972
B.4 Dodatnie zmiany wartości godziwej ujęte w	-	-	-	-	-	-
(a) kapitał własny	-	-	-	-	-	-
(b) rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
B.5 Dodatnie różnice kursowe	-	-	9	20	4 204	4 233
B.6 Przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	X	X	X	-
B.7 Pozostałe zmiany	510	703	169 893	117	934 758	1 105 981
<b>C. Zmniejszenia:</b>	<b>318</b>	<b>726</b>	<b>28 830</b>	<b>3 244</b>	<b>357 654</b>	<b>390 772</b>
C.1 Sprzedaż	-	500	1 438	663	97 374	99 975
- W tym transakcje połączenia jednostek gospodarczych	-	476	1 360	663	86 892	89 391
C.2 Amortyzacja	-	193	14 033	969	187 278	202 473
C.3 Korekty z tytułu utraty wartości ujęte w	-	-	1	-	401	402
(a) kapitał własny	-	-	-	-	-	-
(b) rachunek zysków i strat	-	-	1	-	401	402
C.4 Ujemne zmiany wartości godziwej ujęte w	-	-	-	-	-	-
(a) kapitał własny	-	-	-	-	-	-
(b) rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
C.5 Ujemne różnice kursowe	-	8	178	-	14 249	14 435
C.6 Przelewy do:	-	-	-	-	-	-
(a) nieruchomości inwestycyjne	-	-	X	X	X	-
(b) aktywów długoterminowych i grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
C.7 Pozostałe zmiany	318	25	13 180	1 612	58 352	73 487
<b>D. Bilans zamknięcia netto</b>	<b>1 197</b>	<b>3 080</b>	<b>185 271</b>	<b>2 747</b>	<b>2 432 223</b>	<b>2 624 518</b>
D.1 Całkowite zmniejszenie wartości netto	-	(1 279)	(44 811)	(3 007)	(464 962)	(514 059)
<b>D.2 Bilans zamknięcia brutto</b>	<b>1 197</b>	<b>4 359</b>	<b>230 082</b>	<b>5 754</b>	<b>2 897 185</b>	<b>3 138 577</b>
E. Wycena według kosztu	-	-	-	-	-	-

Pozycja „Inne” rzeczowe aktywa trwałe obejmuje pojazdy mechaniczne będące własnością firm zajmujących się wynajmem, w przypadku których zmiany są związane z rozwojem działalności. Szczegółowe informacje znajdują się w tabeli 9.6.1 „Rzeczowe aktywa trwałe: zmiany w ciągu roku – leasing operacyjny” poniżej.

9.6.1 Rzeczowe aktywa trwałe: zmiany w ciągu roku – leasing operacyjny

	Razem				
	Grunty	Budynki	Meble	Sprzęt elektroniczny	Pozostałe
<b>A. Saldo otwarcia</b>	-	-	-	-	<b>359,370</b>
<b>B. Zwiększenia</b>	-	-	-	-	<b>2 049 550</b>
B.1 Nabycia	-	-	-	-	640,340
B.2 Skapitalizowane wydatki na ulepszenia	-	-	-	-	-
B.3 Dodatnie zmiany wartości godziwej	-	-	-	-	-
B.4 Odwrócenie utraty wartości	-	-	-	-	-
B.5 Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-	256
B.6 Przeniesienia z nieruchomości do wykorzystania w działalności operacyjnej	-	-	-	-	-
B.7 Pozostałe zmiany	-	-	-	-	1 408 954
<b>C. Zmniejszenia</b>	-	-	-	-	<b>114,513</b>
C.1 Sprzedaż	-	-	-	-	14,329
C.2 Amortyzacja	-	-	-	-	89,364
C.3 Ujemne zmiany wartości godziwej	-	-	-	-	-
C.4 Korekty z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
C.5 Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-
C.6 Przeniesienia do innych portfeli aktywów	-	-	-	-	-
(a) nieruchomości do wykorzystania w działalności operacyjnej	-	-	-	-	-
(b) aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
C.7 Pozostałe zmiany	-	-	-	-	10,820
<b>D. Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	-	<b>2 294 407</b>
<b>E. Wyceniane według wartości godziwej</b>	-	-	-	-	-

W odniesieniu do powyższej tabeli należy zauważyć, że pozycja „Inne” (o wartości 2 294 mld euro na dzień 31 grudnia 2023 r.) została uwzględniona w pozycji „Inwestycje” w tabeli Uzgodnienia między należnościami i kredytami dla klientów



Sekcja 10 – Wartości niematerialne i prawne – Poz. 100

10.1 Wartości niematerialne i prawne: podział według rodzaju aktywów

Aktywa / Wartości	Razem 31.12.2023		Razem 31.12.2022	
	Zdecydowane życie	Bez określonego okresu użytkowania	Zdecydowane życie	Bez określonego okresu użytkowania
<b>A.1 Wartość firmy</b>	X	<b>97 628</b>	X	<b>39 260</b>
A.1.1 przypadające akcjonariuszom Spółki nadrzędnej	X	97 628	X	39 260
A.1.2 przypadające na udziały mniejszościowe	X	-	X	-
<b>A.2 Pozostałe wartości niematerialne i prawne</b>	<b>93 959</b>	-	<b>81 794</b>	-
w tym: oprogramowanie	74 319	-	<b>5 077</b>	-
A.2.1 Aktywa wyceniane według kosztu:	93 959	-	81 794	-
(a) wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
(b) inne aktywa	93 959	-	81 794	-
A.2.2 Aktywa wyceniane według wartości godziwej	-	-	-	-
(a) wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
(b) inne aktywa	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>93 959</b>	<b>97 628</b>	<b>81 794</b>	<b>39 260</b>

Wartości niematerialne wykazuje się według kosztu.

## 10.2 Wartości niematerialne i prawne: zmiany w ciągu roku

	Wartość firmy	Pozostałe wartości niematerialne i prawne: wytworzone wewnętrznie		Inne wartości niematerialne i prawne: pozostałe		Razem
		Z określonym okresem użytkowania	Bez określonego okresu użytkowania	Z określonym okresem użytkowania	Bez określonego okresu użytkowania	
<b>A. Saldo otwarcia</b>	<b>172 116</b>	-	-	<b>327 315</b>	-	<b>499 431</b>
A.1 Całkowite zmniejszenie wartości netto	(132 856)	-	-	(245 521)	-	(378 377)
<b>A.2 Saldo otwarcia netto</b>	<b>39 260</b>	-	-	<b>81 794</b>	-	<b>121 054</b>
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>58 368</b>	-	-	<b>30 398</b>	-	<b>88 766</b>
B.1 Nabycia	-	-	-	22 986	-	22 986
- W tym transakcje połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	809	-	809
B.2 Zwiększenia wewnętrznych wartości niematerialnych i prawnych	X	-	-	-	-	-
B.3 Odwrócenie utraty wartości	X	-	-	-	-	-
B.4 Dodatnie zmiany wartości godziwej przez	-	-	-	-	-	-
- środki własne	X	-	-	-	-	-
- do rachunku zysków i strat	X	-	-	-	-	-
B.5 Dodatnie różnice kursowe	40	-	-	-	-	40
B.6 Pozostałe zmiany	58 327	-	-	7 412	-	65 740
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 233</b>	<b>-</b>	<b>18 233</b>
C.1 Sprzedaż	-	-	-	666	-	666
- W tym transakcje połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	663	-	663
C.2 Korekty wartości	-	-	-	17 042	-	17 042
- Amortyzacja	X	-	-	16 927	-	16 927
- Utrata wartości	-	-	-	115	-	115
+ środki własne	X	-	-	-	-	-
+ rachunek zysków i strat	-	-	-	115	-	115
C.3 Ujemne zmiany wartości godziwej przez:	-	-	-	-	-	-
- kapitał własny	X	-	-	-	-	-
- rachunek zysków i strat	X	-	-	-	-	-
C.4 Przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
C.5 Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
C.6 Pozostałe zmiany	-	-	-	525	-	525
<b>D. Saldo zamknięcia netto</b>	<b>97 628</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93 959</b>	<b>-</b>	<b>191 587</b>
<b>D.1 Korekty wartości ogółem, netto</b>	<b>(132 856)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(195 607)</b>	<b>-</b>	<b>(328 463)</b>
<b>E. Bilans zamknięcia brutto</b>	<b>230 484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>289 566</b>	<b>-</b>	<b>520 050</b>
F. Wycena według kosztu	-	-	-	-	-	-

### 10.3 Pozostałe informacje

Poz. „Wartość firmy” (97,6 mln euro) obejmuje:

- kwotę 1,5 mln euro wartości firmy w wyniku pierwszej konsolidacji Spółki Ferrari Financial Services GmbH; 7 listopada 2016 roku FCA Bank S.p.A. nabył większościowy udział w Ferrari Financial Services GmbH („FFS GmbH”) za łączną cenę nabycia 18,6 mln euro po zrealizowaniu umowy sprzedaży udziałów zawartej przez strony;
- kwotę 1,4 mln euro wartości firmy w wyniku pierwszej konsolidacji spółki Drivalia S.p.A. (poprzednio Leasys Rent S.p.A.) w Grupie CA Auto Bank, w dniu 1 października 2018 roku;
- kwotę 13,7 mln euro wartości firmy w wyniku pierwszej konsolidacji spółki Drivalia France S.A.S. (poprzednio Leasys Rent France S.A.S.) w Grupie CA Auto Bank w dniu 15 maja 2020 r.;
- kwotę 7,2 mld euro wartości firmy w wyniku pierwszej konsolidacji spółki Drivalia Espana S.p.A. (dawniej Leasys Rent Espana S.L.U.) w Grupie CA Auto Bank w dniu 5 listopada 2020 roku;
- kwotę 1,8 mld euro wartości firmy w wyniku pierwszej konsolidacji spółki FCA Versicherungsservice GmbH w Grupie CA Auto Bank w dniu 1 czerwca 2021 r.;
- kwotę 8,4 mln euro wartości firmy (z czego 7,3 mln euro powstało w wyniku konsolidacji po raz pierwszy, a 1,1 mln euro wygenerowano w pierwszej połowie 2022 roku w ramach umowy PPA) w odniesieniu do Drivalia UK Ltd. (poprzednio ER Capital Ltd.), spółki konsolidowanej w Grupie CA Auto Bank, w dniu 23 lipca 2021 roku;
- kwotę 5,4 mln euro wartości firmy (z czego 2,4 mln euro powstało w wyniku konsolidacji po raz pierwszy, a 3,0 mln euro wygenerowano w pierwszej połowie 2022 roku w ramach umowy PPA) w odniesieniu do Drivalia Portugal S.A. (poprzednio Sado Rent S.A.) spółki konsolidowanej w Grupie CA Auto Bank, w dniu 21 grudnia 2021 roku
- kwotę 33 mln euro wartości firmy w wyniku pierwszej konsolidacji spółki Drivalia Lease Czech Republic s.r.o. w Grupie CA Auto Bank w dniu 1 sierpnia 2023 r.
- kwotę 17,3 mld euro wartości firmy w wyniku pierwszej konsolidacji spółki Drivalia Lease Ireland Ltd. w Grupie CA Auto Bank w dniu 1 sierpnia 2023 r.
- kwotę 1,6 mld euro wartości firmy w wyniku pierwszej konsolidacji spółki Drivalia Lease Finland Oy w Grupie CA Auto Bank w dniu 1 sierpnia 2023 r.

- kwotę 6,3 mld euro wartości firmy w wyniku pierwszej konsolidacji spółki Drivalia Lease Norge AS w Grupie CA Auto Bank w dniu 1 sierpnia 2023 r.

#### Test na utratę wartości firmy

Zgodnie z MSR 36, wszystkie wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co najmniej raz w roku oraz za każdym razem, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata ich wartości. Biorąc pod uwagę szczególne otoczenie makroekonomiczne (np. konflikt rosyjsko-ukraiński, rosnące stopy procentowe, niedobór surowców, a w szczególności półprzewodników), Grupa uznała za stosowne przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Przy przeprowadzaniu testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 r. uwzględniono:

- wytyczne zawarte w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości MSR 36;
- zalecenia zawarte we wspólnym piśmie Banku Włoch, Consob i Ivass z dnia 3 marca 2010 r.;
- sugestie Organismo Italiano di Valutazione (O.I.V.) zawarte w dokumencie „Test na utratę wartości firmy w kontekście kryzysu finansowego i realnego” z dnia 14 czerwca 2012 roku oraz Projekcie Dokumentu Dyskusyjnego nr 1/2022 „Test na utratę wartości aktywów niefinansowych (ISA 36) po wojnie w Ukrainie” z dnia 13 czerwca 2022 r.;
- odnośne oświadczenia ESMA, ostatnio „Oświadczenie publiczne – Wpływ inwazji Rosji na Ukrainę na półroczne sprawozdania finansowe” z dnia 13 maja 2022 r. (ESMA32-63-1277);

Należy również zauważyć, że zgodnie z wymogami wyżej wymienionych organów regulacyjnych procedura i parametry wyceny testu na utratę wartości firmy zostały zatwierdzone przez Radę Dyrektorów niezależnie i przed zatwierdzeniem projektu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

#### Definicja ośrodków wypracowujących środki pieniężne

Aby zbadać utratę wartości firmy, która zazwyczaj opiera się na przepływach pieniężnych generowanych przez inne działania biznesowe, kluczowe jest przypisanie wartości firmy do jednostek organizacyjnych znanych jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne (CGU). Jednostki te powinny wykazywać względną autonomię w zarządzaniu i zdolność do generowania przepływów pieniężnych niezależnie od innych obszarów działalności, pozostając jednocześnie współzależnymi w ramach jednostki.

MSR 36 wymaga, aby poziom, na którym testowana jest wartość firmy, był zgodny z poziomem sprawozdawczości wewnętrznej wykorzystywanej przez kierownictwo do monitorowania zmian wartości firmy.

---

Zidentyfikowane CGU są zazwyczaj pojedynczymi spółkami.

#### Wartość bilansowa CGU

Z punktu widzenia banku przepływy pieniężne generowane przez CGU nie mogą zostać wskazane bez uwzględnienia przepływów pieniężnych z aktywów/zobowiązań finansowych przy założeniu, że wynikają one z głównej działalności firmy. Zgodnie z tym podejściem (np. „wycena metodą praw własności”) wartość bilansową CGU można określić w kategoriach wolnych przepływów pieniężnych dla skonsolidowanego kapitału własnego, z uwzględnieniem udziałów niekontrolujących.

#### Kryteria szacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne

Zgodnie z MSR 36, kwota utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową CGU, zidentyfikowaną na podstawie kryteriów opisanych powyżej, a jego wartością odzyskiwalną, w zależności od tego, która z nich jest niższa. Wartość odzyskiwalna jest definiowana jako większa z następujących wartości

- Wartość użytkowa, tj. bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania danego składnika aktywów lub CGU;
- Wartość godziwa, pomniejszona o koszty sprzedaży, tj. kwota możliwa do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów w transakcji zawartej na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość użytkowa ośrodków wypracowujących środki pieniężne została ustalona poprzez oszacowanie bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których wygenerowania oczekuje się od ośrodków wypracowujących środki pieniężne w horyzoncie pięciu lat. Przepływy pieniężne z ostatniego roku prognozy analitycznej zostały zaprognozowane w nieskończoność (poprzez zastosowanie formuły renty wieczystej, z odpowiednią stopą wzrostu „g” w celu uzyskania „wartości końcowej”. Stopa „g” została ustalona przy założeniu, że średniookresowa stopa inflacji w strefie euro jest czynnikiem wzrostu i jest stała w czasie).

W kontekście spółki bankowej identyfikacja przepływów pieniężnych generowanych przez CGU wymaga uwzględnienia przepływów pieniężnych z aktywów i zobowiązań finansowych, które stanowią podstawową działalność Spółki. W związku z tym na wartość odzyskiwalną CGU wpływają te przepływy pieniężne i muszą one obejmować aktywa i zobowiązania finansowe odpowiednio przypisane do odpowiednich CGU.

W związku z tym uzasadnione jest przybliżenie, że przepływy pieniężne są zgodne z rentownością wyrażoną przez poszczególne CGU / Spółki. W związku z tym przyjęto, że wolne przepływy pieniężne (FCF) odpowiadają wynikowi netto wycenianego CGU.

#### Określenie przepływów pieniężnych

---

Przepływy pieniężne zostały określone na podstawie najnowszego dostępnego planu średnioterminowego, zaktualizowanego o przepływy pieniężne w prognozach budżetowych na 2024 r.

#### Określenie stopy dyskontowej

Przy ustalaniu wartości użytkowej przepływy pieniężne zostały zdyskontowane według stopy odzwierciedlającej bieżącą sytuację rynkową, wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Zastosowana stopa dyskontowa, ponieważ jest to przedsiębiorstwo finansowe, została oszacowana z perspektywy „strony kapitałowej”, tj. biorąc pod uwagę tylko koszt kapitału własnego ( $K_e$ ), zgodnie ze sposobem określania przepływów pieniężnych, które, jak wspomniano powyżej, obejmują przepływy pieniężne z aktywów i zobowiązań finansowych.

Koszt kapitału został następnie określony przy użyciu „Modelu wyceny aktywów kapitałowych” (CAPM). W oparciu o ten model koszt kapitału jest określany jako suma zwrotu z inwestycji wolnych od ryzyka i premii za ryzyko, która z kolei zależy od specyficznej ryzykowności aktywów (co oznacza zarówno ryzykowność segmentu operacyjnego, jak i ryzyko geograficzne reprezentowane przez tak zwane „ryzyko kraju”).

Poniższa tabela prezentuje składniki stopy dyskontowej ke i jej porównanie z parametrami stosowanymi w 2022:

	31.12.2023	31.12.2022
Zwrot z kapitału własnego (ke)	9,86%	11,82%
W tym stopa wolna od ryzyka	2,18%	2,56%
W tym beta	1,21	1,17
W tym premia za ryzyko	6,34%	7,91%

W szczególności parametry te zostały określone w następujący sposób:

- stopa wolna od ryzyka: 2,18%, co stanowi średnią rentowność benchmarkowego 10-letniego BUND w ciągu ostatnich kilku miesięcy;
- beta: 1,21, co odpowiada 2-letniej wartości beta CA.sa;
- premia za ryzyko: 6,34%, określona jako średnia ważona „premię za ryzyko kapitałowe” dla krajów, w których działa CA Auto Bank, której waga jest reprezentowana przez ekspozycje brutto każdego kraju na koniec okresu.

Do celów obliczenia wartości końcowej zastosowano stopę wzrostu w wysokości 2,3%, obliczoną jako średnia prognoz inflacji według HICP („zharmonizowany wskaźnik cen konsumpcyjnych”).

Wyniki testu na utratę wartości

Na dzień sprawozdawczy, po przeprowadzeniu testów, nie odnotowano utraty wartości firmy.

Poniższa tabela przedstawia wartość odzyskiwalną CGU/Spółek:

CGU/Spółka – tys. euro	Wartość firmy	Wartość bilansowa	Wartość odzyskiwalna	Nadwyżka ponad wartość bilansową
Ferrari Financial Services GmbH	1,5	55,6	85,9	30,3
Drivalia Italy S.p.A	1,4	35,2	191,9	156,7
Drivalia France S.A.S	13,7	23,3	30,9	7,6
Drivalia Spain SLU	7,2	19,9	46,3	26,4
CA Versicherungsservice GmbH	1,8	2,6	4,7	2,1
Drivalia UK	8,4	17,7	108,5	90,8
Drivalia Portugal SA	5,4	16,6	26,4	9,8
<b>Bilans zamknięcia 2022</b>	<b>39,4</b>	<b>170,9</b>	<b>494,6</b>	<b>323,7</b>
Drivalia Lease Norge AS	6,3	23,1	30,5	7,4
Drivalia Lease Finland Oy	1,6	69,8	100,6	30,8
Drivalia Lease Ireland Ltd	17,3	58,8	78,7	19,9
Drivalia Lease Czech Republic s.r.o	33,0	114,1	159,9	45,8
<b>Rok wytworzenia 2023</b>	<b>58,2</b>	<b>265,8</b>	<b>369,7</b>	<b>103,9</b>
<b>Razem</b>	<b>97,6</b>	<b>436,7</b>	<b>864,3</b>	<b>427,6</b>

Więcej informacji na temat działalności w 2023 r. znajduje się w części G niniejszego raportu rocznego.



#### Analiza wrażliwości

Ponieważ wartość użytkowa jest ustalana na podstawie szacunków i założeń, które mogą zawierać element niepewności, zgodnie z wymogami MSSF przeprowadzono analizę wrażliwości aby sprawdzić wrażliwość uzyskanych wyników na zmiany pewnych czynników. W szczególności sprawdzono, jaki wpływ na wartość użytkową ma wzrost stóp dyskontowych i spadek stopy wzrostu stosowanej do obliczania wartości końcowej.

W poniższych tabelach przedstawiono analizę wrażliwości wartości użytkowej poszczególnych CGU w odniesieniu do zmiany stopy dyskontowej (+ / – 50 punktów bazowych) lub stopy wzrostu „g” (+ / – 75 punktów bazowych).

Ferrari Financial Services GMBH						
	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	29,1	24,2	19,8	15,9	12,3
	1,55%	35,5	29,7	24,6	20,1	16,1
	2,30%	43,3	36,3	30,3	25,1	20,4
	3,05%	53,1	44,6	37,4	31,1	25,6
	3,80%	65,8	55,1	46,1	38,5	31,9

Drivalia S.p.A.						
	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	153,2	141,2	130,6	121,1	112,5
	1,55%	169,0	154,9	142,5	131,5	121,7
	2,30%	188,3	171,4	156,7	143,8	132,5
	3,05%	212,6	191,8	174,0	158,7	145,4
	3,80%	244,1	217,7	195,7	177,0	161,0

Drivalia France S.A.S.

	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	7,0	5,0	3,3	1,7	0,3
	1,55%	9,6	7,3	5,2	3,4	1,8
	2,30%	12,8	10,0	7,6	5,5	3,6
	3,05%	16,9	13,4	10,5	7,9	5,7
	3,80%	22,1	17,7	14,1	11,0	8,3

Drivalia España SLU

	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	25,6	22,7	20,2	17,9	15,8
	1,55%	29,3	26,0	23,0	20,4	18,0
	2,30%	33,9	29,9	26,4	23,3	20,6
	3,05%	39,8	34,8	30,5	26,9	23,7
	3,80%	47,3	41,0	35,7	31,2	27,4

CA Versicherungsservice GmbH

	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	2,0	1,8	1,5	1,3	1,1
	1,55%	2,4	2,1	1,8	1,5	1,3
	2,30%	2,8	2,4	2,1	1,8	1,6
	3,05%	3,4	2,9	2,5	2,2	1,9
	3,80%	4,1	3,5	3,0	2,6	2,2

Drivalia UK Ltd

	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	89,0	82,6	76,8	71,6	67,0
	1,55%	97,5	89,9	83,2	77,2	71,9
	2,30%	107,9	98,7	90,8	83,9	77,7
	3,05%	120,9	109,7	100,1	91,9	84,7
	3,80%	137,9	123,6	111,8	101,7	93,1

Drivalia Portugal SA						
	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	9,3	7,8	6,4	5,1	4,0
	1,55%	11,4	9,5	7,9	6,5	5,2
	2,30%	13,9	11,7	9,8	8,1	6,6
	3,05%	17,1	14,3	12,0	10,0	8,3
	3,80%	21,2	17,7	14,8	12,4	10,3

Drivalia Lease Ireland Ltd						
	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	18,7	14,1	10,0	6,4	3,1
	1,55%	24,6	19,2	14,5	10,3	6,6
	2,30%	31,9	25,5	19,9	15,0	10,7
	3,05%	41,1	33,2	26,4	20,6	15,6
	3,80%	53,0	43,0	34,6	27,5	21,5

Drivalia Lease Czech Republic s.r.o.						
	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	43,5	34,4	26,3	19,0	12,5
	1,55%	55,3	44,6	35,2	26,8	19,4
	2,30%	69,7	56,9	45,8	36,1	27,5
	3,05%	88,0	72,2	58,8	47,2	37,1
	3,80%	111,6	91,7	75,0	60,9	48,8

Drivalia Lease Finland Oy						
	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	29,4	23,9	19,0	14,6	10,7
	1,55%	36,5	30,1	24,4	19,3	14,8
	2,30%	45,2	37,5	30,8	24,9	19,7
	3,05%	56,2	46,7	38,6	31,6	25,5
	3,80%	70,4	58,4	48,4	39,8	32,5

Drivalia Lease Norge AS

	Ke	8,86%	9,36%	9,86%	10,36%	10,86%
Stopa „g”	0,80%	6,8	4,9	3,1	1,6	0,2
	1,55%	9,4	7,1	5,1	3,3	1,7
	2,30%	12,6	9,8	7,4	5,3	3,5
	3,05%	16,6	13,2	10,3	7,8	5,6
	3,80%	21,8	17,4	13,8	10,8	8,1

Sekcja 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – Aktywa poz. 110 oraz Pasywa poz. 60

„Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego” w kwocie 72 485 tys. euro obejmują głównie kwoty należne od organów podatkowych z tytułu zaliczek na podatki za dany rok, a także podatki potrącone od odsetek i prowizji we Włoszech.

„Zobowiązania podatkowe” wyniosły 53 653 tys. euro i obejmują głównie zobowiązania podatkowe z tytułu podatków za dany okres należnych od Spółki nadrzędnej i jej spółek zależnych.

11.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2023	31.12.2022
- Bilansowanie do rachunku zysków i strat	138 587	123 996
- Bilansowanie do kapitału własnego netto	6 418	7 682
<b>Razem</b>	<b>145 005</b>	<b>131 678</b>

11.2 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku: podział

	31.12.2023	31.12.2022
- Bilansowanie do rachunku zysków i strat	230 456	147 756
- Bilansowanie do kapitału własnego netto	669	1 126
<b>Razem</b>	<b>231 125</b>	<b>148 882</b>

## 11.3 Zmiana przewidywanego podatku (bilansowanie do rachunku zysków i strat)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>1. Saldo otwarcia</b>	<b>123 996</b>	<b>197 611</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>84 562</b>	<b>51 681</b>
2.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznane w ciągu roku	58 902	50 099
(a) dotyczące poprzednich lat podatkowych	821	872
(b) z tytułu zmian polityki rachunkowości	-	-
(c) odwrócenie utraty wartości	-	-
(d) inne	58 081	49 227
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawki podatkowej	1 766	-
2.3 Pozostałe zwiększenia	23 894	1 582
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>69 971</b>	<b>125 296</b>
3.1 Aktywo z tytułu odroczonego podatku wyłączone w ciągu roku	69 677	69 833
(a) odwrócenia	68 123	57 097
(b) odpisy z tytułu utraty wartości ze względu na postępującą nieściągalność	-	12 736
(c) z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-	-
(d) inne	1 554	-
3.2 Obniżenie stawek podatkowych	-	-
3.3 Pozostałe zmniejszenia	294	55 463
(a) przekształcenie w ulgi podatkowe na mocy ustawy 214/2011	-	-
b) pozostałe	294	55 463
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>138 587</b>	<b>123 996</b>

11.5 Zmiana zobowiązania z tytułu odroczonego podatku (bilansowanie do rachunku zysków i strat)

	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>1. Saldo otwarcia</b>	<b>147 756</b>	<b>194 574</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>134 179</b>	<b>32 396</b>
2.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w roku	46 127	30 171
(a) dotyczące poprzednich lat podatkowych	27	334
b) z tytułu zmian polityki rachunkowości	-	-
(c) inne	46 100	29 837
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawki podatkowej	-	-
2.3 Pozostałe zwiększenia	88 052	2 225
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>51 479</b>	<b>79 214</b>
3.1 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku wyłączone w ciągu roku	49 828	18 495
(a) odwrócenia	26 302	10 124
b) z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-	-
(c) inne	23 526	8 371
3.2 Spadek stawek podatkowych	-	-
3.3 Pozostałe zmniejszenia	1 651	60 719
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>230 456</b>	<b>147 756</b>

## 11.6 Zmiana przewidywanego podatku (bilansowanie do kapitału własnego netto)

	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>1. Saldo otwarcia</b>	<b>7,682</b>	<b>11,344</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2,045</b>	<b>2,124</b>
2.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznane w ciągu roku	1,233	-
(a) dotyczące poprzednich lat podatkowych	-	-
b) z tytułu zmian polityki rachunkowości	-	-
(c) inne	1,233	2,124
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawki podatkowej	-	-
2.3 Pozostałe zwiększenia	812	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>3,309</b>	<b>5,786</b>
3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku wyłączone w ciągu roku	3,309	4,545
(a) odwrócenia	812	2,972
(b) odpisy z tytułu utraty wartości ze względu na postępującą nieściągalność	-	1,573
c) z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-	-
(d) inne	-	-
3.2 Spadek stawek podatkowych	-	-
3.3 Pozostałe zmniejszenia	2,497	1,241
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>6,418</b>	<b>7,682</b>

Pozycja obejmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym, obliczone od rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych z przyszłymi przepływami pieniężnymi zabezpieczających instrumentów pochodnych oraz efekt podatkowy na rezerwę OCI.



11.7 Zmiana zobowiązania z tytułu odroczonego podatku (bilansowanie do kapitału własnego netto)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>1. Saldo otwarcia</b>	<b>1 126</b>	<b>1 126</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>49</b>	-
2.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w roku	-	-
(a) dotyczące poprzednich lat podatkowych	-	-
b) z tytułu zmian polityki rachunkowości	-	-
(c) inne	-	-
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawki podatkowej	-	-
2.3 Pozostałe zwiększenia	49	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>506</b>	-
3.1 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozwiązane w ciągu roku	506	-
(a) odwrócenia	506	-
b) z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-	-
(c) inne	-	-
3.2 Spadek stawek podatkowych	-	-
3.3 Pozostałe zmniejszenia	-	-
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>669</b>	<b>1 126</b>

SEKCJA 13 – Pozostałe aktywa – Pozycja 130

13.1 Pozostałe aktywa: analiza

Analiza	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Zobowiązania wobec pracowników	2 531	2 459
2. Należności z tytułu dostaw i usług	195 809	219 676
3. Należności różne	1 020 059	738 650
należności z tytułu usług ubezpieczeniowych	10 734	14 269
przychody do uzyskania	3 288	2 571
depozyty gwarancyjne	2 334	1 359
działalność reasekuracyjna	39 257	22 951
inne należności	964 446	697 500
4. Należności z tytułu umów leasingu operacyjnego	206 119	75 810
5. Przesyłki magazynowe	99 726	175 371
6. Dochody memoriałowe	45 271	20 166
<b>Razem</b>	<b>1 569 515</b>	<b>1 232 132</b>

W odniesieniu do powyższej prezentacji należy zauważyć, że pozycja „4. Należności z tytułu leasingu operacyjnego” (na łączną kwotę 192 mld euro na dzień 31 grudnia 2023 r.) przedstawiono w tabeli uzgodnień między kredytami i należności od klientów. Ponadto obejmują one wartość pojazdów zakupionych przez firmy wynajmujące z umową odkupu od sprzedawcy – a zatem nie wykazanych w rzeczowych aktywach trwałych – w wysokości 23 mln euro.

Pozycja „Należności z tytułu dostaw i usług” obejmuje kwoty należne z tytułu zachęt i usług.

Pozycja „Należności z tytułu usług ubezpieczeniowych” dotyczą głównie Spółki nadrzędnej i obejmuje kwoty należne od firm ubezpieczeniowych z tytułu prowizji.

Pozycja „Działalność reasekuracyjna” dotyczy irlandzkiej spółki zależnej.

Pozycja „Skład konsygnacyjny” odzwierciedla wartość pojazdów będących własnością CA Auto Finance Danmark, Drivalia Lease UK, CA Auto Finance Sweden, CA Auto Finance Norge oraz Drivalia Lease oddział Maroko. Pojazdy te pozostają w posiadaniu dealerów w oczekiwaniu na sprzedaż.

## Pasywa

### Sekcja 1 – Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – Poz. 10

#### 1.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według produktów depozytowych

Rodzaj transakcji / Wartości	Razem 31.12.2023				Razem 31.12.2022			
	BV	Wartość godziwa			BV	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Depozyty w bankach centralnych</b>	<b>1 333 968</b>	X	X	X	<b>3 350 982</b>	X	X	X
<b>2. Depozyty w bankach</b>	<b>13 114 624</b>	X	X	X	<b>8 523 272</b>	X	X	X
2.1 Rachunki bieżące i depozyty płatne na żądanie	83 200	X	X	X	158 480	X	X	X
2.2 Depozyty terminowe	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3 Kredyty	13 031 424	X	X	X	8 297 473	X	X	X
2.3.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu	875 817	X	X	X	94 382	X	X	X
2.3.2 Pozostałe	12 155 607	X	X	X	8 203 091	X	X	X
2.4 Zobowiązania z tytułu odkupu własnych instrumentów kapitałowych	-	X	X	X	-	X	X	X
2.5 Zobowiązania z tytułu leasingu	-	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Pozostałe zobowiązania	16 616	X	X	X	67 319	X	X	X
<b>Razem</b>	<b>14 448 592</b>	-	-	<b>14 448 592</b>	<b>11 874 254</b>	-	-	<b>11 874 254</b>

Legenda: BV= wartość księgowa L1= poziom 1 L2= poziom 2 L3= poziom 3

Pozycja obejmuje głównie pożyczki od instytucji kredytowych, w tym 6 mld euro od Grupy Crédit Agricole, udzielone na warunkach rynkowych.

1.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według produktów depozytowych od klientów

Rodzaj transakcji / Wartości	Razem 31.12.2023				Razem 31.12.2022			
	BV	Wartość godziwa			BV	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Rachunki bieżące i depozyty na żądanie	116 856	X	X	X	508 323	X	X	X
2. Lokaty terminowe	2 018 986	X	X	X	1 652 739	X	X	X
3. Kredyty	67 602	X	X	X	202 915	X	X	X
3.1 Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	X	X	X	-	X	X	X
3.2 Pozostałe	67 602	X	X	X	202 915	X	X	X
4. Zobowiązania z tytułu odkupu własnych instrumentów kapitałowych	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	37 632	X	X	X	39 735	X	X	X
6. Pozostałe zobowiązania	167 298	X	X	X	376 799	X	X	X
<b>Razem</b>	<b>2 408 374</b>	-	-	<b>2 408 374</b>	<b>2 780 511</b>	-	-	<b>2 780 511</b>

Legenda: BV= wartość księgowa L1= poziom 1 L2= poziom 2 L3= poziom 3

Depozyty terminowe obejmują głównie depozyty we Włoszech i Niemczech.

Pozostałe zobowiązania obejmują:

- depozyty zabezpieczające dealerów na kwotę 38 mln euro;
- zobowiązania detaliczne i kaucje złożone przez osoby fizyczne w związku z leasingiem finansowym.

1.3 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według wyemitowanych papierów wartościowych

Rodzaj papierów wartościowych / Wartość	31.12.2023 Razem				31.12.2022 Razem			
	BV	Wartość godziwa			BV	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. Dłużne papiery wartościowe</b>								
1. Obligacje	9 675 464	7 091 713	-	2 294 693	8 401 328	6 125 145	-	2 291 617
1.1 ustrukturyzowane	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 pozostałe	9 675 464	7 091 713	-	2 294 693	8 401 328	6 125 145	-	2 291 617
2. Pozostałe papiery wartościowe	-	-	-	-	578	-	-	578
2.1 ustrukturyzowane	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 pozostałe	-	-	-	-	578	-	-	578
<b>Razem</b>	<b>9 675 464</b>	<b>7 091 713</b>	<b>-</b>	<b>2 294 693</b>	<b>8 401 906</b>	<b>6 125 145</b>	<b>-</b>	<b>2 292 195</b>

Legenda: BV= wartość księgowa L1= poziom 1 L2= poziom 2 L3= poziom 3

Pozycja „Pozostałe obligacje” obejmuje:

- i) obligacje wyemitowane przez spółki celowe w związku z transakcjami sekurytyzacyjnymi, o wartości nominalnej 3 572 mln euro;
- ii) obligacje wyemitowane przez CA Auto Bank S.p.A (Oddział w Irlandii) o wartości nominalnej 4 925 mld euro oraz przez spółkę zależną CA Auto Finance Suisse o wartości nominalnej 360 mln CHF;
- iii) program emisji krótkoterminowych papierów komercyjnych w euro z CA Auto Bank S.p.A. (poprzez oddział w Irlandii) jako emitent, wykorzystano kwotę 351 mln euro.

#### 1.4 Podział zobowiązań/papierów wartościowych podporządkowanych

	31.12.2023	31.12.2022
<b>A.1 Dług podporządkowany</b>	<b>331 573</b>	<b>331 019</b>
- banki	331 573	331 019
- klienci	-	-
<b>A.2 Długi niepodporządkowane</b>	<b>16 525 394</b>	<b>14 323 746</b>
- banki	14 117 020	11 543 235
- klienci	2 408 374	2 780 511
<b>B.1 Podporządkowane papiery wartościowe</b>	<b>450 138</b>	-
- banki	450 138	-
- klienci	-	-
<b>B.2 Niepodporządkowane papiery wartościowe</b>	<b>9 225 325</b>	<b>8 401 906</b>
- banki	2 658 494	1 117 372
- klienci	6 566 831	7 284 534
<b>Razem</b>	<b>26 532 430</b>	<b>23 056 671</b>

Na dzień sprawozdawczy nie istnieją wierzytelności, które wymagały wydzielenia podporządkowanych instrumentów pochodnych (wierzytelności strukturyzowanych).

#### 1.6 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu są szacowane zgodnie z MSSF 16.

## SEKCJA 2 – Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – Poz. 20

## 2.1 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzaju

Rodzaj transakcji / Wartości	Razem 31.12.2023					Razem 31.12.2022				
	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa *	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa *
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. Zobowiązania krótkoterminowe</b>										
1. Zobowiązania wobec banków	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Ze względu na klientów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Ustrukturyzowane	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.1.2 Pozostałe obligacje	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2 Pozostałe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Ustrukturyzowane	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2.2 Pozostałe	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
Razem A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Instrumenty pochodne</b>										
1. Pochodne instrumenty finansowe	-	-	10 925	-	-	-	-	868	-	-
1.1 Do obrotu	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
1.2 Związane z opcją wartości godziwej	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
1.3 Pozostałe	X	-	10 925	-	X	X	-	868	-	X
2. Kredytowe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Do obrotu	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.2 Związane z opcją wartości godziwej	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.3 Pozostałe	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
<b>Razem B</b>	X	-	<b>10 925</b>	-	X	X	-	<b>868</b>	-	X
<b>Razem (A + B)</b>	X	-	<b>10 925</b>	-	X	X	-	<b>868</b>	-	X

Legenda: NV= wartość nominalna L1= poziom 1 L2= poziom 2 L3= poziom 3

Wartość godziwa\*=obliczona z wyłączeniem zmian wartości wynikających ze zmian wiarygodności kredytowej emitenta po dacie emisji

Pozycja obejmuje negatywną zmianę finansowych instrumentów pochodnych zabezpieczających transakcje sekurytyzacji zawarte z tymi samymi bankami, które są zaangażowane w te transakcje.

Sekcja 4 – Zabezpieczające instrumenty pochodne – Poz. 40

4.1 Zabezpieczające instrumenty pochodne: według rodzaju zabezpieczenia i hierarchii wartości godziwej

	Wartość godziwa 31.12.2023				NV	Wartość godziwa 31.12.2022			NV
	L1	L2	L3	31.12.2022		L1	L2	L3	31.12.2022
<b>A. Finansowe instrumenty pochodne</b>	-	<b>162 514</b>	-	<b>10 650 470</b>		-	<b>180 524</b>	-	<b>6 246 110</b>
1) Wartość godziwa	-	159 507	-	9 676 970		-	176 319	-	6 107 360
2. Przepływy finansowe	-	3 007	-	973 500		-	4 205	-	138 750
3) Zagraniczne inwestycje	-	-	-	-		-	-	-	-
<b>B. Kredytowe instrumenty pochodne</b>	-	-	-	-		-	-	-	-
1) Wartość godziwa	-	-	-	-		-	-	-	-
2. Przepływy finansowe	-	-	-	-		-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>162 514</b>	-	<b>10 650 470</b>		-	<b>180 524</b>	-	<b>6 246 110</b>

Legenda: NV= wartość nominalna L1= poziom 1 L2= poziom 2 L3= poziom 3

Pozycja przedstawia wartość godziwą kontraktów pochodnych zawartych w celu zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej. Zmiany wartości tych kontraktów, zgodnie z metodą wartości godziwej, są ujmowane w rachunku zysków i strat, w pozycji 70 „Wynik z działalności zabezpieczającej”.



#### 4.2 Zabezpieczające instrumenty pochodne: według zabezpieczonych portfeli i rodzaju zabezpieczenia

Transakcje / Rodzaj zabezpieczenia	Wartość godziwa							Przepływy pieniężne		Inwestycje zagraniczne
	Konkretny						Ogólny	Konkretny	Ogólny	
	Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	Instrumenty kapitałowe i indeksy giełdowe	Waluty i złoto	Kredyty	Surowce	Pozostałe				
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez Inne całkowite dochody	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	X	16 558	-	X	X	X	-	X	X
3. Portfel	X	X	X	X	X	X	89 702	X	-	X
4. Pozostałe transakcje	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Aktywa razem</b>	-	-	<b>16 558</b>	-	-	-	<b>89 702</b>	-	-	-
1. Zobowiązania finansowe	53 247	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portfel	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>53 247</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Oczekiwane transakcje	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portfel aktywów i zobowiązań finansowych	X	X	X	X	X	X	-	X	3 007	-

Tabela przedstawia kwotę kontraktów pochodnych zabezpieczających portfel należności detalicznych. Takie kontrakty rozlicza się za pomocą zabezpieczenia wartości godziwej (macro-hedge).

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczą kontraktów pochodnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Takie kontrakty, stosowane w odniesieniu do długoterminowego wynajmu, ujmuje się zgodnie z metodą zabezpieczania przepływów pieniężnych.

## SEKCJA 6 – Zobowiązania podatkowe – Poz. 60

Więcej informacji na ten temat znajduje się w sekcji 11 dotyczącej aktywów.

## Sekcja 8. Pozostałe zobowiązania– Poz. 80

### 8.1 Pozostałe zobowiązania: podział

Podział	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Zobowiązania wobec pracowników	8 746	5 646
2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	64 378	8 384
3. Ze względu na ubezpieczenie społeczne	4 338	2 457
4. Zobowiązania różne	913 805	993 121
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	227 747	184 463
- Zobowiązania wobec instytucji ubezpieczeniowych	31 779	48 495
- Zobowiązania wobec klientów	3 589	6 835
- Pozostałe zobowiązania	586 733	698 623
- Naliczone koszty i odroczone dochód	63 957	54 705
<b>Razem</b>	<b>991 267</b>	<b>1 009 608</b>

„Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego” obejmują głównie zobowiązania z tytułu zakupu pojazdów i usług świadczonych na rzecz Spółek prowadzących działalność w zakresie najmu długoterminowego. Dla celów sprawozdawczości zarządczej należy wskazać, że pozycja ta obejmuje 42 mld euro, które w tabeli „Uzgodnienie zaległości z pożyczkami i należnościami wobec klientów” są uwzględnione w pozycji. „Kredyty”.

Pozycja „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług” obejmuje:

- dostawy pojazdów i świadczenie usług według stawek rynkowych głównie przez spółki Grupy CA Auto Bank;
- kwoty zachęt płatnych na rzecz sieci dealerskiej Grupy CA Auto Bank;
- należności od dealerów i instytucji bankowych, głównie w związku z działalnością Spółki nadrzędnej.

Pozycja „Zobowiązania wobec instytucji ubezpieczeniowych” obejmuje głównie kwoty należne od Spółki nadrzędnej.

## SEKCJA 9 – Rezerwa na odprawy dla pracowników – Poz. 90

### 9.1 Rezerwa na odprawy dla pracowników: zmiany w ciągu roku

	31.12.2023	31.12.2022
<b>A. Saldo otwarcia</b>	<b>6 174</b>	<b>9 892</b>
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>393</b>	<b>77</b>
B.1 Rezerwy ujęte w ciągu roku	128	-
B.2 Pozostałe zmiany	265	77
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>3 112</b>	<b>3 795</b>
C.1 Odprawy	29	389
C.2 Pozostałe zmiany	3 083	3 406
<b>D. Saldo zamknięcia</b>	<b>3 455</b>	<b>6 174</b>
<b>Razem</b>	<b>3 455</b>	<b>6 174</b>

Pozycja obejmuje zobowiązania rezydujące dotyczące zobowiązań z tytułu odpraw, które były wymagane do 31 grudnia 2006 r. zgodnie z prawem włoskim i wypłacane pracownikom włoskich przedsiębiorstw zatrudniających ponad 50 osób w momencie rozwiązania umowy o pracę. Odprawa ta może być częściowo wypłacona pracownikom w okresie zatrudnienia po spełnieniu pewnych warunków.

Świadczenia po okresie zatrudnienia, prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, odzwierciedlają wartość bieżącą tych zobowiązań z tytułu określonych świadczeń, skorygowaną o aktuarialne zyski i straty oraz nieujęte wcześniej koszty zatrudnienia.

Rezerwy na programy określonych świadczeń emerytalnych i koszty roczne ujęte w rachunku zysków i strat są określane przez niezależnych aktuariuszów z zastosowaniem metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

## 9.2 Pozostałe informacje

Zmiany w ciągu roku zobowiązań (aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń i praw do wykupu (ust. 140 i 141 MSR 19)

Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień 01.01.2023 r	6 174
a. Koszt zatrudnienia	-
b. Koszt odsetek	139
c. Ograniczenie	-
d. Inne koszty -	-
e. Składka pracodawcy	-
f. Dochody odsetkowe od aktywów programu	-
g.1 Zyski/straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń finansowych	23
g.2 Zyski/straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń demograficznych	-
g.3 (Zyski) / straty aktuarialne netto: pozostałe	249
h. Składki uczestników programu (458)	(82)
i. Koszty/(dochody) z tytułu wcześniejszego zatrudnienia i (zyski) i straty w wyniku ograniczenia	-
l. Transakcje między spółkami -	(3 024)
m. Pozostałe zmiany	(24)
<b>Razem zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień 31.12.2023</b>	<b>3 455</b>

Opis głównych założeń aktuarialnych (ust. 144 MSR 19)

Przy wycenie zobowiązań należy przyjąć szereg założeń demograficznych i finansowych:

- wskaźniki śmiertelności;
- niepełnosprawność;
- prawdopodobieństwo odpływu pracowników (rezygnacja lub zwolnienie przez pracodawcę);
- aplikacje do przewidywania;
- przyszła ścieżka zawodowa pracowników (w tym hipotetyczne awanse);
- zmiany realnej siły nabywczej.

CA Bank S.p.A., przyjął następujące założenia:

Główne założenia aktuarialne	WŁOCHY
	TFR
Stopy dyskontowe	3,48%
Szacowana przyszła stopa wzrostu wynagrodzeń	2,34%
Oczekiwana stopa inflacji	2,97%
Wskaźnik śmiertelności	SI 2019 (zmieniony na podstawie danych historycznych)
Średni roczny odpływ pracowników	6,13%

SEKCJA 10 – Rezerwa na ryzyko i koszty – Poz. 100

10.1 Rezerwy na ryzyko i odpisy: podział

Pozycje / Komponenty	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Rezerwy na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi zobowiązaniami i gwarancjami finansowymi	-	-
2. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne udzielone gwarancje	44	28
3. Rezerwy na zakładowe fundusze emerytalne	28 153	31 138
4. Pozostałe rezerwy na ryzyka i koszty	79 210	92 162
4.1 spory prawne i podatkowe	1 695	5 709
4.2 opłaty za personel	13 180	22 023
4.3 pozostałe	64 335	64 430
<b>Razem</b>	<b>107 407</b>	<b>123 328</b>

10.2 Rezerwy na ryzyko i koszty: zmiany w ciągu roku

	Rezerwy na pozostałe przyznane zobowiązania i pozostałe udzielone gwarancje	Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia emerytalne	Pozostałe rezerwy na ryzyka i koszty	Razem
<b>A. Saldo otwarcia</b>	<b>28</b>	<b>31 138</b>	<b>92 162</b>	<b>123 328</b>
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>16</b>	<b>3 143</b>	<b>26 661</b>	<b>29 820</b>
B.1 Rezerwy rozpoznane w ciągu roku	16	2 092	25 127	27 235
B.2 Zmiany wynikające z upływu czasu	-	58	-	58
B.3 Zmiany wynikające z modyfikacji stopy dyskontowej	-	-	-	-
B.4 Pozostałe zmiany	-	993	1 534	2 527
- W tym transakcje połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>6 128</b>	<b>39 613</b>	<b>45 741</b>
C.1 Wykorzystanie w ciągu roku	-	3 173	25 738	28 911
C.2 Zmiany wynikające z modyfikacji stopy dyskontowej	-	17	-	17
C.3 Pozostałe zmiany	-	2 938	13 875	16 813
- W tym transakcje połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
<b>D. Saldo zamknięcia</b>	<b>44</b>	<b>28 153</b>	<b>79 210</b>	<b>107 407</b>

10.3 Rezerwy na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych

	Rezerwy na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych				
	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Razem
Zobowiązanie do wypłaty środków	44	-	-	-	44
Udzielone gwarancje finansowe	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44</b>

## 10.5 Rezerwa na programy określonych świadczeń

### 2. Zmiany roczne pasywów (aktywów) netto w związku z określonymi świadczeniami i prawami do wykupu

Zmiany zobowiązań z tytułu określonych świadczeń	31.12.2023
<b>Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na poprzedni rok i datę</b>	<b>70 472</b>
a. Koszt zatrudnienia	1 390
b. Koszt odsetek	2 384
c. Ograniczenie	-
d. Inne koszty -	55
e. Składka pracodawcy	301
f. Dochody odsetkowe od aktywów programu	-
g. 1 Zyski/straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń finansowych	(3 152)
g. 2 Zyski/straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń demograficznych	0
g. 3 (Zysk)/strata aktuarialna netto: pozostałe	781
h. Składki uczestników programu (458)	(4 964)
i. Koszty/(dochody) z tytułu wcześniejszego zatrudnienia i (zyski) i straty w wyniku ograniczenia	2
l. Transakcje między spółkami -	(1 499)
m. Pozostałe zmiany	469
<b>Razem zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień 31.12.2023</b>	<b>66 239</b>

### 3. Informacje dotyczące wartości godziwej aktywów programu

Zmiana w aktywach programu	31.12.2023
<b>Wartość godziwa aktywów programu na początek okresu</b>	<b>39 334</b>
a. Dochody odsetkowe od aktywów programu	1 437
b. Alokacje/wypłaty pracodawcy do aktywów programu	2 202
c. Świadczenia wypłacane poprzez wykorzystanie aktywów programu	(2 250)
d. Zyski/straty aktuarialne na aktywach programu	(2 125)
e. Pozostałe zmiany	(510)
<b>Razem zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień 31.12.2023</b>	<b>38 088</b>



#### 4. Opis głównych założeń aktuarialnych

Główne założenia aktuarialne	WŁOCHY		POZOSTAŁE KRAJE		
	Inne programy świadczeń po okresie zatrudnienia	Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze	Plany emerytalne	Inne programy świadczeń po okresie zatrudnienia	Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze
Stopy dyskontowe	3,48%	3,48%	3,80%	5,11%	5,87%
Oczekiwana stopa wzrostu wynagrodzenia	2,34%	2,34%	2,32%	1,13%	2,47%
Oczekiwana stopa inflacji	2,97%	2,97%	1,71%	1,85%	0,63%
Wskaźniki śmiertelności	SI2019 (zmiany na podstawie danych historycznych)		MR-5 / FR-5, BVG 2020 / GT, RT 2018 G, Heubeck RT 2018 G, RT 2018 G, TH/TF 2000-2002, AG Prognosetafel 2022, 100% S3PXA CMI 2021 IAMI 0,25%, 1,25% długoterminowy wskaźnik poprawy (LTR)	AVÖ 2018-P „Angestellte”, TH/TF 2000-2002, EAE21012p, GUS 2022, SI2019	RT 2018 G, Heubeck RT 2018 G, RT 2018 G, GUS 2022, SI2019
Średni roczny odpływ pracowników	6,13%	6,13%	3,01%	0,00%	0,00%

#### 10.6 Rezerwy na ryzyko i koszty: pozostałe rezerwy

	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	13 180	13 025
3. Rezerwa na ryzyko podatkowe	-	3
4. Rezerwa na ryzyko prawne	1 694	766
5. Rezerwa na przyszłe ryzyko i opłaty związane z leasingiem operacyjnym	4 676	413
6. Rezerwa na różne ryzyka	59 660	77 955
<b>Razem</b>	<b>79 210</b>	<b>92 162</b>

#### Rezerwy na ryzyka i koszty dotyczące leasingu operacyjnego

Pozycja obejmuje rezerwy na przyszłe koszty utrzymania i ubezpieczenia samochodów objętych umowami leasingu operacyjnego.

#### Rezerwa na różne ryzyka

Pozycja obejmuje:

- rezerwy w kwocie 22 mln euro na ryzyko występujące na rynku brytyjskim związane z wartością rezydualną pojazdów zakupionych w ramach kredytów PCP (Personal Contract Purchase) i dostępną klientom opcją przedterminowego rozwiązania umowy zgodnie z lokalnym prawem;
- inne rezerwy w wysokości 14 mln euro utworzone głównie przez spółki zależne we Włoszech, Niemczech, Wielkiej Brytanii i Czechach.
- rezerwy w wysokości 10 mln euro na potencjalne obciążenia związane z określonymi rodzajami umów.

Sekcja 11 – Poz. 110 Zobowiązania ubezpieczeniowe: podział

11.1 Zmiany wartości bilansowej – GMM lub VFA – wystawionych umów ubezpieczenia – zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia i z tytułu wypłaconych odszkodowań

Opis/Zobowiązania	Zobowiązania z tytułu pokrycia rezydualnego 31.12.2023			Zobowiązania z tytułu pokrycia rezydualnego 31.12.2022		
	Zobowiązania z tytułu wypłaconych odszkodowań 31.12.2023		Razem 31.12.2023	Zobowiązania z tytułu wypłaconych odszkodowań 31.12.2022		Razem 31.12.2022
	Po stracie	Strata		Po stracie	Strata	
<b>A. Wartość bilansowa na początek okresu</b>						
1. Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące zobowiązania	22 030	5 804	27 834	13 314	7 176	20 489
2. Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące aktywa						
<b>3. Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia.</b>	<b>22 030</b>	<b>5 804</b>	<b>27 834</b>	<b>13 314</b>	<b>7 176</b>	<b>20 489</b>
<b>B. Przychody z ubezpieczeń</b>	<b>(13 157)</b>		<b>(13 157)</b>	<b>(8 684)</b>		<b>(8 684)</b>
<b>C. Koszty usług ubezpieczeniowych</b>						
1. Poniesione roszczenia i inne koszty, które można bezpośrednio przypisać		5 800	5 800		4 072	4 072
2. Zmiany w zobowiązaniach z tytułu odszkodowań i świadczeń		(1 327)	(1 327)		(876)	(876)
3. Straty i związane z nimi odzyski z tytułu umów rodzących obciążenia						
4. Amortyzacja kosztów pozyskania kontraktów						
5. Razem		4 473	4 473		3 196	3 196
<b>D. Dochód z usług ubezpieczeniowych (B+C)</b>	<b>(13 157)</b>	<b>4 473</b>	<b>(8 684)</b>	<b>(8 684)</b>	<b>3 196</b>	<b>(5 487)</b>
<b>E. Koszty/dochody finansowe netto</b>						
1. Związane z wystawionymi umowami ubezpieczeniowymi						
1.1 Ujęte w rachunku zysków i strat	917	182	1 099	565	(624)	(59)
1.2 Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(130)	(37)	(167)	(117)	128	11
2. Efekty związane ze zmianami kursów wymiany walut						
<b>3. Razem</b>	<b>787</b>	<b>145</b>	<b>932</b>	<b>448</b>	<b>(496)</b>	<b>(48)</b>
<b>F. Składniki inwestycyjne</b>						
<b>G. Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów (D+E+F)</b>	<b>(12 370)</b>	<b>4 618</b>	<b>(7 752)</b>	<b>(8 235)</b>	<b>2 700</b>	<b>(5 535)</b>
<b>H. Inne zmiany</b>				494		494
<b>I. Ruchy środków pieniężnych</b>						
1. Otrzymane premie	23 484		23 484	16 458		16 458
2. Płatności związane z kosztami pozyskania kontraktów						
3. Wypłacone odszkodowania i inne wydatki gotówkowe		(5 800)	(5 800)		(4 072)	(4 072)
4. Razem	23 484	(5 800)	17 684	11 817	(4 072)	7 745
<b>L. Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia (A.3+G+H+I.4)</b>	<b>33 144</b>	<b>4 622</b>	<b>37 766</b>	<b>22 030</b>	<b>5 804</b>	<b>27 834</b>
<b>M. Ostateczna wartość bilansowa</b>						
1. Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące zobowiązania	33 144	4 622	37 766	22 030	5 804	27 834
2. Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące aktywa						
<b>3. Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia</b>	<b>33 144</b>	<b>4 622</b>	<b>37 766</b>	<b>22 030</b>	<b>5 804</b>	<b>27 834</b>

## 11.2 Zmiany wartości bilansowej umów ubezpieczeniowych wystawionych przez element bazy wyceny

	Wartość bieżąca przepływów pieniężnych 31.12.2023	Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego 31.12.2023	Marża usług kontraktowych 31.12.2023	Razem 31.12.2023	Wartość bieżąca przepływów pieniężnych 31.12.2022	Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego 31.12.2022	Marża usług kontraktowych 31.12.2022	Razem 31.12.2022
<b>A. Wartość bilansowa na początek okresu</b>								
1. Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące zobowiązania	16 229	3 698	7 908	27 835	11 252	1 680	7 557	20 489
2. Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące aktywa								
<b>3. Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia.</b>	<b>16 229</b>	<b>3 698</b>	<b>7 908</b>	<b>27 835</b>	<b>11 252</b>	<b>1 680</b>	<b>7 557</b>	<b>20 489</b>
<b>B. Zmiany związane z bieżącymi usługami</b>								
1. Marża z tytułu usług kontraktowych ujęta w rachunku zysków i strat			(3 516)	(3 516)			(2 321)	(2 321)
2. Zmiana dla wygasłego ryzyka niefinansowego		(1 264)		(1 264)		(834)		(834)
3. Zmiany związane z doświadczeniem	665			665	(6 189)			(6 189)
<b>4. Razem</b>	<b>665</b>	<b>(1 264)</b>	<b>(3 516)</b>	<b>(4 115)</b>	<b>(6 189)</b>	<b>(834)</b>	<b>(2 321)</b>	<b>(6 189)</b>
<b>C. Zmiany związane z przyszłymi usługami</b>								
1. Zmiany umownej marży usługowej	5 188	1 300	(9 730)	(3 242)	3 751	1 564	(583)	4 732
2. Straty na grupach umów rodzących obciążenia i związane z nimi kwoty odzyskane								
3. Skutki umów początkowo ujętych w roku referencyjnym	(14 336)	716	13 620	-	(3 789)	753	3 036	-
<b>4. Razem</b>	<b>(9 148)</b>	<b>2 016</b>	<b>3 890</b>	<b>(3 242)</b>	<b>(38)</b>	<b>2 318</b>	<b>2 453</b>	<b>4 733</b>
<b>D. Zmiany związane z wcześniejszymi usługami</b>								
1. Korekty zobowiązań z tytułu poniesionych szkód	(1 238)	(88)		(1 326)	(817)	(58)		(876)
2. Zmiany związane z doświadczeniem								
<b>3. Razem</b>	<b>(1 238)</b>	<b>(88)</b>		<b>(1 326)</b>	<b>(817)</b>	<b>(58)</b>		<b>(876)</b>
<b>E. Wynik usług ubezpieczeniowych (B+C+D)</b>	<b>(9 721)</b>	<b>664</b>	<b>374</b>	<b>(8 683)</b>	<b>(2 404)</b>	<b>1 425</b>	<b>(4 509)</b>	<b>(5 487)</b>
<b>F. Koszty/dochody o charakterze finansowym</b>								
1. Związane z wystawionymi umowami ubezpieczeniowymi								
1.1 Ujęte w rachunku zysków i strat	359	123	617	1 099	(392)	115	218	(59)
1.2 Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(146)	(22)		(168)	27	(16)		11
2. Efekty związane ze zmianami kursów wymiany walut								
<b>3. Razem</b>	<b>213</b>	<b>101</b>	<b>617</b>	<b>931</b>	<b>(365)</b>	<b>98</b>	<b>218</b>	<b>(48)</b>
<b>G. Łączna kwota zmian ujętych w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów (E+F)</b>	<b>(9 508)</b>	<b>765</b>	<b>991</b>	<b>(7 752)</b>	<b>(2 769)</b>	<b>1 524</b>	<b>(4 291)</b>	<b>(5 535)</b>
<b>H. Inne zmiany</b>						494		494
<b>I. Ruchy środków pieniężnych</b>								
1. Otrzymane premie	23 483			23 483	16 458			16 458
2. Płatności związane z kosztami pozyskania kontraktów								
3. Wypłacone odszkodowania i inne wydatki gotówkowe	(5 800)			(5 800)	(4 072)			(4 072)
<b>4. Razem</b>	<b>17 683</b>			<b>17 683</b>	<b>12 386</b>			<b>12 386</b>
<b>L. Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia (A.3+G+H+I.4)</b>	<b>24 404</b>	<b>4 462</b>	<b>8 899</b>	<b>37 766</b>	<b>16 229</b>	<b>3 698</b>	<b>7 908</b>	<b>27 834</b>
<b>L. Ostateczna wartość bilansowa</b>								
1. Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące zobowiązania	24 404	4 462	8 899	37 766	16 229	3 698	7 908	27 834
2. Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące aktywa								
<b>3. Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia.</b>	<b>24 404</b>	<b>4 462</b>	<b>8 899</b>	<b>37 766</b>	<b>16 229</b>	<b>3 698</b>	<b>7 908</b>	<b>27 834</b>

11.3 Zmiany przychodów ubezpieczeniowych i marży kontraktowej wystawionych umów ubezpieczeniowych w podziale na istniejące umowy w momencie przejścia na MSSF 17

	31.12.2023				31.12.2022					
	Nowe umowy i umowy wyceniane na dzień przejścia przy zastosowaniu pełnego retrospektywnego podejścia	Umowy wyceniane na dzień przejścia przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego	Kontrakty wyceniane na dzień przejścia przy użyciu metody wartości godziwej	Wyłączone umowy	Razem 31.12.2023	Nowe umowy i umowy wyceniane na dzień przejścia przy zastosowaniu pełnego retrospektywnego podejścia	Umowy wyceniane na dzień przejścia przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego	Kontrakty wyceniane na dzień przejścia przy użyciu metody wartości godziwej	Wyłączone umowy	Razem 31.12.2022
<b>Przychody z ubezpieczeń</b>	2 066	(15 222)			(13 156)	(1 737)	(6 947)			(8 684)
<b>Marża usług kontraktowych – Bilans otwarcia</b>	1 582	6 326			7 908	1 511	6 046			7 557
Zmiany odnoszące się do obecnych usług										
– Marża z tytułu usług kontraktowych ujęta w rachunku zysków i strat w celu odzwierciedlenia świadczonych usług	(703)	(2 813)			(3 516)	(464)	(1 856)			(2 321)
Zmiany odnoszące się do przyszłych usług										
– Zmiany szacunków, które modyfikują marżę umowną	(1 946)	(7 784)			(9 730)	(1 045)	462			(583)
– Skutki umów początkowo ujętych w okresie sprawozdawczym	2 724	10 896			13 620	607	2 429			3 036
Przychody/koszty finansowe										
1. Związane z wystawionymi umowami ubezpieczeniowymi	123	494			617	44	175			218
2. Efekty związane ze zmianami kursów wymiany walut										
3. Razem	123	494			617	44	175			218
<b>Łączne zmiany ujęte w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	198	793			991	(858)	1 209			351
<b>Marża z tytułu usług kontraktowych – saldo na koniec okresu</b>	1 780	7 119			8 979	653	7 254			7 908

11.4 Elementy leżące u podstaw wyceny wystawionych umów ubezpieczenia ujętych w roku obrotowym

Opis/grupy umów	Zawarte umowy 31.12.2023			Umowy nabyte w transakcjach połączenia jednostek gospodarczych 31.12.2023			Umowy przeniesione od stron trzecich 31.12.2023		
	Uciążliwe umowy	Umowy nieobciążające	Razem	Uciążliwe umowy	Umowy nieobciążające	Razem	Uciążliwe umowy	Umowy nieobciążające	Razem
	<b>A. Szacunkowa wartość bieżąca przyszłych wypływów pieniężnych</b>								
1. Koszty pozyskania kontraktu		950	950						
2. Kwota roszczeń i innych kosztów, które można bezpośrednio przypisać		3 523	3 523						
3. Razem		4 473	4 473						
<b>B. Szacunkowa wartość bieżąca przyszłych w wpływów pieniężnych</b>		18 809	18 809						
<b>C. Szacunkowa wartość bieżąca netto przyszłych przepływów pieniężnych (A-B)</b>		(14 336)	(14 336)						
<b>D. Szacowana korekta z tytułu ryzyka niefinansowego</b>		716	716						
<b>E. Wyksięgowanie aktywów już zaksięgowanych z uwagi na przepływy pieniężne związane z zawartymi umowami ubezpieczeniowymi</b>									
<b>F. Marża za usługę kontraktową</b>		(8 899)	(8 899)						
<b>G. Wzrost uwzględniony w zobowiązaniach z tytułu umów ubezpieczeniowych zawartych w ciągu roku (C+D+E+F)</b>		(22 519)	(22 519)						

Opis/grupy umów	Zawarte umowy 31.12.2022			Umowy nabyte w transakcjach połączenia jednostek gospodarczych 31.12.2022			Umowy przeniesione od stron trzecich 31.12.2022		
	Uciążliwe umowy	Umowy nieobciążające	Razem	Uciążliwe umowy	Umowy nieobciążające	Razem	Uciążliwe umowy	Umowy nieobciążające	Razem
	<b>A. Szacunkowa wartość bieżąca przyszłych wypływów pieniężnych</b>								
1. Koszty pozyskania kontraktu		871	871						
2. Kwota roszczeń i innych kosztów, które można bezpośrednio przypisać		2 326	2 326						
3. Razem		3 197	3 197						
<b>B. Szacunkowa wartość bieżąca przyszłych w wpływów pieniężnych</b>		6 986	6 986						
<b>C. Szacunkowa wartość bieżąca netto przyszłych przepływów pieniężnych (A-B)</b>		(3 789)	(3 789)						
<b>D. Szacowana korekta z tytułu ryzyka niefinansowego</b>									
<b>E. Wyksięgowanie aktywów już zaksięgowanych z uwagi na przepływy pieniężne związane z zawartymi umowami ubezpieczeniowymi</b>									
<b>F. Marża za usługę kontraktową</b>		(7 908)	(7 908)						
<b>G. Wzrost uwzględniony w zobowiązaniach z tytułu umów ubezpieczeniowych zawartych w ciągu roku (C+D+E+F)</b>		(11 697)	(11 697)						



11.5 Wystawione umowy ubezpieczeniowe – Marża umowna w podziale na oczekiwany moment ujęcia w rachunku zysków i strat

Tabela – Analiza sposobu wydania CSM	Stan na 31.12.2023 r							Razem
	<1 rok	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	5-10 lat	Ponad 10 lat	
Umowy ubezpieczeniowe								
Ubezpieczenie na życie	1 362	883	567	265	76			<b>3 153</b>
Ubezpieczenie inne niż ubezpieczenie na życie	1 345	1 529	1 552	1 000	322			<b>5 748</b>
<b>Razem</b>	<b>2 707</b>	<b>2 411</b>	<b>2 119</b>	<b>1 265</b>	<b>397</b>			<b>8 899</b>



11.6 Wystawione umowy ubezpieczeniowe – rozwój roszczeń przed reasekuracją (segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie)

Roszczenia/okresy czasowe	Rok T-9	Rok T-8	Rok T-7	Rok T-6	Rok T-5	Rok T-4	Rok T-3	Rok T-2	Rok T-1	Rok T	Razem
<b>A. Skumulowane wypłacone odszkodowania i inne bezpośrednio przypisane wypłacone koszty</b>											
1. Na koniec roku wystąpienia	45	700	1 808	2 656	3 212	3 449	3 521	3 564	3 610	3 893	26 457
2. Rok później	124	767	1 761	2 776	3 327	3 566	3 607	3 660	3 953	-	23 540
3. Dwa lata później	171	459	704	982	1 224	1 322	1 358	1 368	-	-	7 588
4. Trzy lata później	95	304	742	1 100	1 393	1 540	1 595	-	-	-	6 769
5. Cztery lata później	59	368	841	1 153	1 385	1 447	-	-	-	-	5 252
6. Pięć lat później	26	416	897	1 297	1 535	-	-	-	-	-	4 171
7. Sześć lat później	117	484	776	1 171	-	-	-	-	-	-	2 549
8. Siedem lat później	84	253	438	-	-	-	-	-	-	-	775
9. Osiem lat później	62	163	-	-	-	-	-	-	-	-	225
10. Dziewięć lat później	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
<b>Łączne skumulowane wypłacone odszkodowania i świadczenia oraz inne bezpośrednio przypisane koszty wypłacone (Razem A)</b>	<b>803</b>	<b>3 915</b>	<b>7 968</b>	<b>11 134</b>	<b>12 074</b>	<b>11 325</b>	<b>10 081</b>	<b>8 591</b>	<b>7 562</b>	<b>3 893</b>	<b>77 346</b>
<b>B. Szacowany ostateczny skumulowany koszt roszczeń (kwota przed cesjami reasekuracyjnymi i niedyskontowana)</b>											
1. Na koniec roku wystąpienia	1 209	2 290	3 093	3 524	3 778	3 774	3 717	3 680	3 698	3 976	32 739
2. Rok później	1 129	1 820	2 591	3 352	3 636	3 748	3 577	3 582	3 860	-	27 294
3. Dwa lata później	803	1 049	971	1 159	1 308	1 379	1 379	1 372	-	-	9 420
4. Trzy lata później	739	623	967	1 210	1 535	1 643	1 655	-	-	-	8 372
5. Cztery lata później	518	629	971	1 309	1 510	1 518	-	-	-	-	6 454
6. Pięć lat później	592	629	1 116	1 482	1 626	-	-	-	-	-	5 446
7. Sześć lat później	847	725	992	1 334	-	-	-	-	-	-	3 897
8. Siedem lat później	663	420	566	-	-	-	-	-	-	-	1 649
9. Osiem lat później	530	355	-	-	-	-	-	-	-	-	885
10. Dziewięć lat później	594	-	-	-	-	-	-	-	-	-	594
<b>Szacowane ostateczne skumulowane koszty odszkodowań i świadczeń (kwota przed cesjami reasekuracyjnymi i niedyskontowana) (Razem B)</b>	<b>7 623</b>	<b>8 540</b>	<b>11 267</b>	<b>13 370</b>	<b>13 393</b>	<b>12 061</b>	<b>10 327</b>	<b>8 635</b>	<b>7 557</b>	<b>3 976</b>	<b>96 750</b>
<b>C. Niedyskontowane zobowiązania brutto z tytułu poniesionych szkód – rok wypadkowy od T do T-9 (Suma B – Suma A)</b>											
	- 6 820	- 4 626	- 3 299	- 2,236	- 1,319	- 736	- 247	- 43	5	- 84	- 19,404
<b>D. Niedyskontowane zobowiązania brutto z tytułu poniesionych szkód – lata poprzedzające T-9</b>											
<b>E. Efekt dyskonta</b>											
<b>F. Wpływ korekty z tytułu ryzyka niefinansowego</b>											
											-
<b>G. Odpowiedzialność brutto za poniesione szkody z tytułu zawartych umów ubezpieczenia</b>											
	48	234	476	665	722	677	602	513	452	233	4 622

11.7 Wystawione umowy ubezpieczeniowe – rozwój odszkodowań i świadczeń na udziale własnym (segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie)

Roszczenia/okresy czasowe	Rok T-9	Rok T-8	Rok T-7	Rok T-6	Rok T-5	Rok T-4	Rok T-3	Rok T-2	Rok T-1	Rok T	Razem
<b>A. Skumulowane wypłacone odszkodowania i inne bezpośrednio przypisane koszty wypłacone po potrąceniu reasekuracji</b>											
1. Na koniec roku wystąpienia	5	70	181	266	321	345	352	356	361	389	2 646
2. Rok później	12	77	176	278	333	357	361	366	395	-	2 354
3. Dwa lata później	17	46	70	98	122	132	136	137	-	-	759
4. Trzy lata później	9	30	74	110	139	154	160	-	-	-	677
5. Cztery lata później	6	37	84	115	138	145	-	-	-	-	525
6. Pięć lat później	3	42	90	130	153	-	-	-	-	-	417
7. Sześć lat później	12	48	78	117	-	-	-	-	-	-	255
8. Siedem lat później	8	25	44	-	-	-	-	-	-	-	77
9. Osiem lat później	6	16	-	-	-	-	-	-	-	-	22
10. Dziewięć lat później	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
<b>Łączne skumulowane wypłacone odszkodowania i inne bezpośrednio przypisane koszty wypłacone po potrąceniu reasekuracji (Razem A)</b>	<b>80</b>	<b>391</b>	<b>797</b>	<b>1 113</b>	<b>1 207</b>	<b>1 132</b>	<b>1 008</b>	<b>859</b>	<b>756</b>	<b>389</b>	<b>7 735</b>
<b>B. Szacowany ostateczny skumulowany koszt roszczeń (kwota pomniejszona o reasekurację i niedyskontowana)</b>											
1. Na koniec roku wystąpienia	121	229	309	352	378	377	372	368	370	398	3 274
2. Rok później	113	182	259	335	364	375	358	358	386	-	2 729
3. Dwa lata później	80	105	97	116	131	138	138	137	-	-	942
4. Trzy lata później	74	62	97	121	154	164	166	-	-	-	837
5. Cztery lata później	52	63	97	131	151	152	-	-	-	-	645
6. Pięć lat później	59	63	112	148	163	-	-	-	-	-	545
7. Sześć lat później	85	72	99	133	-	-	-	-	-	-	390
8. Siedem lat później	66	42	57	-	-	-	-	-	-	-	165
9. Osiem lat później	53	36	-	-	-	-	-	-	-	-	89
10. Dziewięć lat później	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59
<b>Szacowany ostateczny skumulowany koszt roszczeń (kwota bez reasekuracji i niedyskontowana) (Razem B)</b>	<b>762</b>	<b>854</b>	<b>1 127</b>	<b>1 337</b>	<b>1 339</b>	<b>1 206</b>	<b>1 033</b>	<b>863</b>	<b>756</b>	<b>398</b>	<b>9 675</b>
<b>C. Niedyskontowane zobowiązania netto z tytułu poniesionych roszczeń – rok wypadkowy od T do T-9 (Razem B – Razem A)</b>											
	- 682	- 463	- 330	- 224	- 132	- 74	- 25	- 4	0	- 8	- 1 940
<b>D. Niedyskontowane zobowiązania netto z tytułu poniesionych roszczeń – lata poprzedzające T-9</b>											
<b>E. Efekt dyskonta</b>											
<b>F. Wpływ korekty z tytułu ryzyka niefinansowego</b>											
<b>G. Zobowiązania netto z tytułu wypłaconych odszkodowań i świadczeń z tytułu zawartych umów ubezpieczenia</b>											
	13	66	134	187	203	190	169	144	127	65	1 298

Sekcja 13 – Kapitał własny grupy – Pozycje 120, 130, 140, 150, 160, 170 i 180

13.1 „Kapitał zakładowy” i „Akcje własne”: podział

	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>A. Kapitał zakładowy</b>		
A.1 Akcje zwykłe	700 000	700 000
A.2 Akcje oszczędnościowe	-	-
A.3 Akcje preferencyjne	-	-
A.4 Pozostałe akcje	-	-
<b>B. Akcje własne</b>		
B.1 Akcje zwykłe	-	-
B.2 Akcje oszczędnościowe	-	-
B.3 Akcje preferencyjne	-	-
B.4 Pozostałe akcje	-	-

13.2 Kapitał zakładowy – liczba akcji w posiadaniu spółki nadrzędnej: zmiany w ciągu roku

Pozycja/ Rodzaj	Zwykłe	Pozostałe
<b>A. Wyemitowane akcje istniejące na początek roku</b>	<b>700 000</b>	-
- w pełni opłacony	700 000	-
- nie w pełni opłacone	-	-
A.1 Akcje własne (-)	-	-
A.2 Akcje pozostające w obrocie: bilans otwarcia	700 000	-
<b>B. Zwiększenia</b>	-	-
<b>B.1 Nowe emisje</b>	-	-
- do rozważenia:	-	-
- transakcje połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- konwersja obligacji	-	-
- wykonanie warrantów	-	-
- inne	-	-
- bezpłatnie:	-	-
- dla pracowników	-	-
- dla dyrektorów	-	-
- inne	-	-
B.2 Sprzedaż udziałów własnych	-	-
B.3 Pozostałe zmiany	-	-
<b>C. Zmniejszenia</b>	-	-
C.1 Anulowanie	-	-
C.2 Skup akcji własnych	-	-
C.3 Przeniesienie działalności gospodarczej	-	-
C.4 Pozostałe zmiany	-	-
<b>D. Akcje pozostające w obrocie: bilans zamknięcia</b>	<b>700 000</b>	-
<b>D.1 Akcje własne (+)</b>	<b>700 000</b>	-
<b>D.2 Akcje wyemitowane na koniec roku</b>	<b>700 000</b>	-
- w pełni opłacony	-	-
- nie w pełni opłacone	-	-

Kapitał zakładowy jest w pełni opłacony. Obejmuje 700 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 euro każda; na koniec roku 2023 nie odnotowano zmian w stosunku do poprzedniego roku.

---

#### 13.4 Rezerwy: pozostałe informacje

Rezerwy Grupy wynoszą 1 664 mld euro i obejmują: rezerwę prawną, rezerwę ustawową, zyski zatrzymane, rezerwę FTA-MSSF9, rezerwę z konsolidacji i inne rezerwy.

#### 13.6 Pozostałe informacje

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wynosi -5 mln euro i obejmuje rezerwy na instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne w wysokości 2 mln euro, rezerwy na wycenę kursów walut (dotyczące inwestycji objętych pełną konsolidacją) w wysokości 6 mln euro, a także wymagane prawem rezerwy z aktualizacji wyceny wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 454 tys. euro oraz ujemną rezerwę na aktuarialne zyski (straty) z programów określonych świadczeń w wysokości 9 mln euro.

## Sekcja 14 – Kapitał własny przypadający na udziały mniejszościowe – Poz. 190

Udziały mniejszościowe przypadają na CA Auto Bank GmbH, Ferrari Financial Services GmbH i innych pomniejszych inwestorów.

### 14.1 Poz. 190 „Kapitał własny przypadający na udziały mniejszościowe”.

Nazwa spółki	31.12.2023	31.12.2022
Inwestycje kapitałowe w skonsolidowane spółki ze znaczącymi udziałami mniejszościowymi		
1. Ferrari Financial Services GmbH	53 903	47 457
2. CA Auto Bank GmbH	25 660	31 375
3. CA Auto Bank G.m.b.H. Oddział grecki	6 534	-
Pozostałe inwestycje	33	26
<b>Razem</b>	<b>86 130</b>	<b>78 858</b>

### 14.2 Instrumenty kapitałowe: podział i zmiany w ciągu roku

	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Udziały mniejszościowe – Akcje zwykłe	3 389	3 389
2. Udziały mniejszościowe – Akcje – Spółka nadrzędna	-	-
3. Udziały mniejszościowe – Instrumenty kapitałowe	-	-
4. Udziały mniejszościowe – Kapitał zapasowy z emisji akcji	2 877	2 877
5. Kapitał rezerwowy	72 444	63 977
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	140	153
7. Udziały mniejszościowe – Dochody (strata) netto	7 280	8 462
<b>Razem</b>	<b>86 130</b>	<b>78 858</b>

## POZOSTAŁE INFORMACJE

### 1. Zobowiązania i udzielone gwarancje finansowe

	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych				Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Nabycia z utratą wartości i/lub pochodzenia		
<b>1. Zobowiązania do wypłaty środków</b>	<b>9 341</b>	<b>115</b>	<b>88</b>	-	<b>9 544</b>	<b>6 510</b>
(a) Banki centralne	-	-	-	-	-	-
(b) Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-	-	-	-	-
(c) Banki	-	-	-	-	-	-
(d) Pozostałe instytucje finansowe	-	-	-	-	-	-
(e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	2	-	-	-	2	2
(f) Gospodarstwa domowe	9 339	115	88	-	9 542	6 508
<b>2. Udzielone gwarancje finansowe</b>	-	-	-	-	-	-
a) Banki Centralne	-	-	-	-	-	-
b) Instytucje rządowe i samorządowe	-	-	-	-	-	-
(c) Banki	-	-	-	-	-	-
(d) Pozostałe instytucje finansowe	-	-	-	-	-	-
(e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	-	-	-	-	-	-
(f) Gospodarstwa domowe	-	-	-	-	-	-

Pozycja dotyczy głównie zobowiązań do wypłaty środków związanych z liniami kredytowymi udzielonymi klientom posiadającym karty kredytowe – punkt f) Gospodarstwa domowe.

## 2. Pozostałe zobowiązania i pozostałe udzielone gwarancje

	Wartość nominalna	Wartość nominalna
	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>Inne udzielone gwarancje</b>		
W tym: kredyty nieregularne	-	-
(a) Banki centralne	-	-
b) Podmioty sektora publicznego	-	-
c) Banki	-	-
d) Pozostałe instytucje finansowe	-	-
e) Instytucje niefinansowe	50 208	-
f) Gospodarstwa domowe	-	-
<b>Inne zobowiązania</b>		
W tym: kredyty nieregularne	-	-
(a) Banki centralne	-	-
(b) Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-
c) Banki	-	-
d) Pozostałe instytucje finansowe	-	-
e) Instytucje niefinansowe	5 473 669	7 151 761
f) Gospodarstwa domowe	99 761	6 510

Pozycja dotyczy zobowiązań do wypłaty środków związanych z odwoálnymi zobowiązaniami Banku wobec sieci dealerskiej – pkt e) Instytucje niefinansowe oraz odwoálnymi zobowiązaniami Banku wobec posiadaczy nieaktywowanych jeszcze kontraktów detalicznych – pkt f) Gospodarstwa domowe. Istnieją również gwarancje udzielone przez Bank na rzecz Leasys S.p.A.



3. Aktywa wykorzystane do zabezpieczenia własnych gwarancji i zobowiązań

Portfele	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-
4. Rzeczowe aktywa trwałe	7 239 496	7 055 147
W tym: Zapasy rzeczowych aktywów trwałych	-	-

Należy zauważyć, że pozycja 3 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” obejmuje aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania, głównie związane z transakcjami sekurytyzacyjnymi realizowanymi przez Spółkę oraz programem ABACO dotyczącym udzielania gwarancji na rzecz Banku Włoch.

6. Aktywa finansowe podlegające kompensacie w sprawozdaniu finansowym lub objęte ramowymi umowami o kompensacie lub podobnymi umowami

Typ instrumentu	Kwota brutto aktywów finansowych (a)	Kwota zobowiązań finansowych skompensowanych w sprawozdaniu finansowym (b)	Kwota netto aktywów finansowych wykazanych w bilansie (c=a-b)	Powiązane kwoty niepodlegające kompensacie		Kwota netto (f=c-d-e) 31.12.2023	Kwota netto (f=c-d-e) 31.12.2022
				Instrumenty finansowe (d)	Depozyty gotówkowe otrzymane jako zabezpieczenie (e)		
1. Instrumenty pochodne	40 315	-	40 315	-	29 954	10 361	(250 607)
2. REPOs	23 269	-	23 269	23 269	-	-	(103)
3. Umowy pożyczki papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-
4. Pozostałe	6 000 000	6 000 000	-	-	-	-	-
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>6 063 584</b>	<b>6 000 000</b>	<b>63 584</b>	<b>23 269</b>	<b>29 954</b>	<b>10 361</b>	<b>X</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>3 582 819</b>	<b>3 100 000</b>	<b>482 819</b>	<b>38 827</b>	<b>193 282</b>	<b>X</b>	<b>250 710</b>

7. Zobowiązania finansowe podlegające kompensacie rachunkowej lub w zgodzie z ramowymi umowami kompensacie lub podobnymi umowami

Typ instrumentu	Kwota brutto zobowiązań finansowych (a)	Kwota aktywów finansowych skompensowanych w sprawozdaniu finansowym (b)	Kwota netto zobowiązań finansowych wykazanych w bilansie (c=a-b)	Powiązane kwoty niepodlegające kompensacie		Kwota netto (f=c-d-e) 31.12.2023	Kwota netto (f=c-d-e) 31.12.2022
				Instrumenty finansowe (d)	Depozyty gotówkowe otrzymane jako zabezpieczenie (e)		
1. Instrumenty pochodne	159 661	-	159 661	89 080	70 581	-	324
2. REPO	875 817	-	875 817	866 627	-	9 191	-
3. Umowy pożyczki papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-
4. Pozostałe	6 000 000	6 000 000	-	-	-	-	-
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>7 035 478</b>	<b>6 000 000</b>	<b>1 035 478</b>	<b>955 707</b>	<b>70 581</b>	<b>9 191</b>	<b>X</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>3 234 021</b>	<b>3 100 000</b>	<b>134 021</b>	<b>94 382</b>	<b>39 315</b>	<b>X</b>	<b>324</b>

## CZĘŚĆ C – INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### SEKCJA 1 – Odsetki – pozycje 10 i 20

#### 1.1 Przychody z tytułu odsetek i zrównane z nimi: podział

Pozycje/ Formularze techniczne	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty	Pozostałe transakcje	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na wynik finansowy:</b>	-	<b>4 045</b>	-	<b>4 045</b>	-
1.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	4 211	-	4 211	-
1.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	252	-	252	-
1.3 Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	-	(418)	-	(418)	-
<b>2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na ogólną dochodowość</b>	<b>1 316</b>	-	<b>X</b>	<b>1 316</b>	-
<b>3. Aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>2 487</b>	<b>1 375 488</b>	-	<b>1 377 975</b>	<b>841 744</b>
3.1 Kredyty udzielone bankom	356	316 236	X	316 592	56 660
3.2 Kredyty dla klientów	2 131	1 059 252	X	1 061 383	785 084
<b>4. Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(212)</b>	<b>(212)</b>	<b>(23 745)</b>
<b>5. Pozostałe aktywa</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>74 342</b>	<b>74 342</b>	<b>8 392</b>
<b>6. Zobowiązania finansowe</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>821</b>	<b>3,306</b>
<b>Razem</b>	<b>3 803</b>	<b>1 379 533</b>	<b>74 130</b>	<b>1 458 287</b>	<b>829 697</b>
w tym: przychody odsetkowe od aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	-	13 412	9 101	22 513	-
w tym: przychody z tytułu odsetek od leasingu finansowego	X	66 716	X	66 716	-

## 1.2 Odsetki i podobne przychody: pozostałe informacje

### 1.2.1 Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych w walutach zagranicznych

Poz.	Razem 12.31.2023	Razem 31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych w walutach obcych	230 267	124 806

### 1.2.2 Przychody z tytułu odsetek od leasingu finansowego

Poz.	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek od transakcji leasingu finansowego	689 062	571 759

### 1.3 Koszty z tytułu odsetek i zrównane z nimi: podział

Pozycje/ Formularze techniczne	Dłużne	Papiery wartościowe	Pozostałe transakcje	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(756 100)	(169 155)	-	(925 255)	(174 144)
1.1 Zobowiązania wobec banków centralnych	-	X	X	-	-
1.2 Zobowiązania wobec banków	(706 134)	X	X	(706 134)	(76 061)
1.3 Zobowiązania wobec klientów	(49 966)	X	X	(49 966)	(39 023)
1.4 Długi Wyemitowane papiery wartościowe	X	(169 155)	X	(169 155)	(59 060)
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-
4. Pozostałe zobowiązania i fundusze	X	X	(79 416)	(79 416)	(8 582)
5. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X	138 966	138 966	18 916
6. Aktywa finansowe	X	X	X	(80 742)	(1 591)
<b>Razem</b>	<b>(756 100)</b>	<b>(169 155)</b>	<b>(59 550)</b>	<b>(946 447)</b>	<b>(165 401)</b>
W tym: Koszty odsetkowe związane ze zobowiązaniami z tytułu leasingu	(7 005)	X	X	7 005	-

### 1.4 Koszty z tytułu odsetek i zrównane z nimi: pozostałe informacje

#### 1.4.1 Koszty odsetkowe od zobowiązań w walutach obcych

Pozycje	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych w walucie obcej	(79 766)	(17 166)

#### 1.4.2 Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Pozycje	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
Koszty odsetkowe od transakcji leasingu finansowego	(1 118)	-

### 1.5 Różnice związane z operacjami zabezpieczenia

Pozycje	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
A. Dodatnie różnice kursowe związane z operacjami zabezpieczenia	251 296	11 656
B. Ujemne różnice związane z operacjami zabezpieczenia	(112 542)	(16 889)
<b>C. Różnica (A-B)</b>	<b>138 754</b>	<b>(5 233)</b>

## SEKCJA 2 – Przychody z tytułu opłat i prowizji – Poz. 40 i 50

## 2.1 Przychody z tytułu opłat i prowizji: podział

Rodzaje usług/wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
(a) Instrumenty finansowe	1 270	-
1. Plasowanie papierów wartościowych	-	-
1.1 Ze stanowczym zobowiązaniem i/lub na podstawie nieodwołalnego zobowiązania	-	-
1.2 Bez nieodwołalnego zobowiązania	-	-
2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń oraz realizacja zleceń w imieniu klientów	1 270	-
2.1 Przyjmowanie i przekazywanie zleceń na jeden lub więcej instrumentów finansowych	1 270	-
2.2 Realizacja zleceń w imieniu klientów	-	-
3. Inne opłaty związane z czynnościami dotyczącymi instrumentów finansowych	-	-
W tym: Handel własny	-	-
w tym: zarządzanie portfelem indywidualnym	-	-
b) Finanse przedsiębiorstw	-	-
1. Doradztwo w zakresie fuzji i przejęć.	-	-
2. Usługi skarbowe	-	-
3. Inne opłaty związane z usługami corporate finance	-	-
c) Działalność w zakresie doradztwa inwestycyjnego	-	-
d) Rozrachunki i rozliczenia	-	-
e) Zbiorowe zarządzanie portfelem	-	-
f) Przechowywanie i administrowanie	-	-
1. Bank depozytariusz	-	-
2. Inne opłaty związane z działalnością powierniczą i administracyjną	-	-
g) Centralne usługi administracyjne w zakresie zarządzania zbiorowym portfelem	-	-
(h) Działalność powiernicza	-	-
(i) Usługi płatnicze	605	527
1. Rachunki bieżące	-	-
2. Karty kredytowe	271	215
3. Karty debetowe i inne karty płatnicze	-	-
4. Przelewy bankowe i inne zlecenia płatnicze	-	-
5. Pozostałe opłaty związane z usługami płatniczymi	334	312
j) Dystrybucja usług stron trzecich	64 023	63 536
1. Zbiorowe zarządzanie portfelem	-	-
2. Produkty ubezpieczeniowe	63 442	62 679
3. Inne produkty	581	857
w tym: zarządzanie portfelem indywidualnym	-	-
k) Finansowanie strukturyzowane	-	-
l) Obsługa transakcji sekurytyzacyjnych.	123	181
m) Zobowiązania do wypłaty środków	-	-
n) Udzielone gwarancje finansowe	45	-
w tym: kredytowe instrumenty pochodne	-	-
o) Transakcje finansowe	11 206	11 219
W tym: dla transakcji faktoringowych	7 977	9 683
p) Handel walutami	-	-
q) Towary	-	-
r) Pozostałe przychody z tytułu prowizji	54 104	58 441
w tym: na działania związane z zarządzaniem wielostronnymi systemami handlowymi	-	-
w tym: na działalność związaną z zarządzaniem zorganizowanymi systemami obrotu	-	-
<b>Razem</b>	<b>131 376</b>	<b>133 904</b>

Poz. „Inne przychody z tytułu prowizji” obejmuje częściowo prowizje za zarządzanie i przychody dodane do klienta w umowach o finansowanie w handlu detalicznym i leasingu

2.2 Koszty z tytułu opłat i prowizji: podział

Rodzaje usług/wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
(a) Instrumenty finansowe	-	-
w tym: obrót instrumentami finansowymi	-	-
w tym: lokowanie instrumentów finansowych	-	-
w tym: zarządzanie portfelem indywidualnym	-	-
- Własna	-	-
- Przekazanie zadań stronom trzecim	-	-
b) Rozrachunki i rozliczenia	(61)	-
(c) Zarządzanie zbiorowym portfelem	-	-
1. Własna	-	-
2. Przekazanie zadań stronom trzecim	-	-
d) Przechowywanie i administrowanie	(33)	-
e) Usługi odbioru i płatności	(11,371)	(12,745)
f) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych	(2,918)	(2,627)
g) Zobowiązania do otrzymania funduszy	-	-
w tym: kredytowe instrumenty pochodne	-	-
h) Otrzymane gwarancje finansowe	(47)	(259)
w tym: kredytowe instrumenty pochodne	-	-
i) Oferowanie instrumentów finansowych, produktów i usług poza siedzibą firmy	-	-
j) Obrót walutowy	(618)	-
m) Pozostałe koszty prowizyjne	(59,328)	(48,300)
<b>Razem</b>	<b>(74,376)</b>	<b>(61,231)</b>

Pozycja „Usługi płatnicze i windykacyjne” głównie obejmuje koszty windykacji płatności w ramach leasingu finansowego i rat kredytów detalicznych.



## Sekcja 4 – Zyski (straty) netto z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu – Poz. 80

### 4.1 Zyski (straty) netto na aktywach i pasywach finansowych przeznaczonych do obrotu: podział

Transakcje / Pozycje RZIS	Zyski kapitałowe (A)	Dochody z negocjacji (B)	Straty kapitałowe (C)	Straty z negocjacji (D)	Zysk (strata) netto [(A + B) – (C + D)]
<b>1.1 Dłużne papiery wartościowe</b>	-	-	-	-	-
1.2 Udziałowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
1.3 Jednostki UCITS.	-	-	-	-	-
1.4 Kredyty	-	-	-	-	-
1.5 Pozostałe	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
<b>2.1 Dłużne papiery wartościowe</b>	-	-	-	-	-
2.2 Zobowiązania	-	-	-	-	-
2.3 Pozostałe	-	-	-	-	-
3. Aktywa i zobowiązania finansowe: różnice kursowe	X	X	X	X	(65)
<b>4. Instrumenty pochodne</b>	<b>1 045</b>	<b>2 026</b>	<b>(1 859)</b>	<b>(6 107)</b>	<b>(4 895)</b>
4.1					
nansowe instrumenty pochodne	Fi	<b>1 045</b>	<b>2 026</b>	<b>(1 859)</b>	<b>(4 895)</b>
- Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	1 045	2 026	(1 859)	(6 107)	(4 895)
- Udziałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe	-	-	-	-	-
- Waluty i złoto	X	X	X	X	-
- Pozostałe	-	-	-	-	-
4.2					
edytowe instrumenty pochodne	Kr	-	-	-	-
W tym: zabezpieczenia naturalne związane z opcją wartości godziwej (MSSF 7, par. 9 podpunkt d)	X	X	X	X	-
<b>Razem</b>	<b>1 045</b>	<b>2 026</b>	<b>(1 859)</b>	<b>(6 107)</b>	<b>(4 960)</b>

Te pozycje przedstawiają zmiany wartości godziwej aktywów i pasywów przeznaczonych do obrotu.

SEKCJA 5 – Zysk (strata) netto z rachunkowości zabezpieczeń – Poz. 90

5.1 Zyski (straty) netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń: podział

Pozycja RZiS/Wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>A. Dochód związany z:</b>		
A.1 Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą.	130 772	478 576
A.2 Zabezpieczonych aktywów finansowych (wartość godziwa)	362 496	-
A.3 Zabezpieczonych zobowiązaniach finansowych (wartość godziwa)	2 666	146 499
A.4 Finansowe instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
A.5 Aktywa i zobowiązania w walutach obcych	76 219	79
<b>Całkowity dochód z działalności zabezpieczającej (A)</b>	<b>572 153</b>	<b>625 154</b>
<b>B. Opłaty związane z:</b>		
B.1 Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	(417 670)	(154 591)
B.2 Zabezpieczonych aktywów finansowych (wartość godziwa)	-	(478 576)
B.3 Zabezpieczonych zobowiązaniach finansowych (wartość godziwa)	(116 800)	-
B.4 Finansowe instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
B.5 Aktywa i zobowiązania w walutach obcych	(51 560)	(554)
<b>Całkowite koszty działalności zabezpieczającej (B)</b>	<b>(586 030)</b>	<b>(633 721)</b>
<b>C. Wynik netto z działalności zabezpieczającej (A – B)</b>	<b>(13 877)</b>	<b>(8 567)</b>
W tym: Wynik na zabezpieczeniu pozycji netto	-	-

Pozycja przedstawia zmiany wartości godziwej kontraktów pochodnych ujmowanych jako zabezpieczenie wartości godziwej.

SEKCJA 6 – Zyski (straty) ze zbycia/odkupienia – Poz. 100

6.1 Zyski (straty) ze zbycia/odkupu: podział

Pozycje / Pozycje rachunku zysków i strat	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022		
	Zyski	Straty	Zysk netto	Zyski	Straty	Zysk netto
<b>Aktywa finansowe</b>						
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	29	(1 529)	(1 500)	178	(3 012)	(2 834)
1.1 Należności od banków	-	-	-	-	-	-
1.2 Należności od klientów	29	(1 529)	(1 500)	178	(3 012)	(2 834)
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
2.1 Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
2.2 Kredyty	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>29</b>	<b>(1 529)</b>	<b>(1 500)</b>	<b>178</b>	<b>(3 012)</b>	<b>(2 834)</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>						
1. Zobowiązania wobec banków	-	-	-	-	-	-
2. Ze względu na klientów	-	-	-	-	-	-
3. Wyemitowane papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania ogółem (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

SEKCJA 8 – Utrata wartości netto/odpisy aktualizujące z tytułu ryzyka kredytowego – Poz. 130

8.1 Utrata wartości netto z tytułu ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu: podział

Transakcje / Pozycje RZIS	Utrata wartości (1)						Przywrócenia (2)				Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2023
	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap		Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości		Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości		
			Odpisy	Pozostałe	Odpisy	Pozostałe						
A. Kredyty i depozyty w bankach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Kredyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Leasing i pożyczki dla klientów	<b>(39 894)</b>	<b>(11 886)</b>	<b>(10 086)</b>	<b>(49 745)</b>	-	-	18 015	<b>1 886</b>	<b>8 805</b>	-	<b>(82 905)</b>	<b>(65 703)</b>
- Finansowanie	(39 894)	(11 886)	(10 086)	(49 745)	-	-	13 632	1 886	8 805	-	(87 288)	(65 036)
- Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	4 383	-	-	-	4 383	(667)
<b>Razem</b>	<b>(39 894)</b>	<b>(11 886)</b>	<b>(10 086)</b>	<b>(49 745)</b>	-	-	<b>18 015</b>	<b>1 886</b>	<b>8 805</b>	-	<b>(82 905)</b>	<b>(65 703)</b>

W odniesieniu do „Tabeli uzgodnień między oficjalnym rachunkiem zysków i strat a przeklasyfikowanym rachunkiem zysków i strat” przedstawionej w sprawozdaniu z działalności operacyjnej, należy zauważyć, że saldo Poz. 130, które wynosi ok. 83 mld euro, jest uwzględnione w „kosztach ryzyka”.

SEKCJA 10 – Wynik usług ubezpieczeniowych – Poz. 160

a) Przychody i koszty ubezpieczeniowe z tytułu zawartych umów ubezpieczenia – Podział

Opis\Bazy agregacji	UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE				UBEZPIECZENIE INNE NIŻ UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE	
	Baza A1 31.12.2023	Baza A2 31.12.2023	Baza A5 31.12.2023	Baza A3 31.12.2023	Baza A4 31.12.2023	Razem 31.12.2023
A. Przychody ubezpieczeniowe z tytułu zawartych umów ubezpieczenia wyceniane w oparciu o GMM i VFA						
<b>A.1 Kwoty związane ze zmianami odpowiedzialności za pozostałe pokrycie</b>						
1. Poniesione roszczenia i inne oczekiwane koszty usług ubezpieczeniowych		2 094			6 283	8 377
2. Zmiany w korekcie z tytułu ryzyka niefinansowego		316			948	1 264
3. Marża na usługach kontraktowych ujęta w rachunku zysków i strat z tytułu świadczonych usług		879			2 636	3 515
4. Inne kwoty						
<b>A.2 Odzyskane koszty nabycia umów ubezpieczenia</b>						
<b>A.3 łączne przychody ubezpieczeniowe z tytułu zawartych umów ubezpieczenia mierzone na podstawie GMM lub VFA</b>		3 289			9 867	13 156
A.4 łączne przychody z umów ubezpieczenia wystawionych przez PAA						
– Segment ubezpieczenia na życie						
– Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – komunikacyjne						
– Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – inne niż komunikacyjne						
<b>A.5 łączne przychody z tytułu wystawionych umów ubezpieczenia</b>		3 289			9 867	13 156
B. Koszty obsługi ubezpieczeniowej wynikające z zawartych umów ubezpieczenia – GMM lub VFA						
1. Poniesione roszczenia i inne koszty, które można bezpośrednio przypisać		(1 450)			(4 350)	(5 800)
2. Zmiany w zobowiązaniach z tytułu odszkodowań i świadczeń		332			995	1 327
3. Straty na umowach rodzących obciążenia i odzyskiwanie takich strat						
4. Amortyzacja kosztów akwizycji umów ubezpieczeniowych						
5. Inne kwoty						
<b>B.6 łączne koszty usług ubezpieczeniowych wynikających z zawartych umów ubezpieczenia – GMM lub VFA</b>		(1 118)			(3 355)	(4 473)
B.7 Całkowite koszty usług ubezpieczeniowych wynikające z umów ubezpieczeniowych wystawionych na podstawie PAA						
– Segment ubezpieczenia na życie						
– Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – komunikacyjne						
– Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – inne niż komunikacyjne						
<b>C. łączne koszty/dochody netto z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (A.5+B.6+B.7)</b>		2 171			6 512	8 683

Legenda

Podstawa A1 = Umowy ubezpieczeniowe zawarte z bezpośrednim udziałem w zyskach – segment ubezpieczeń na życie

Baza A2 = Umowy ubezpieczeniowe wystawione bez bezpośredniej partycypacji – Segment ubezpieczenia na życie

Baza A3 = Umowy ubezpieczeniowe wystawione bez bezpośredniej partycypacji – Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie komunikacyjne

Baza A4 = Umowy ubezpieczeniowe wystawione bez funkcji bezpośredniego uczestnictwa – Segment bez silnika

Podstawa A5 = kontrakty inwestycyjne z uznaniami cechami uczestnictwa – Segment ubezpieczenia na życie

Opis\Bazy agregacji	UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE				UBEZPIECZENIE INNE NIŻ UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE	Razem 31.12.2022
	Baza A1 31.12.2022	Baza A2 31.12.2022	Baza A5 31.12.2022	Baza A3 31.12.2022	Baza A4 31.12.2022	
A. Przychody ubezpieczeniowe z tytułu zawartych umów ubezpieczenia wyceniane w oparciu o GMM i VFA						
<b>A.1 Kwoty związane ze zmianami odpowiedzialności za pozostałe pokrycie</b>						
1. Poniesione roszczenia i inne oczekiwane koszty usług ubezpieczeniowych		1 382			4 147	5 529
2. Zmiany w korekcie z tytułu ryzyka niefinansowego		209			626	834
3. Marża na usługach kontraktowych ujęta w rachunku zysków i strat z tytułu świadczonych usług		580			1 740	2 321
4. Inne kwoty						
<b>A.2 Odzyskane koszty nabycia umów ubezpieczenia</b>						
<b>A.3 łączne przychody ubezpieczeniowe z tytułu zawartych umów ubezpieczenia mierzone na podstawie GMM lub VFA</b>		<b>2 171</b>			<b>6 513</b>	<b>8 684</b>
A.4 łączne przychody z umów ubezpieczenia wystawionych przez PAA						
– Segment ubezpieczenia na życie						
– Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – komunikacyjne						
– Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – inne niż komunikacyjne						
<b>A.5 łączne przychody z tytułu wystawionych umów ubezpieczenia</b>		<b>2 171</b>			<b>6 513</b>	<b>8 684</b>
B. Koszty obsługi ubezpieczeniowej wynikające z zawartych umów ubezpieczenia – GMM lub VFA						
1. Poniesione roszczenia i inne koszty, które można bezpośrednio przypisać		(1 018)			(3 055)	(4 073)
2. Zmiany w zobowiązaniach z tytułu odszkodowań i świadczeń		219			657	876
3. Straty na umowach rodzących obciążenia i odzyskiwanie takich strat						
4. Amortyzacja kosztów akwizycji umów ubezpieczeniowych						
5. Inne kwoty						
<b>B.6 łączne koszty usług ubezpieczeniowych wynikających z zawartych umów ubezpieczenia – GMM lub VFA</b>		<b>(799)</b>			<b>(2 398)</b>	<b>(3 197)</b>
B.7 Całkowite koszty usług ubezpieczeniowych wynikające z umów ubezpieczeniowych wystawionych na podstawie PAA						
– Segment ubezpieczenia na życie						
– Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – komunikacyjne						
– Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – inne niż komunikacyjne						
<b>C. łączne koszty/dochody netto z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (A.5+B.6+B.7)</b>		<b>1 372</b>			<b>4 115</b>	<b>5 487</b>

b) Przychody i koszty ubezpieczeniowe z cesji reasekuracyjnych – Podział

Opis \ Bazy agregacji						
	Podstawa agregacji 1 31.12.2023	Podstawa agregacji 2 31.12.2023	Razem 31.12.2023	Podstawa agregacji 1 31.12.2022	Podstawa agregacji 2 31.12.2022	Razem 31.12.2022
<b>A. Alokacja składek zapłaconych związanych z cesjami reasekuracyjnymi wycenionymi na podstawie GMM</b>						
<b>A.1 Kwoty związane ze zmianami w działalności dla pozostałego pokrycia</b>						
1. Kwota oczekiwanych roszczeń i innych kosztów podlegających zwrotowi	(640)	(1 921)	(2 561)	(422)	(1 268)	(1 690)
2. Zmiany w korekcie z tytułu ryzyka niefinansowego	(47)	(141)	(188)	(31)	(93)	(124)
3. Marża na usługach kontraktowych ujęta w rachunku zysków i strat z tytułu otrzymanych usług	(14)	(41)	(55)	(9)	(27)	(36)
4. Inne kwoty						
5. Razem	(701)	(2 103)	(2 803)	(462)	(1 388)	(1 850)
<b>A.2 Pozostałe koszty bezpośrednio związane z cesjami reasekuracyjnymi</b>						
<b>A.3 Alokacja składek zapłaconych związanych z cesjami reasekuracyjnymi wycenionymi na podstawie PAA</b>						
<b>B. Łączne koszty wynikające z cesji reasekuracyjnych (A.1+A.2+A.3)</b>	(701)	(2 103)	(2 803)	(462)	(1 388)	(1 850)
<b>C. Skutki zmian w ryzyku niewykonania zobowiązania przez reasekuratora</b>						
<b>D. Kwota odzyskanych roszczeń i innych wydatków</b>	975	2 924	(3 899)	643	1 930	2 573
<b>E. Zmiany w działalności z tytułu poniesionych szkód</b>	(373)	(1 117)	(1 490)	(246)	(737)	(983)
<b>F. Inne odzyskane kwoty</b>						
<b>G. Łączne koszty netto/przychody z cesji reasekuracyjnych (B+C+D+E+F)</b>	(99)	(296)	(394)	(65)	(195)	(260)

Legenda

Podstawa A1 = Segment ubezpieczenia na życie

Baza A2 = Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie

c) Podział kosztów ubezpieczenia i innych usług

Koszty/podstawy agregacji	UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE				UBEZPIECZENIE INNE NIŻ UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE				UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE			UBEZPIECZENIE INNE NIŻ UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE			
	Base A1 – z filtrem DPF 31.12.2023	Base A2- bez DPF 31.12.2023	Baza A1 + Baza A2 31.12.2023		Baza A3 31.12.2023	Baza A4 31.12.2023	Baza A3 + Baza A4 31.12.2023	Inne 31.12.2023	Base A1 – z filtrem DPF 31.12.2022	Base A2 – bez DPF 31.12.2022	Baza A1 + Baza A2 31.12.2022	Baza A3 31.12.2022	Baza A4 31.12.2022	Baza A3 + Baza A4 31.12.2022	Inne 31.12.2022
Koszty przypisane do nabycia umów ubezpieczeniowych		238	238			713	713		208	208			663	663	
Inne koszty, które można bezpośrednio przypisać															
Koszty zarządzania inwestycjami		1	1			2	2		493	493			2	2	
Pozostałe koszty		18	18			65	65		28	28			88	88	
<b>Razem</b>		<b>257</b>	<b>257</b>			<b>780</b>	<b>780</b>		<b>235</b>	<b>235</b>			<b>753</b>	<b>753</b>	

**Legenda**

Baza A1 – z DPF = Umowy ubezpieczeniowe zawarte z bezpośrednim udziałem w zyskach – Segment ubezpieczenia na życie

Baza A2 – bez DPF = Umowy ubezpieczeniowe wystawione bez funkcji partycypacji bezpośredniej – Segment ubezpieczenia na życie

Baza A1 + Baza A2 = Segment ubezpieczenia na życie

Baza A3 = Umowy ubezpieczeniowe wystawione bez bezpośredniej partycypacji – Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – komunikacyjne

Baza A4 = Umowy ubezpieczeniowe wystawione bez bezpośredniej partycypacji – Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie – i innego niż komunikacyjne

Baza A3 + Baza A4 = Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie



d) Przychody i koszty finansowe netto związane z zawartymi umowami ubezpieczeniowymi

Opis\ Bazy agregacji	UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE		UBEZPIECZENIE INNE NIŻ UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE		UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE		UBEZPIECZENIE INNE NIŻ UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE	
	Baza A1 31.12.2023	Baza A2 31.12.2023	Baza A3 31.12.2023	Razem 31.12.2023	Baza A1 31.12.2022	Baza A2 31.12.2022	Baza A3 31.12.2022	Razem 31.12.2022
	1. Naliczone odsetki		(218)	(655)	(873)		(144)	(432)
2. Wpływ zmian stóp procentowych i innych założeń finansowych		(57)	(169)	(226)		159	477	635
3. Zmiany wartości godziwej aktywów bazowych kontraktów wycenianych przy użyciu VFA								
4. Wpływ zmian kursów wymiany walut								
5. Pozostałe								
<b>6. Łączne przychody/koszty finansowe netto związane z wystawionymi umowami ubezpieczeniowymi ujęte w rachunku zysków i strat</b>		(275)	(824)	(1 099)		15	45	60

Legenda

Podstawa A1 = Umowy ubezpieczeniowe zawarte z bezpośrednim udziałem w zyskach

– segment ubezpieczeń na życie

Baza A2 = Umowy ubezpieczeniowe wystawione bez bezpośredniej partycypacji –

Segment ubezpieczenia na życie

Baza A3 = Umowy ubezpieczeniowe wystawione bez funkcji bezpośredniego

uczestnictwa – Segment ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie

SEKCJA 11 – Różnica między przychodami i kosztami finansowymi związanymi z działalnością ubezpieczeniową – Poz. 170

a) Przychody i koszty finansowe netto związane z cesjami reasekuracyjnymi

Opis\Bazy agregacji						
	Baza A1 31.12.2023	Baza A2 31.12.2023	Razem 31.12.2023	Baza A1 31.12.2022	Baza A2 31.12.2022	Razem 31.12.2022
1. Naliczone odsetki	94	283	<b>377</b>	51	153	<b>204</b>
2. Wpływ zmian stóp procentowych i innych założeń finansowych	(189)	(566)	<b>(754)</b>	(134)	(402)	<b>(536)</b>
3. Wpływ zmian kursów wymiany walut						
4. Pozostałe						
<b>5. Łączne przychody/koszty finansowe netto cesji reasekuracyjnych</b>	<b>(94)</b>	<b>(283)</b>	<b>(377)</b>	<b>(83)</b>	<b>(249)</b>	<b>(332)</b>

Legenda

Podstawa A1 = Umowy ubezpieczeniowe zawarte z bezpośrednim udziałem w zyskach – segment ubezpieczeń na życie

Baza A2 = Umowy ubezpieczeniowe wystawione bez bezpośredniej partycypacji – Segment ubezpieczenia na życie

b) Działalność ubezpieczeniowa – Dochód netto z inwestycji w podziale na segmenty ubezpieczeń na życie i ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie

Opis\Segmenty	31.12.2023			31.12.2022		
	Segment ubezpieczenia na życie (T)	Segment ubezpieczeń innych niż na życie 31.12.2023	Razem 31.12.2023	Segment ubezpieczenia na życie (T)	Segment ubezpieczeń innych niż na życie 31.12.2022	Razem 31.12.2022
<b>A. DOCHÓD NETTO Z INWESTYCJI</b>						
A.1 Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody	249	746	995	235	749	984
A.2 Zyski/straty netto z aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy						
A.3 Korekty/odwrócenia netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego						
A.4 Pozostałe przychody/koszty netto						
A.5 Zyski/straty netto z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
<b>B. ZMIANA NETTO W KONTRAKTACH INWESTYCYJNYCH WYEMITOWANYCH ZGODNIE Z IFRS 9</b>						
<b>C. CAŁKOWITY DOCHÓD NETTO Z INWESTYCJI</b>						
w tym: ujęte w rachunku zysków i strat						
W tym: ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów						

Działalność ubezpieczeniowa – Podsumowanie wyników finansowych w podziale na segmenty ubezpieczeń na życie i ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie

Podsumowanie wyników/segmentów	31.12.2023			31.12.2022		
	Segment ubezpieczenia na życie	Segment ubezpieczeń innych niż na życie	Razem	Segment ubezpieczenia na życie	Segment ubezpieczeń innych niż na życie	Razem
<b>A. Wyniki finansowe (1)</b>						
<b>A.1 Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat</b>						
1. Dochód netto z inwestycji	249	746	995	235	749	984
2. Przychody finansowe netto/koszty umów ubezpieczeniowych	(141)	(483)	(624)	(89)	(283)	(372)
<b>3. Razem</b>	<b>108</b>	<b>323</b>	<b>431</b>	<b>146</b>	<b>466</b>	<b>612</b>
<b>A2. Kwoty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>						
1. Dochód netto z inwestycji						
2. Przychody/koszty finansowe netto z umów ubezpieczenia						
<b>3. Razem</b>						
<b>B. Przychody ubezpieczeniowe i finansowe netto</b>						
1. Przychody netto z usług ubezpieczeniowych	2 072	6 217	8 289	1 191	4 036	5 227
2. Dochód netto z inwestycji	249	746	995	235	749	984
3. Przychody finansowe netto z umów ubezpieczeniowych	(141)	(483)	(624)	(89)	(283)	(372)
<b>4. Razem</b>	<b>2 180</b>	<b>6 540</b>	<b>8 720</b>	<b>1 337</b>	<b>4 502</b>	<b>5 839</b>

SEKCJA 12 – Koszty administracyjne – Poz. 190

12.1 Koszty wynagrodzeń: **podział**

Rodzaj wydatku / Sektory	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>1) Pracownicy</b>	<b>(157 453)</b>	<b>(152 176)</b>
(a) płace i wynagrodzenia	(101 102)	(106 930)
(b) składki na ubezpieczenie społeczne	(24 465)	(22 742)
c) odprawy emerytalne	(1 729)	(2 055)
(d) wydatki na ubezpieczenie społeczne	(1 705)	-
(e) rezerwa na odprawy pracownicze	(303)	(275)
(f) rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania:	(2 150)	(1 174)
- programy określonych składek	(387)	(537)
- programy określonych świadczeń	(1 763)	(637)
g) Wpłaty na rzecz zewnętrznych funduszy emerytalnych:	(1 199)	(1 841)
- programy określonych składek	(1 096)	(1 067)
- programy określonych świadczeń	(103)	(774)
h) koszty wynikające z płatności w formie akcji	(490)	-
(i) inne świadczenia pracownicze	(24 310)	(17 159)
2) Inny aktywnie zatrudniony personel	<b>(12 177)</b>	<b>(11 507)</b>
3) Dyrektorzy i biegli rewidenci	<b>(1 131)</b>	<b>(1 011)</b>
4) Emerytowany personel	-	-
<b>Razem</b>	<b>(170 761)</b>	<b>(164 694)</b>

12.2 Średnia liczba pracowników wg kategorii:

	31.12.2023	12 / 3172022
<b>1. Pracownik</b>	<b>2 289</b>	<b>2 017</b>
(a) Menedżerowie	552	467
(b) Personel administracyjny	1 737	1 550
<b>2. Inni pracownicy</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 289</b>	<b>2 017</b>

Należy zauważyć, że na dzień<sup>31</sup>grudnia 2023 r. średnia liczba pracowników wynosiła 2 289.

12.3 Korporacyjne fundusze emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu: przychody i koszty

W odniesieniu do funduszy emerytalnych należy odnieść się do zmian wykazanych w Poz. 120. „Rezerwy na ryzyko i obciążenia” po stronie pasywów.

12.4 Pozostałe świadczenia pracownicze

Poz. „Pozostałe świadczenia pracownicze” na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła 24.310 tys. euro.

12.5 Pozostałe koszty administracyjne: podział

Poz. / Sektor	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Usługi konsultingowe i profesjonalne	(12 035)	(12 550)
2. Koszty EDP	(34 670)	(32 064)
3. Czynsz i media	(8 412)	(7 117)
4. Podatki pośrednie i opłaty	(11 248)	(8 942)
5. Koszty reklamy i promocji	(7 611)	(4 268)
6. Pozostałe koszty	(17 362)	(14 286)
<b>Razem</b>	<b>(91 338)</b>	<b>(79 227)</b>

SEKCJA 13 – Rezerwy na ryzyka i koszty netto – Poz. 200

13.1 Rezerwy netto na ryzyko kredytowe związane ze zobowiązaniami do wypłaty środków i udzielonymi gwarancjami finansowymi: podział

	Razem 31.12.2023		Razem 31.12.2022	
	Rezerwy	Zwolnienia	Rezerwy	Zwolnienia
1. Rezerwy na ryzyka i koszty dotyczące leasingu operacyjnego.	(706)	138	(31)	440
1.1 Przepis dotyczący konserwacji. Przyszłe aktywa z tytułu leasingu operacyjnego	(706)	138	(31)	440
1.2 Rezerwa na samoubezpieczenie	-	-	-	-
2. Alokacje netto na inne rezerwy na ryzyko i obciążenia	(5 366)	20 470	(19 476)	8 120
3. Ubezpieczeniowa rezerwa techniczna	-	-	-	-
4. Spory prawne	(455)	32	(253)	91
<b>Razem</b>	<b>(6 527)</b>	<b>20 640</b>	<b>(19 760)</b>	<b>8 651</b>

Sekcja 14 – Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych – Poz. 210

14.1. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych: podział

Aktywa/pozycja RZiS	Amortyzacja (a)	Utrata wartości (b)	Odwrocenie odpisów (c)	Wynik netto (a + b – c)
<b>A. Rzeczowe aktywa trwałe</b>				
1 Do użytku w operacjach	(202 474)	(402)	972	(201 904)
- Własna	(171 482)	(390)	972	(170 900)
- Prawa użytkowania nabyte w drodze leasingu	(30 992)	(12)	-	(31 004)
2 Przeznaczone na cele inwestycyjne	-	-	-	-
- Własna	-	-	-	-
- Prawa użytkowania nabyte w drodze leasingu	-	-	-	-
3 Zapasy	X	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(202 474)</b>	<b>(402)</b>	<b>972</b>	<b>(201 904)</b>

Sekcja 15 – Odpisy z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych – Poz. 220

15.1 Utrata wartości niematerialnych i prawnych: podział

Aktywa/pozycje rachunku zysków i strat	Umorzenie (a)	Utrata wartości (b)	Odwrócenie odpisów (c)	Wynik netto (a + b – c)
A. Wartości niematerialne i prawne				
W tym: oprogramowanie	(944)	-	-	(944)
A.1 Własne	(16 927)	(115)	-	(17 042)
- Generowane wewnętrznie przez firmę	-	-	-	-
- Pozostałe	(16 927)	(115)	-	(17 042)
A.2 Prawa użytkowania nabyte w drodze leasingu	-	-	-	-
B. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	X	(622)	-	(622)
<b>Razem</b>	<b>(16 927)</b>	<b>(737)</b>	-	<b>(17 664)</b>



Sekcja 16 – Pozostałe przychody i koszty operacyjne – Poz. 230

16.1 Pozostałe koszty operacyjne: podział

Pozycje	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Koszty windykacji kredytów	(6 735)	(6 169)
2. Wydatki na informacje	(1 299)	(553)
3. Pozostałe koszty:	(277 853)	(127 935)
3.1 koszty leasingu operacyjnego	(110 714)	(41 258)
3.2 koszty leasingu finansowego	(76 367)	(26 885)
3.3 koszty kontraktów	(2 595)	(3 542)
3.4 różne wydatki	(88 177)	(56 250)
<b>Razem</b>	<b>(285 887)</b>	<b>(134 657)</b>

16.2 Pozostałe przychody operacyjne: podział

Pozycje	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Odzyskane koszty	29 651	28 867
2. Przychody z leasingu operacyjnego	504 208	219 150
3. Przychody z tytułu leasingu finansowego	29 698	40
4. Przychody różne	270 675	77 415
<b>Razem</b>	<b>834 232</b>	<b>325 472</b>

Pozycja ta obejmuje odszkodowania z tytułu rozwiązania partnerstwa ze Stellantis w wysokości 161,7 mld euro.

Sekcja 19 – Utrata wartości firmy – Poz. 270

19.1 Obniżenie wartości firmy: podział

pozycja RZIS/Wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
Obniżenie wartości firmy	-	(86 858)

Opis sposobu ustalania utraty wartości firmy znajduje się w części A – Zasady rachunkowości, punkt 7 – Wartości niematerialne.

Opis wyników testu na utratę wartości firmy oraz procedur zastosowanych do jego przeprowadzenia znajduje się w części B – Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, sekcja 10 – Wartości niematerialne – Poz. 100, a w szczególności w sekcji 10.3 Inne informacje.

Sekcja 20 – Zyski (straty) ze zbycia inwestycji – Poz. 280

20.1 Zyski (straty) ze zbycia inwestycji: podział

Pozycja/kwota	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
A. Nieruchomości	-	-
- Zysk na sprzedaży	-	-
- Strata z tytułu sprzedaży	-	-
B. Pozostałe aktywa	-	646 709
- Zysk na sprzedaży	-	646 709
- Strata z tytułu sprzedaży	-	-
<b>Dochód netto</b>	-	<b>646 709</b>

Sekcja 21 – Obciążenie podatkowe dotyczące zysku (straty) z działalności kontynuowanej – Poz. 300

21.1 Obciążenie podatkowe związane z zyskiem (stratą) z działalności kontynuowanej: podział

Pozycje RZiS/Sektory	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Podatek bieżący (-)	(157 750)	(129 588)
2. Zmiany w bieżących podatkach z poprzednich lat (+/-)	7 031	(212)
3. Zmniejszenie podatków bieżących za dany rok (+)	-	-
3.bis Zmniejszenie podatków bieżących za rok z tytułu ulg podatkowych na mocy ustawy nr 214/2011 (+)	-	-
4. Zmiana aktywów z tytułu podatku odroczonego (+/-)	(5 931)	(19 162)
5. Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego (+/-)	2 803	(13 658)
6. Podatek dochodowy za rok (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(153 847)	(162 620)

Ta pozycja obejmuje podatki za rok bieżący i zmianę odroczonego aktywa i pasywa podatkowego oraz zobowiązania powstałe w tym samym roku.

## 21.2 Uzgodnienie teoretycznego obciążenia podatkowego z rzeczywistym obciążeniem podatkowym

Pozycje	31.12.2023
<b>Zysk roczny przed opodatkowaniem</b>	<b>554 053</b>
<b>Podatek dochodowy – Obciążenie podatkowe według ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>152 365</b>
Wpływ wyższych stałych różnic	7 391
Wpływ niższych stałych różnic	(36 354)
Efekt konsolidacyjny	29 720
<b>Podatek dochodowy – efektywne obciążenie podatkowe (A)</b>	<b>153 122</b>
<b>IRAP – Obciążenie podatkowe według ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>30 861</b>
Wpływ wyższych stałych różnic	1 582
Wpływ opłat, które nie przyczyniają się do tworzenia podstawy opodatkowania	(11 227)
Wpływ niższych stałych różnic	(3 221)
Efekt konsolidacyjny	(10 071)
<b>IRAP – efektywne obciążenie podatkowe (B)</b>	<b>7 924</b>
<b>Korekta podatków za poprzednie lata (C)</b>	<b>(7 199)</b>
<b>Efektywne obciążenie podatkowe A+B+C</b>	<b>153 847</b>

Sekcja 23 – Mniejszościowa część zysku netto za rok obrotowy – Poz. 340

23.1 Podział Poz. 340 „Mniejszościowa część zysku netto za rok obrotowy”

Nazwa spółki	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. CA Auto Bank GmbH	835	1,568
2. Ferrari Financial Services GmbH	6,443	6,891
3. Inne udziały mniejszościowe	2	3
<b>Razem</b>	<b>7,280</b>	<b>8,462</b>

Zysk netto przypadający na udziały mniejszościowe ukształtował się na poziomie 7.280 tys. euro, głównie na CA Auto Bank GmbH i Ferrari Financial Services GmbH.

Sekcja 25 – Zysk na akcję

25.1 Średnia liczba akcji zwykłych w ujęciu rozwodnionym

Kapitał Spółki nadrzędnej składa się z 700.000.000 akcji o wartości nominalnej 1 EUR każda.

## CZĘŚĆ D – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Pozycje/kwoty	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
10. Zysk / strata netto za okres	400 206	1 019 369
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu nieprzeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>(642)</b>	<b>11 362</b>
70. Programy określonych świadczeń	2 267	14 637
100. Podatek od innych całkowitych dochodów bez przeklasyfikowania do rachunku zysków i strat	(2 909)	(3 275)
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu, przeniesione do rachunku zysków i strat</b>	<b>(752)</b>	<b>(4 255)</b>
110. Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych:	34	-
a) zmiany wartości godziwej	34	-
120. Różnice kursowe	3 283	(5 025)
c) pozostałe zmiany	3 283	(5 025)
130. Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(6 171)	1 158
a) zmiany wartości godziwej	(6 171)	1 158
180. Podatek od innych całkowitych dochodów z przeklasyfikowaniem do rachunku zysków i strat	2 102	(388)
<b>200. Inne całkowite dochody razem po opodatkowaniu</b>	<b>(1 394)</b>	<b>7 107</b>
<b>210. Całkowite dochody ogółem (pozycje 10+200)</b>	<b>398 812</b>	<b>1 026 476</b>
220. Całkowite dochody ogółem przypadające na udziały mniejszościowe	7 280	8 722
<b>230. Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom Spółki nadrzędnej</b>	<b>391 532</b>	<b>1 017 754</b>

---

## CZĘŚĆ E – INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA I POWIĄZANYCH POLITYK ZARZĄDZANIA RYZYKIEM I ZABEZPIECZEŃ

Grupa CA Auto Bank przypisuje dużą wagę do pomiaru, zarządzania i kontroli ryzyka i traktuje je jako kluczowy wymóg do zapewnienia zrównoważonego wzrostu w obecnym wysoce złożonym i dynamicznym otoczeniu gospodarczym.

Monitorowanie i kontrola ryzyka, które mają na celu zapewnienie prawidłowego i ostrożnego zarządzania grupą, są realizowane poprzez trójpoziomowy system kontroli wewnętrznej. W zakresie organizacji i zarządzania, jak również procesów i kluczowych funkcji związanych z zapobieganiem, monitorowaniem i oceną ryzyka, odsyła się do Skonsolidowanego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, gdzie w części „System kontroli wewnętrznej” opisano operacje, obszary i kontrole związane z zarządzaniem ryzykiem w Banku.

Identyfikacja i mapowanie ryzyk to nieustający proces, aby poprawić zarządzanie ryzykiem i aktualizować mapę ryzyk, na jakie grupa jest narażona.

Grupa CA Auto Bank, jako bank z grupy 2, stosuje standardowe metody pomiaru wszystkich ryzyk.

Grupa CA Auto Bank kładzie nacisk na zarządzanie ryzykiem, jako warunek zapewnienia generowania wiarygodnej i trwałej wartości w środowisku kontrolowanym przez ryzyko. Strategia zarządzania ryzykiem ma na celu uzyskanie całościowego i spójnego obrazu ryzyk, uwzględniając scenariusze makroekonomiczne oraz profil ryzyka grupy, skupiając uwagę na rozwoju kultury ryzyka oraz wspierając przejrzystą i dokładną prezentację ryzyka.

Strategie Grupy w zakresie gwarantowania ryzyka są podsumowane w ramach apetytu na ryzyko (RAF), zatwierdzonych w 2023 roku przez Radę Dyrektorów. RAF ma na celu zapewnienie, że podejmowane ryzyko jest zgodne z oczekiwaniami akcjonariuszy, uwzględniając pozycję ryzyka grupy i aktualne warunki gospodarcze i biznesowe. Zasady określają limity ryzyka i mechanizmy kontrolne wprowadzone w odniesieniu do ogólnego profilu ryzyka i głównych szczegółowych ryzyk.

RAF to podejście organiczne i ustrukturyzowane, które odnosi się do funkcji Zarządzania Ryzykiem i całej grupy w celu:

- zapewnienie odpowiedniego zaangażowania Rady Dyrektorów i kierownictwa w zarządzanie ryzykiem Grupy;
- połączenia strategicznej polityki i decyzji biznesowych z trendami ryzyka;
- zapewnienia generowania wartości dla akcjonariuszy oraz zysków;
- zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi;

- wyzwolenia ustrukturyzowanego podejścia do zarządzania, wdrożenia i monitorowania Zasadami Apetytu na Ryzyko na wszystkich poziomach Grupy;
- precyzyjne określenie ról i obowiązków w przypadku naruszenia skłonności do podejmowania ryzyka oraz wspieranie dialogu między zainteresowanymi obszarami zarówno na poziomie spółki macierzystej, jak i spółki zależnej.

Powyższe zasady dotyczą całej grupy oraz jednostek biznesowych i poszczególnych spółek. W przypadku rozwoju ekstensywnego, te ogólne zasady zostaną zastosowane z uwzględnieniem cech danego rynku oraz sytuacji konkurencyjnej w miejscu, gdzie ten rozwój ma miejsce. Dlatego, Zasady Apetytu na Ryzyko do podstawa, na bazie której grupa zarządza ryzykami, zawierając definicję ogólnego apetytu na ryzyko i zapewniając strukturę procesu zarządzania ryzykiem, ogólny profil ryzyka i główne szczegółowe ryzyka grupy. Zarządzanie ogólnym profilem ryzyka wynika z określenia ogólnych zasad i jest zorganizowane w oparciu o limity, aby zapewnić, że grupa zawsze spełnia minimalne poziomy wypłacalności, płynności i rentowności, w tym w trudnych warunkach skrajnych. Ponadto, grupa ma na celu zapewnienie pożądanego profilu ryzyka operacyjnego, reputacyjnego i compliance.

Określanie Zasad Apetytu na Ryzyko to wszechstronny proces realizowany pod nadzorem Dyrektora ds. Ryzyka w ścisłej współpracy z Dyrektorami Finansowymi i szefami poszczególnych jednostek biznesowych. Zasady są opracowywane zgodnie z procesami ICAAP i ILAAP i stanowią kluczowe odniesienie dla opracowania budżetu i biznes planu. W ten sposób zapewniona jest spójność między strategią i polityką akceptowania ryzyka z jednej strony oraz procesu planowania i budżetowania z drugiej strony.

Określanie Zasad Apetytu na Ryzyko oraz wynikających z nich limitów operacyjnych w odniesieniu do głównych szczegółowych ryzyk, stosowanie narzędzi do pomiaru ryzyka w kontekście procesu zarządzania kredytami i kontroli ryzyka operacyjnego, stosowanie miar kapitału narażonego na ryzyko w celu raportowania wyników spółki oraz oceny adekwatności kapitału wewnętrznego – wszystko to są kluczowe kroki w procesie operacyjnym wdrożenia strategii zarządzania ryzykiem, określonej przez Radę Dyrektorów, dla całego procesu decyzyjnego w grupie.

Aktualny i prognozowany łączny Kapitał Wewnętrzny jest obliczany co pół roku dla potrzeb regulacyjnych – oraz w każdym przypadku istotnych zmian organizacyjnych i/lub strategicznych – oraz jest monitorowany na bieżąco poprzez przeglądy planów kapitałowych przez funkcję Ryzyka i Ciągłej Kontroli, przy wsparciu departamentu Finansów.

## Skutki wynikające ze scenariuszy globalnego kryzysu

W ciągu ostatnich dwóch lat CA Auto Bank musiał również radzić sobie z innymi bezprecedensowymi scenariuszami kryzysowymi, przede wszystkim konfliktem rosyjsko-ukraińskim, a także napięciami, które pojawiły



---

się na Bliskim Wschodzie. Kryzysy te nie stanowiły bezpośredniego ryzyka dla Grupy, ale generowały ryzyko pośrednie, zwłaszcza kryzys energetyczny, który z kolei znacząco przyczynił się do wzrostu inflacji i stóp procentowych. Konflikty zwiększyły również ryzyko cyberprzestępczości i przyczyniły się do trwającego już kryzysu surowcowego.

W związku z powyższym CA Auto Bank bardzo szybko zmierzył nowe ryzyka i wdrożył plany kontroli i monitorowania, aby zminimalizować ich wpływ.

Radząc sobie z nowymi scenariuszami kryzysowymi, Bank potwierdził swoją postawę reagowania, adaptacji do zmian i odporności.

## Sekcja 1 – ryzyko konsolidacji księgowej

Ujawnienia ilościowe

### A. JAKOŚĆ KREDYTÓW

A.1 Regularne i nieregularne ekspozycje kredytowe: kwoty, korekty, zmiany oraz analiza ekonomiczna

A.1.1 Podział aktywów finansowych według portfeli i jakości kredytowej (wartość księgowa)

Portfele/ jakość	Ekspozycje nieregularne	Prawdopodobny brak spłaty	Ekspozycje nieregularne przeterminowane	Ekspozycje regularne przeterminowane	Inne ekspozycje regularne	Razem
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	42 189	42 294	205 446	441 651	23 999 338	24 730 918
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
4. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>42 189</b>	<b>42 294</b>	<b>205 446</b>	<b>441 651</b>	<b>23 999 338</b>	<b>24 730 918</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>27 019</b>	<b>30 244</b>	<b>156 466</b>	<b>336 614</b>	<b>22 487 747</b>	<b>23 038 090</b>

A.1.2 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (wartości brutto i netto)

Portfele/ jakość	Nieregularne				Regularne			Razem (ekspozycja netto)
	Ekspozycja brutto	Rezerwy ogółem	Ekspozycja netto	Odpisy razem*	Ekspozycja brutto	Rezerwy ogółem	Ekspozycja netto	
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	498 262	(208 333)	289 929	726	24 601 160	(160 172)	24 440 989	24 730 918
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	X	X	-	-
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>498 262</b>	<b>(208 333)</b>	<b>289 929</b>	<b>726</b>	<b>24 601 160</b>	<b>(160 172)</b>	<b>24 440 989</b>	<b>24 730 918</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>381 581</b>	<b>(167 852)</b>	<b>213 729</b>	<b>69</b>	<b>22 959 602</b>	<b>(135 241)</b>	<b>22 824 361</b>	<b>23 038 090</b>

Uwaga: Wartość podana do celów informacyjnych.

Portfele/ jakość	Aktywa o niskiej jakości kredytowej		Pozostałe aktywa
	Skumulowane straty	Ekspozycja netto	Ekspozycja netto
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	9 187
2. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	263 105
<b>Razem 31.12.2023</b>	-	-	<b>272 292</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	-	-	<b>550 433</b>

---

## Sekcja 2 – Ryzyko związane z konsolidacją ostrożnościową

### 1.1 Ryzyko kredytowe

## Ujawnienia jakościowe

### 1. Przegląd

Ryzyko kredytowe to ryzyko, że nieoczekiwana zmiana wiarygodności kredytowej może spowodować niewykonanie zobowiązania się kredytobiorcy, generują nieprzewidziane straty w ekspozycjach bilansowych i pozabilansowych. Ryzyko kredytowe obejmuje także ryzyko kontrahenta, które polega na tym, że kontrahent w transakcji obejmującej konkretne instrumenty (finansowe i kredytowe instrumenty pochodne, umowy odkupu, pożyczki papierów wartościowych/surowców, kredyty marżowe) nie wykona zobowiązania przed ostatecznym rozliczeniem przepływów pieniężnych.

W przypadku grupy, to ryzyko powstaje w jej podstawowych operacjach, to znaczy:

- kredyty i leasingi dla nabywców pojazdów swoich partnerów produkcyjnych (linia biznesowa Retail Financing);
- pożyczki dla dealerów partnerów produkcyjnych (działalność w zakresie finansowania hurtowego);
- posiadanie i kontrolowanie udziałów kapitałowych w firmach komercyjnych, które nie są częścią grupy bankowej we Włoszech i w Europie. Ponadto, bank zapewnia finansowanie swoim spółkom zależnym poprzez linie kredytowe i gwarancje dla kredytodawców zewnętrznych.

Aby wyliczyć zapotrzebowanie na kapitał wewnętrzny, grupa – zgodnie z Okólnikiem 285/2013 Banku Włoch dla banków klasy 2, stosuje standardowe podejście do obliczania wymogów kapitałowych w ramach Filara I.

Ekspozycje są klasyfikowane zgodnie z ramami regulacyjnymi odniesienia.

W celu obliczenia kapitału wewnętrznego wymaganego z tytułu ryzyka kontrahenta, w taki sam sposób jak w przypadku ryzyka kredytowego obliczanego metodą standardową, Grupa stosuje Uproszczoną Metodę Standardową, aby określić ekspozycję w momencie niewykonania zobowiązania w odniesieniu do ryzyka kontrahenta.

Aby wyliczyć wymogi dla ryzyka CVA (korekty wyceny kredytowej), grupa przyjmuje standardową metodę zgodnie z Art. 384 Rozporządzenia (UE) nr 575/ 2013 (CRR).

---

## 2. Polityka zarządzania ryzykiem kredytowym

### 2.1 Aspekty organizacyjne

Polityka kredytowa Grupy CA Auto Bank ma zasadniczo na celu wspieranie podejmowania ryzyka, które musi być:

- kontrolowane;
- racjonalne;
- zawarte w określonych parametrach.

Grupa CA Auto Bank posiada specjalne Wytyczne Kredytowe dla Grupy, których celem jest:

- wspieranie analizy stron odpowiedzialnych za akceptację kredytów;
- ustalenie i utrzymanie jakości standardów kredytowych;
- sprostanie wymogom kredytowym klientów;
- wykorzystanie możliwości handlowych wynikających z możliwości opracowania nowych produktów finansowych na Rynkach/Oddziałach oraz ograniczenie strat.

Połączenie kryteriów wskazanych powyżej musi zapewnić dochodowość transakcji finansowania.

### 2.2 Systemy zarządzania, pomiaru i kontroli

#### Role i obowiązki

W tym kontekście, Grupa CA Auto Bank zarządza ryzykiem kredytowym poprzez przypisane ról i zakresów odpowiedzialności z zaangażowaniem:

- Rady Dyrektorów;
- Kredytowego Komitetu Wykonawczego Rady;
- wewnętrzny Komitet Kredytowy Kwatery Głównej (HQICC), który może obejmować, w zależności od delegacji uprawnień lub wszelkich kwestii kredytowych, również opinię CACF
- Lokalne komitety kredytowe.

W zakresie kredytów, Rada Dyrektorów jest w szczególności odpowiedzialna za:

- zatwierdzanie wytycznych dotyczących kredytów grupowych;

- 
- przyjmowanie i zatwierdzanie systemu delegowania uprawnień oraz wszelkich jego zmian;
  - nadanie HQICC, na podstawie opinii CACF (zgodnie z uprawnieniami przewidzianymi dla produkcji, na którą mają wpływ karty wyników), uprawnień do zatwierdzania nowych siatek decyzyjnych i związanych z nimi odcień kart wyników, monitorując odpowiednie wyniki;
  - podejmowanie decyzji w sprawie wniosków o zatwierdzenie kredytu napływających z Rynku/Oddziału zgodnie ze swoimi kompetencjami i uprawnieniami.

Kredytowy Komitet Wykonawczy Rady jest odpowiedzialny – zgodnie z uprawnieniami przekazanymi przez Radę Dyrektorów – za akceptowanie kwestii w kompetencjach Rady, które wymagają niezwłocznej decyzji, przed kolejnym zaplanowanym posiedzeniem Rady.

HQICC, w oparciu o opinię CACF, jest odpowiedzialny za:

- proponowanie Radzie Dyrektorów Wytycznych kredytowych dla Grupy (oraz ich ewentualnych zmian);
- określanie uprawnień do podpisywania dokumentów w zakresie ustalonym okresowo przez Zarząd dla każdego obszaru działalności CA Auto Bank;
- zatwierdzanie nowych siatek decyzyjnych i związanych z nimi odcień w kartach wyników, zgodnie z upoważnieniem Rady Dyrektorów;
- analiza wszelkich innych kwestii przekazanych przez Radę Dyrektorów;
- podejmowanie decyzji, zgodnie ze swoimi kompetencjami i uprawnieniami, w sprawie wniosków o zatwierdzenie kredytu napływających z Rynku/Oddziału oraz analizowanie wniosków, które muszą zostać przedłożone Zarządowi.

Wewnętrzny Komitet Kredytowy Centrali jest odpowiedzialny za:

- podejmowanie decyzji, zgodnie ze swoimi uprawnieniami i uprawnieniami, w sprawie wniosków o zatwierdzenie kredytu pochodzących z rynku/oddziału i analizowanie wniosków, które muszą zostać przedłożone komitetowi kredytowemu JV;
- ocena wszelkich zmian w polityce kredytowej Grupy;
- rozważenie wszelkich zmian w wytycznych kredytowych Grupy;
- ocenianie, zatwierdzanie lub przekazywanie właściwym organom wniosków pochodzących z rynku/oddziałów, dotyczących poszczególnych zagadnień polityki kredytowej, zgodnie z Wytycznymi kredytowymi grupy FCAB.

- 
- ustalanie uprawnień sygnatariuszy dla Podmiotów i Oddziałów w zakresie ustalonym przez Radę Dyrektorów;
  - decydowanie o zmianach w strategiach kart wyników;
  - analizowanie wyników monitorowania kart wyników i wyników kredytowych co najmniej raz na sześć miesięcy.

Lokalne Komitety Kredytowe są odpowiedzialne za:

- wdrażanie na szczeblu lokalnym ogólnych zasad i wytycznych dotyczących zatwierdzania, kontroli i windykacji kredytów, formalizowanie i aktualizowanie lokalnych procedur kredytowych zgodnie z Wytycznymi Grupy dotyczącymi kredytów;
- analizowanie i monitorowanie wyników kredytowych;
- analizowanie ekspozycji kredytowych i limitów kredytowych;
- ustalanie, w zakresie swoich uprawnień, limitów oraz procesu oceny i zatwierdzania linii kredytowych;
- przydzielanie uprawnień w ramach własnej struktury organizacyjnej;
- zatwierdzanie wniosków kredytowych w ramach zatwierdzonych limitów.

---

## Proces sprawozdawczości finansowej

Ten paragraf opisuje „główne cechy istniejących systemów zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej”, zgodnie z art. 123-bis, paragraf 2, litera b) skonsolidowanej ustawy o finansach.

Dyrektorzy CA Auto Bank S.p.A. są odpowiedzialni za utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zgodnego z kryteriami określonymi w dokumencie „Internal Control – Integrated Framework” wydanym przez COSO („Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission”).

System kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości korporacyjnej jest procesem, który poprzez zaangażowanie różnych funkcji przedsiębiorstwa gwarantuje wiarygodność sprawozdawczości finansowej, rzetelność sprawozdań finansowych oraz zgodność z zasadami i przepisami.

Nadzór nad rachunkowością i sprawozdawczością finansową jest sprawowany przez Dyrektora Finansowego Grupy i opiera się na:

- adekwatność procesów i procedur stosowanych do celów sporządzania sprawozdań finansowych i innych informacji finansowych;
- monitorowanie architektury i aplikacji informatycznych, zwłaszcza w odniesieniu do zarządzania przetwarzaniem danych oraz działań podjętych w celu rozwoju systemów zbiorczych wykorzystywanych w sprawozdawczości finansowej;
- kompletność i spójność informacji ujawnianych na rynku.

W 2012 roku Spółka rozpoczęła kompleksowy przegląd systemu kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzaniem sprawozdań finansowych (ICFR lub „Kontrola Wewnętrzna nad Sprawozdawczością Finansową”), aby zapewnić wiarygodność sprawozdań finansowych oraz sporządzanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Na przestrzeni lat główne procesy odnoszące się do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały włączone do ICFR, a definicja i ocena kontroli została przeprowadzona w taki sposób, aby zapewnić odpowiednie pokrycie związanych z nimi ryzyk i ograniczyć możliwość wystąpienia istotnych błędów w sprawozdawczości finansowej.

Obecnie matryca kontroli ryzyka składa się z 6 makroprocesów, obejmujących łącznie 148 kontroli, z których 25 odnosi się konkretnie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.





---

#### Ład korporacyjny

Grupa CA Auto Bank przyjęła zasady i procedury, które określają obowiązki organów zarządzających w celu zapewnienia prawidłowego i ostrożnego zarządzania poprzez połączenie rentowności działalności ze świadomym podejmowaniem ryzyka i właściwym postępowaniem operacyjnym.

System kontroli wewnętrznej ma na celu bieżące wykrywanie, mierzenie i ograniczanie ryzyka związanego z prowadzoną działalnością, przy zaangażowaniu organów zarządzających, funkcji i komitetów kontrolnych, organu nadzorczego, kierownictwa wyższego szczebla i wszystkich pracowników.

### 2.3 Metody pomiaru oczekiwanych strat

Wraz z wdrożeniem MSSF 9 zarówno dla operacji finansowania hurtowego, jak i detalicznego, a także uproszczonego podejścia do działalności najmu, polityka tworzenia rezerw Banku opiera się obecnie na pokrywaniu kredytów w ramach prognozowanych oczekiwanych strat. Ponadto w 2021 r. wprowadzono aktualizacje zarówno do modeli podstawowych, jak i perspektywicznych modeli finansowania detalicznego i hurtowego, aby uwzględnić zmiany wprowadzone przez Nową definicję niewykonania zobowiązania (NDD).

Oczekiwana strata kredytowa (ECL) jest obliczana w następujący sposób:

$$ECL = PD \times LGD \times EAD$$

- Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez kontrahenta lub umowę w określonym horyzoncie czasowym;
- Strata w przypadku niewykonania zobowiązania (LGD). Kwota straty, jaką poniósłby bank, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez kontrahenta lub umowę w określonym horyzoncie czasowym;
- Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania (EAD). Ekspozycja w momencie wystąpienia niewykonania zobowiązania.

Portfel podzielony jest na 3 kategorie, z podziałem kredytów na etapy według poziomu i zmiany w czasie ryzyka kredytowego.

Zmiana etapu może zatem wynikać zarówno z pogorszenia ryzyka kredytowego, jak i jego poprawy.

CA Auto Bank opracował dwa modele utraty wartości, odpowiednio dla kredytów hurtowych i detalicznych.

W obu firmach model straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) szacuje oczekiwaną stratę w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

W przypadku działalności związanej z finansowaniem detalicznym, LGD jest równe prawdopodobieństwu straty (PL) pomnożonemu przez daną stratę (LGL):

$$LGD = PL * LGL$$

gdzie:

PL reprezentuje prawdopodobieństwo, że kontrakt, który wszedł w stan niewykonania zobowiązania, poniesie stratę (odpisaną lub zarządczą) w ciągu najbliższych 60 miesięcy:

$$PL = \frac{\text{All contracts that defaulted 60 months before the observation date that subsequently went into loss during the following 60 months}}{\text{All contracts that defaulted 60 months before the observation date}}$$

LGL to oczekiwana część EAD kontraktu, która zostanie utracona, jeśli kontrakt przyniesie stratę (strata z ostatnich 36 miesięcy). LGL jest równa:

$$LGL = \frac{\begin{matrix} (\text{Sum of EAD of all contracts that went into loss during the previous 36 months}) \\ (\text{Sum of all inflows, discounted to the moment of default, collected after the default event} \\ \text{for contracts that went into loss during the previous 36 months}) \end{matrix}}{\text{Sum of EAD of all contracts that went into loss during the previous 36 months}}$$

W przypadku działalności związanej z finansowaniem hurtowym Workout LGD polega na określeniu stopy strat z tytułu niewykonania zobowiązania (LGDR) jako uzupełnienia do 1 stopy odzysku od daty niewykonania zobowiązania:

$$LGDR = 1 - RR$$

Gdzie RR oznacza stopę odzysku, wyrażoną jako procent EDO.

Parametr Recovery Rate został obliczony dla różnych klastrów makroproduktów w oparciu o sumę danych miernika parametru CA Auto Bank.

Aby uwzględnić przyszłościowy wpływ na ECL, opracowano dwa modele satelitarne, jeden dla finansowania detalicznego i jeden dla finansowania hurtowego.

Wynikiem modeli prognostycznych jest „skalibrowane PD”, które uwzględnia aspekty prognostyczne w oparciu o dwa scenariusze makroekonomiczne: scenariusz bazowy i scenariusz niekorzystny.

Aby zbudować te dwa scenariusze, przeprowadzono analizę istotności i wykorzystano określone zmienne makroekonomiczne (np. PKB) zarówno dla modelu finansowania detalicznego, jak i hurtowego. Wartości prognostyczne zostały zaktualizowane z wagą 55% dla scenariusza bazowego i 45% dla scenariusza niekorzystnego, w odniesieniu zarówno do produktu finansowania detalicznego, jak i produktu finansowania hurtowego.

W II kw. 2023 r. zaktualizowano prognozowany wpływ w oparciu o modele NDD Forward Looking, które zostały zasilone scenariuszami makroekonomicznymi z I kw. 2023 r. Następnie zostały one zaktualizowane w IV kwartale 2023 r. na podstawie scenariuszy makroekonomicznych z III kwartału 2023 r. Całkowity wpływ na koszt ryzyka w 2023 roku ukształtował się na poziomie dodatkowe rezerwy w wysokości 4,3 mld euro.

Modele rezerw podlegają walidacji przez dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli, zgodnie z procedurami firmowymi 12G.29 (Procedura zarządzania ryzykiem modeli) i 12G.34 (Procedura wstępnej i okresowej walidacji modeli), wraz z

---

powiązаныmi podręcznikami (12G.35 – Podręcznik wstępnej i okresowej walidacji modeli detalicznych i 12G.36 – Podręcznik wstępnej i okresowej walidacji modeli finansowania dealerów).

Celem tego procesu walidacji jest zapewnienie adekwatności i dokładności wyborów metodologicznych przyjętych przez grupę w modelach świadczenia usług oraz potwierdzenie ich ważności.

#### Znaczący wzrost ryzyka kredytowego

MSSF 9 wymaga od Banku identyfikacji elementów pogorszenia jakości kredytowej instrumentów finansowych. Model etapowy powinien obejmować główne wskaźniki jakościowe i ilościowe, które wychwytyją wszelkie znaczące pogorszenie jakości każdej ekspozycji.

Etapowanie Grupy CA Auto Bank zostało opracowane poprzez połączenie wymogów regulacyjnych i charakterystyki biznesowej.

W przypadku finansowania detalicznego informacje o przeterminowanych należnościach są uważane za najbardziej wiarygodne w identyfikowaniu wszelkich znaczących wzrostów ryzyka kredytowego. W związku z tym istnieje „wzruszalne domniemanie”, że ryzyko kredytowe znacznie wzrasta od momentu początkowego ujęcia, gdy rata umowy jest przeterminowana o więcej niż jeden dzień.

W branży finansowania hurtowego sygnał znacznie zwiększonego ryzyka kredytowego opiera się na dniach przeterminowania i obecności klienta na „liście obserwacyjnej”. Lista obserwacyjna monitoruje zachowanie klienta przez cały okres obowiązywania umowy.

#### Ramy monitorowania ryzyka kredytowego

System monitorowania powinien umożliwiać każdemu Rynkowi zarządzanie i monitorowanie ekspozycji na ryzyko kredytowe zgodnie z jego apetytem na ryzyko kredytowe, strategią, politykami i procedurami zarówno na poziomie portfela, jak i, w stosownych i istotnych przypadkach, na poziomie poszczególnych ekspozycji. System monitorowania ryzyka kredytowego musi być jasno zdefiniowany i udokumentowany w lokalnym repozytorium i procedurach.

Ramowe zasady monitorowania ryzyka kredytowego obejmują następujące elementy:

- Historia płatności pożyczkobiorców (w tym obecność przeterminowanych należności, starszeństwo przeterminowanych należności itp.);
- Ryzyko kredytowe związane zarówno z kredytobiorcą, jak i z transakcją w odniesieniu do:
  - Grupa połączonych klientów;

- Kategorie portfela (np. sprzedaż detaliczna nowych i używanych pojazdów, finansowanie hurtowe nowych pojazdów i części);
- Rezerwy na straty kredytowe, odpisy i poziom pokrycia kredytów.

System monitorowania i infrastruktura danych są istotne dla śledzenia procesu podejmowania decyzji kredytowych, który obejmuje między innymi monitorowanie i raportowanie wszystkich decyzji kredytowych, wyjątków od polityki kredytowej oraz eskalacji na wyższe poziomy decydentów kredytowych (np. zatwierdzone, odrzucone i zawieszane wnioski; liczba wniosków zatwierdzonych na poziomie rynku lub zarządzanych na poziomie centrali).

#### 2.4 Techniki ograniczania ryzyka kredytowego

Grupa CA Auto Bank opracowała własny model zarządzania i ograniczania ryzyka kredytowego, obejmujący:

- polityka kredytowa (w tym uprawnienia do zatwierdzania kredytów);
- systemy scoringowe;
- definiowanie poszczególnych KRI (Kluczowych Wskaźników Ryzyka) w ramach ram apetytu na ryzyko;
- działania kontrolne drugiego i trzeciego stopnia przez odpowiednio działy Ryzyka i Ciągłej Kontroli oraz Audytu Wewnętrznego;
- polityki Ograniczania Ryzyka Kredytowego (CRM).

#### Wytyczne Kredytowe Grupy

Wytyczne Grupy Banku FCA dotyczące kredytów (GCG) podążają, krok po kroku, za różnymi etapami procesu przyznawania i zarządzania kredytami, definiując politykę, podejście, metodologię i wskazówki w celu dostarczenia niezbędnych informacji do zarządzania procesami kredytowymi.

Ogólnym i podstawowym celem OWU CA Auto Bank jest przejęcie ryzyka, które musi być kontrolowane, rozsądne i ograniczone w ramach określonych parametrów.

Celem GCG jest również pomoc osobom odpowiedzialnym za zatwierdzanie linii kredytowych w ich analizie oraz ustanowienie i utrzymanie jakości standardów kredytowych.

Powyższe wymogi mają na celu zaspokojenie potrzeb kredytowych klientów, ocenę możliwości biznesowych pochodzących z rynków oraz ograniczenie strat

---

## Systemy scoringowe

Narzędzia systemu scoringowego wykorzystywane przez CA Auto Bank do oceny i pomiaru ryzyka kontrahenta opierają się na analizie statystycznej wyników klastrów klientów. Karty scoringowe mają być pierwszym krokiem w „systemie akceptacji” i uwzględniają najbardziej predykcyjne elementy i aspekty kredytowe w fazie akceptacji i zatwierdzania.

## Definicja szczegółowych KRI

CA Auto Bank w Polityce apetytu na ryzyko określił następujące metryki jako istotne dla zarządzania i kontroli ryzyka kredytowego:

- Wskaźnik kredytów nieregularnych (NPL), który jest obliczany jako stosunek ekspozycji nieregularnych do całości ekspozycji na koniec miesiąca;
- Wskaźnik kosztu ryzyka (CoR), który jest obliczany jako stosunek rezerw całkowitych do średniej ekspozycji obliczonej na koniec miesiąca.

W odniesieniu do działalności detalicznej, dział R&PC monitoruje również wyniki:

- Współczynnik zdarzeń obliczany jako liczba umów danej generacji (n) z przeterminowanymi co najmniej dwoma ratami jako udział w łącznej produkcji dla tej samej generacji;
- wskaźniki windykacji, wyrażone jako wartość procentowa łącznych należności w windykacji;
- Wskaźniki sporów prawnych, wyrażone jako wartość procentowa łącznych należności w postępowaniu sądowym.

## Monitoring poszczególnych KRI

Pierwsza linia obrony monitoruje wskaźniki ryzyka kredytowego w okresach miesięcznych, ze szczególnym uwzględnieniem, tam gdzie jest to przydatne/konieczne.

Dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli stale monitoruje zmiany w portfelu kredytowym każdej linii biznesowej (Finansowanie detaliczne i hurtowe), trendy w poszczególnych KRI oraz przestrzeganie limitów ryzyka określonych w Polityce apetytu na ryzyko, z systemem eskalacji w przypadku ich naruszenia.

---

Działania kontrolne drugiego poziomu prowadzone przez dział R&PC

W odniesieniu do kontroli drugiego stopnia, dział R&PC jest odpowiedzialny za następujące działania: Przeglądy kredytowe i windykacyjne, które obejmują szereg kontroli nad działaniami działów underwritingu (tj. weryfikacja zgodności z polityką kredytową Grupy i istniejącymi procedurami; rozważenie wszelkich wymagań szkoleniowych; identyfikacja potencjalnego ryzyka).

Działania kontrolne trzeciego stopnia prowadzone przez Departament Audytu Wewnętrznego

Trzecia linia obrony (audyt wewnętrzny), będąca ostatnim poziomem kontroli w grupie, musi regularnie oceniać, czy polityki, metody i procedury są odpowiednie oraz zapewniać ich skuteczne wdrażanie.

Gwarancje

Analizując wnioski kredytowe, bank i inne spółki grupy mogą wskazać, że akceptacja finansowania może być uzależniona od przedstawienia zabezpieczenia przez klienta. Techniki ograniczania ryzyka są wykorzystywane głównie w działalności finansowania hurtowego.

Poniżej przedstawione są dane o gwarancjach dopuszczalnych istniejącą polityką kredytową:

- gwarancje rzeczowe: zastawy, depozyty, hipoteki;
- gwarancje in personam: Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, poręczenia;
- inne rodzaje: środki stron trzecich, listy wspierające, przewłaszczenie, gwarancje bankowe, zobowiązanie do odkupu.

W przypadku, kiedy przedstawiane są gwarancje inne niż dopuszczalne, albo oferowane są gwarancje z innymi cechami niż przewidziane w procedurach banku, dana spółka zależna musi zawnieść o zgodę od Spółki nadrzędnej na ustanowienie limitu kredytowego.

Aby zapewnić pełną skuteczność gwarancji, Spółka nadrzędna wprowadziła szczegółowe mechanizmy kontrolne, aby zapewnić, że zawierają one poniższe elementy:

- pewność co do daty wystawienia, którą się uzyskuje przez dodanie daty i przestrzeganie wszystkich formalności;
- jednoczesność z finansowaniem;
- odniesienie do danej umowy.



---

Każdy Rynek/BU/Oddział jest odpowiedzialny za zarządzanie gwarancjami i zabezpieczeniami (ustalenie odpowiedniego pokrycia, sprawdzanie ważności, sprawdzanie lub odnawianie i terminy zapadalności).

#### Polityka Ograniczania Ryzyka Kredytowego (CRM)

W oparciu o wytyczne urzędu nadzoru w zakresie wdrożenia dla potrzeb ostrożnościowych technik *Ograniczania Ryzyka Kredytowego* (CRM), Spółka nadrzędna, CA Auto Bank, opracował politykę regulującą te techniki. W szczególności, ta polityka wymaga umów dodatkowych do ekspozycji lub innych narzędzi lub technik, ograniczających ryzyko kredytowe w sposób, który ma pozytywny wpływ na wyliczenie wymogu kapitałowego.

Obecnie, CA Auto Bank S.p.A. przyjmuje dla potrzeb ostrożnościowych, techniki ograniczania ryzyka kredytowego, które wykorzystują następujące narzędzia:

- Zabezpieczenia gotówkowe dla umów dotyczących instrumentów pochodnych;
- Umowy z przyrzeczeniem odkupu – REPO;
- Rachunkowość kompensacyjna.

Polityka ma na celu określenie:

- ogólnego charakteru technik ograniczania ryzyka kredytowego (CRM);
- wymogów, jakie muszą spełniać gwarancje, były uwzględniane dla potrzeb ograniczania ryzyka kredytowego;
- narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego stosowane przez CA Auto Bank.

---

W tym przypadku polityka określa ogólne i szczegółowe zasady ograniczania ryzyka kredytowego zgodnie z CRR, rozdział 4, sekcja 1, art. 192 i następane. Wszystko, co nie jest wyraźnie przewidziane w polisie, podlega CRR.

Techniki CRM ujmowane w obliczaniu wymogu kapitałowego mieszczą się w dwóch kategoriach:

- „Ochrona kredytowa rzeczywista”, gdzie zmniejszenie ryzyka kredytowego ekspozycji instytucji wynika z prawa tej instytucji, a wypadek niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania, albo wystąpienia innych określonych zdarzeń kredytowych dotyczących kontrahenta, w celu likwidacji, albo uzyskanie przeniesienia lub przewłaszczenia lub zatrzymania pewnych aktywów, albo zmniejszenia kwoty ekspozycji, albo jej zastąpienia kwotą różnicy między kwotą ekspozycji i kwotą roszczenia wobec instytucji (patrz art. 4 CRR, par. 58).
- „Ochrona kredytowa nierzeczywista”, w ramach której zmniejszenie ryzyka kredytowego instytucji wynika z obowiązku zapłacenia przez osobę trzecią określonej kwoty w przypadku niewykonania zobowiązania przez kredytobiorcę lub wystąpienia innych określonych zdarzeń kredytowych (Patrz. Art. 4 CRR, par. 59).

---

### 3. Nieregularne ekspozycje kredytowe

#### 3.1 Strategie i polityka zarządzania

CA Auto Bank nadal wykazuje niski poziom kredytów zagrożonych.

CA Auto Bank, jako holding grupy działającej na wielu rynkach/oddziałach:

- określa strategie dotyczące kredytów zagrożonych w ramach RAF, Strategii Ryzyka, skonsolidowanego budżetu, a następnie alokacji na poziomie Rynku/Biura/Oddziału;
- określa wskaźniki wyników portfeli oraz wskaźniki wczesnego ostrzegania;
- wydaje wytyczne dotyczące windykacji NPL jako część wytycznych kredytowych Grupy CA Auto Bank w odniesieniu do poszczególnych etapów i ewentualnych działań windykacyjnych. Te wytyczne są następnie wdrażane przez poszczególne spółki grupy w zależności od ich wielkości, lokalnych przepisów, ich organizacji i poziomu NPL;
- określa, zgodnie z przepisami krajowymi i unijnymi, zasady klasyfikacji kredytów dla linii biznesowych w celu prawidłowego raportowania i zarządzania ekspozycjami nieregularnymi.

#### 3.2 Odpisy

W Wytycznych kredytowych dla Grupy, CA Auto Bank reguluje definicję ekspozycji uznanych za nieściągalne, ze względu na takie warunki, jak kosztowny charakter kontynuacji działań windykacyjnych, stwierdzona niemożność odnalezienia dłużnika, prawne potwierdzenie niemożności ścigania dłużnika w przypadku niewypłacalności.

Odpisanie powyższych należności przewiduje terminowe wyłączenie ich z bilansu przez Rynki/Oddziały zgodnie z lokalnymi przepisami prawnymi i podatkowymi.

Umorzenie, jeśli jest przewidziane przez lokalne przepisy, może nastąpić przed pełnym zakończeniem postępowania sądowego w celu odzyskania długu; czynność ta nie oznacza dla Banku utraty prawa do ściągania długu.

#### 3.3 Nabyte lub powstałe aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości

---

---

Ta sekcja nie ma zastosowania do tej grupy.

#### 4. Renegocjacje komercyjne – aktywa finansowe i ekspozycje restrukturyzowane

Polityka w zakresie restrukturyzacji określa:

- zgodnie z postanowieniami obowiązujących przepisów, kryteria identyfikacji ekspozycji restrukturyzowanych;
- odpowiednie środki restrukturyzacji;
- zasady wdrożenia środków restrukturyzacji, takich jak umowa z klientem, ocena środków, najbardziej odpowiednich dla klienta w świetle cech szczególnych, analiza kontrahentów;
- ograniczenia we wdrażaniu środków restrukturyzacji;
- monitoring i działania do podjęcia w przypadku braku spłaty;
- klasyfikacja tych ekspozycji jako ekspozycji restrukturyzowanych i nieregularnych.

## Ujawnienia ilościowe

### A. Jakość kredytów

A.1 Nieregularne i regularne ekspozycje kredytowe: kwoty, odpisy, zmiany dystrybucji według obszaru działalności

A.1.1 Konsolidacja ostrożnościowa: rozkład aktywów finansowych według koszyków przeterminowania (wartości księgowe)

Portfele / etapy ryzyka	Pierwszy etap			Drugi etap			Trzeci etap			Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości		
	1 dzień do 30 dni	Powyżej 30 dni do 90 dni	Powyżej 90 dni	1 dzień do 30 dni	Powyżej 30 dni do 90 dni	Powyżej 90 dni	1 dzień do 30 dni	Powyżej 30 dni do 90 dni	Powyżej 90 dni	1 dzień do 30 dni	Powyżej 30 dni do 90 dni	Powyżej 90 dni
1. – Aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	41 345	1 769	1 837	177 130	121 789	42 227	11 184	7 398	265 302	-	-	-
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>41 345</b>	<b>1 769</b>	<b>1 837</b>	<b>177 130</b>	<b>121 789</b>	<b>42 227</b>	<b>11 184</b>	<b>7 398</b>	<b>265 302</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>66 433</b>	<b>19 128</b>	<b>3 928</b>	<b>141 739</b>	<b>72 542</b>	<b>32 100</b>	<b>6 934</b>	<b>16 833</b>	<b>175 712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

A.1.2 Konsolidacja ostrożnościowa – Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: zmiany całkowitej utraty wartości i rezerw ogółem

str.1

Przypadki / etapy ryzyka	Łączna skumulowana utrata wartości																	
	Działania na pierwszym etapie						Działania na drugim etapie						Działania na trzecim etapie					
	Kredyty na żądanie dla banków i banków centralnych	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowitą rentowność	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	w tym: indywidualne odpisy	w tym: zbiorcze odpisy	Kredyty na żądanie dla banków i banków centralnych	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowitą rentowność	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	w tym: indywidualne odpisy	w tym: zbiorcze odpisy	Kredyty na żądanie dla banków i banków centralnych	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowitą rentowność	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	w tym: indywidualne odpisy	w tym: zbiorcze odpisy
<b>Korekty otwarcia ogółem</b>	-	80 423	-	-	233	80 191	-	54 140	-	-	222	53 917	-	167 619	-	-	36 026	131 594
Zmiany przyrostu z aktywów finansowych nabytych lub wytworzonych	-	165	-	-	-	165	-	1 052	-	-	-	1 052	-	-	-	-	-	-
Umorzenia inne niż odpisy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące netto z tytułu ryzyka kredytowego	-	14 790	-	-	36	14 754	-	10 738	-	-	(57)	10 795	-	52 430	-	-	(2 877)	55 307
Zmiany w umowie bez anulowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w metodologii szacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy nie ujęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat	-	(15)	-	-	-	(15)	-	-	-	-	-	-	(14 512)	-	-	(2 438)	(12 074)	
Inne zmiany	-	11 789	-	-	1 664	10 125	-	(13 722)	-	-	(28)	(13 694)	-	2 624	-	-	2 414	210
<b>Łączne korekty na koniec okresu</b>	-	107 152	-	-	1 933	105 220	-	52 208	-	-	137	52 070	-	208 161	-	-	33 125	175 037
Kwoty odzyskane z aktywów finansowych podlegających odpisom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	184	-	-	53	131
Odpisy ujęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(261)	-	-	-	(261)	-

A.1.2 Konsolidacja ostrożnościowa – Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: zmiany całkowitej utraty wartości i rezerw ogółem

str.2

Przyczyny/etapy ryzyka	Łączna skumulowana utrata wartości					Razem rezerwy związane ze zobowiązaniami do wypłaty środków i udzielonymi gwarancjami finansowymi				Razem
	Zakupione lub wytworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości					Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Zobowiązania do udostępnienia funduszy i gwarancje finansowe udzielone, nabyte lub powstałe	
	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowitą dochodowość	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	w tym: indywidualne odpisy	w tym: zbiorcze odpisy					
<b>Korekty otwarcia ogółem</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>302 182 471</b>
Zmiany przyrostu z aktywów finansowych nabytych lub wytworzonych	X	X	X	X	X	-	-	-	-	<b>1 216 129</b>
Anulowanie inne niż odpisy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy netto / korekty in plus z tytułu ryzyka kredytowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>77 957 421</b>
Zmiany w umowie bez anulowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w metodologii szacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy nie ujęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(14 526 848)</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>691 349</b>
<b>Korekty końcowe ogółem</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>367 520 522</b>
Kwoty odzyskane z aktywów finansowych podlegających odpisom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>184 214</b>
Odpisy ujęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(260 654)</b>

A.1.3 Konsolidacja ostrożnościowa – Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: transfery pomiędzy różnymi etapami ryzyka kredytowego (wartości brutto i nominalne)

Rodzaj ekspozycji/kwoty	Ekspozycja brutto / Wartość nominalna					
	Transfery między pierwszym i drugim etapem		Transfery między drugim i trzecim etapem		Transfery między pierwszym a trzecim etapem	
	Z pierwszego do drugiego etapu	Od drugiego do pierwszego etapu	Od drugiego do trzeciego etapu	Od trzeciego do drugiego etapu	Od pierwszego do trzeciego etapu	Od trzeciego do pierwszego etapu
1. – Aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	528 281	228 509	80 260	30 319	130 541	10 520
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe	80	9	14	7	25	13
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>528 361</b>	<b>228 518</b>	<b>80 274</b>	<b>30 326</b>	<b>130 566</b>	<b>10 533</b>
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>401 685</b>	<b>236 420</b>	<b>38 887</b>	<b>14 759</b>	<b>79 508</b>	<b>1 646</b>



A.1.4 Skonsolidowane ostrożnościowe – gotówkowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe wobec banków: wartość brutto i netto

Rodzaj ekspozycji/kwoty	Ekspozycja brutto					Utrata wartości i rezerwy ogółem					Ekspozycja netto	Odpisy razem*
	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstające w wyniku utraty wartości		Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstające w wyniku utraty wartości			
<b>A. Bilansowe ekspozycje kredytowe</b>												
<b>A.1 Na żądanie</b>	<b>1 522 597</b>	<b>1 522 597</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1 522 597</b>	-
a) Nieregularne	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Regularne	<b>1 522 597</b>	<b>1 522 597</b>	-	X	-	-	-	-	X	-	<b>1 522 597</b>	-
<b>A.2 Inne</b>	<b>134 207</b>	<b>134 207</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>134 207</b>	-
(a) Złe ekspozycje	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Prawdopodobny brak spłaty	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
c) Nieregularne przeterminowane ekspozycje	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
d) Regularne przeterminowane ekspozycje	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
e) Pozostałe ekspozycje regularne	134 207	134 207	-	X	-	-	-	-	X	-	134 207	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
<b>Razem (A)</b>	<b>1 656 804</b>	<b>1 656 804</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1 656 804</b>	-
<b>B. Kredytowe ekspozycje pozabilansowe</b>												
a) Nieregularne	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Regularne	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
<b>Razem (B)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (A + B)</b>	<b>1 656 804</b>	<b>1 656 804</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1 656 804</b>	-

\* Wartość podana do celów informacyjnych.

A.1.5 Konsolidacja ostrożnościowa – Ekspozycje gotówkowe i pozabilansowe kredytowe wobec klientów: wartość brutto i netto

Rodzaj ekspozycji/Kwoty	Ekspozycja brutto					Utrata wartości i rezerwy ogółem					Ekspozycja netto	Odpisy razem*
		Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub pozostałe w wyniku utraty wartości		Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub pozostałe w wyniku utraty wartości		
<b>A. Bilansowe ekspozycje kredytowe</b>												
(a) Złe ekspozycje	115 775	x	-	115 775	-	73 747	x	-	73 747	-	42 027	76
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	1 187	x	-	1 187	-	741	x	-	741	-	446	-
b) Prawdopodobny brak spłaty	72 793	x	-	72 793	-	30 507	x	-	30 507	-	42 286	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	4 450	x	-	4 450	-	1 593	x	-	1 593	-	2 857	-
c) Nieregularne przeterminowane	309 324	x	-	309 324	-	103 907	x	-	103 907	-	205 417	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	10	x	-	10	-	4	x	-	4	-	6	-
d) Regularne przeterminowane	487 466	46 428	441 038	x	-	46 438	1 414	45 024	x	-	441 028	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	-	-	x	-	-	-	-	x	-	-	-
e) Pozostałe ekspozycje regularne	23 854 275	23 048 397	805 878	x	-	112 922	105 738	7 183	x	-	23 741 353	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	58	25	33	x	-	1	0	1	x	-	57	-
<b>RAZEM (A)</b>	<b>24 839 632</b>	<b>23 094 825</b>	<b>1 246 916</b>	<b>497 891</b>	<b>-</b>	<b>367 521</b>	<b>107 152</b>	<b>52 208</b>	<b>208 161</b>	<b>-</b>	<b>24 472 112</b>	<b>76</b>
<b>B. Kredytowe ekspozycje pozabilansowe</b>												
a) Nieregularne	88	X	-	88	-	1	X	-	1	-	89	-
b) Regularne	653 504	653 390	114	X	-	43	43	-	X	-	653 461	-
<b>RAZEM (B)</b>	<b>653 592</b>	<b>653 390</b>	<b>114</b>	<b>88</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>653 550</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM (A+B)</b>	<b>25 493 224</b>	<b>23 748 215</b>	<b>1 247 030</b>	<b>497 979</b>	<b>-</b>	<b>367 565</b>	<b>107 195</b>	<b>52 208</b>	<b>208 162</b>	<b>-</b>	<b>25 125 662</b>	<b>76</b>

\* Wartość podana do celów informacyjnych.

A. 1.7 Konsolidacja ostrożnościowa – Bilansowe ekspozycje kredytowe wobec klientów: zmiany ekspozycji nieregularnych brutto

Przyczyny/kategorie	Ekspozycje nieregularne	Prawdopodobny brak spłaty	Ekspozycje przeterminowane z utratą wartością
<b>A. Saldo otwarcia (kwota brutto)</b>	<b>92 463</b>	<b>62 915</b>	<b>225 798</b>
- w tym sprzedane niewyksięgowane ekspozycje	16 557	10 671	14 878
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>76 783</b>	<b>53 205</b>	<b>226 320</b>
B.1 przeniesienia z kredytów regularnych	10 296	22 361	114 301
B.2. zapis z tytułu nabytych lub powstałych aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	-	-	-
B.3 transfery z innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	17 818	11 828	591
B.4 zmiany umowne bez anulowania	-	-	-
B.5 Pozostałe zwiększenia	48 669	19 016	111 428
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>53 472</b>	<b>43 327</b>	<b>142 794</b>
C.1 przeniesienia do kredytów regularnych	2 554	4 055	22 156
C.2 odpisy	22 851	246	1 383
C.3 odzyskiwanie środków	14 056	15 602	59 842
C.4 wpływy ze sprzedaży	851	-	-
C.5 straty na sprzedaży	6 933	-	-
C.6 przeniesienia do innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	1 197	4 924	23 705
C.7 zmiany umowne bez anulowania	-	-	-
C.8 Pozostałe zmniejszenia	5 030	18 501	35 708
<b>A. Saldo zamknięcia (kwota brutto)</b>	<b>115 775</b>	<b>72 793</b>	<b>309 324</b>
- w tym sprzedane niewyksięgowane ekspozycje	12 435	8 639	25 313

A.1.7bis Konsolidacja ostrożnościowa – bilansowe ekspozycje kredytowe wobec klientów: zmiany według jakości kredytowej w zadłużeniu brutto

Przyczyny/jakość	Ekspozycje restrukturyzowane: nieregularne	Ekspozycje restrukturyzowane: regularne
<b>A. Saldo otwarcia (kwota brutto)</b>	<b>9 354</b>	<b>278</b>
- w tym sprzedane niewyksięgowane ekspozycje	2 630	-
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>1 180</b>	<b>571</b>
B.1 Przeniesienie z regularnych ekspozycji nierestrukturyzowanych	437	484
B.2 przeniesienie z regularnych ekspozycji restrukturyzowanych	45	X
B.3 Przeniesienie z nieregularnych ekspozycji restrukturyzowanych	X	2
B.4 Przeniesienie z nieregularnych ekspozycji nierestrukturyzowanych	15	-
B.5 Pozostałe zwiększenia	683	85
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>4 890</b>	<b>791</b>
C.1 Przeniesienie do regularnych ekspozycji nierestrukturyzowanych	X	31
C.2 Przeniesienie do regularnych ekspozycji restrukturyzowanych	2	X
C.3 Przeniesienie do nieregularnych ekspozycji restrukturyzowanych	X	9
C.4 odpisy	236	-
C.5. Windykacja	1 995	228
C.6 wpływy ze sprzedaży	-	-
C.7 straty na sprzedaży	64	456
C.8 Pozostałe zmniejszenia	2,593	67
<b>A. Saldo zamknięcia (kwota brutto)</b>	<b>5 646</b>	<b>58</b>
- w tym sprzedane niewyksięgowane ekspozycje	1 861	-

A.1.9 Konsolidacja ostrożnościowa – bilansowe ekspozycje kredytowe nieregularne wobec klientów: zmiany łącznej skumulowanej utraty wartości

Przyczyny/kategorie	Ekspozycje nieregularne		Prawdopodobny brak spłaty		Regularne przeterminowane	
	Razem	W tym: ekspozycje restrukturyzowane	Razem	W tym: ekspozycje restrukturyzowane	Razem	W tym: ekspozycje restrukturyzowane
<b>A. Całkowita utrata wartości na początek okresu</b>	<b>65 787</b>	<b>1 849</b>	<b>32 692</b>	<b>3 422</b>	<b>69 373</b>	<b>4</b>
- W tym: sprzedane ekspozycje, które nie zostały usunięte z bilansu	11 401	12	5 682	1 388	2 695	-
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>61 326</b>	<b>162</b>	<b>13 488</b>	<b>432</b>	<b>55 166</b>	<b>4</b>
B.1 Odpisy aktualizujące wartość nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	81	X	36	X	714	X
B.2 Inne odpisy aktualizujące	13 735	-	6 624	214	23 383	4
B.3 straty na sprzedaży	1 529	64	-	-	-	-
B.4 transfery z innych kategorii ekspozycji nieregularnych	9 958	62	4 070	12	325	-
B.5 Zmiany umowne bez wyksięgowania	-	-	-	-	-	-
B.6 Pozostałe zwiększenia	36 022	37	2 758	206	30 744	-
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>53 199</b>	<b>1 271</b>	<b>15 667</b>	<b>2 256</b>	<b>20 633</b>	<b>4</b>
C.1 odpisy z tytułu wyceny	13 752	492	774	506	2 911	1
C.2 odpisy z tytułu windykacji	19	-	23	14	261	1
C.3 zyski ze zbycia	29	-	-	-	-	-
C.4 odpisy	22 851	17	246	220	1 383	-
C.5 przeniesienia do innych kategorii ekspozycji regularnych	982	349	3 940	62	9 431	3
C.6 Zmiany umowne bez wyksięgowania	-	-	-	-	-	-
C.7 Pozostałe zmniejszenia	15 566	414	10 684	1 454	6 647	-
<b>D. Łączna kwota odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>73 914</b>	<b>741</b>	<b>30 512</b>	<b>1 599</b>	<b>103 907</b>	<b>4</b>
- w tym sprzedane niewyksięgowane ekspozycje	5 940	-	4 179	1 048	6 788	-

## A.2 Klasyfikacja ekspozycji kredytowych w oparciu o ratingi zewnętrzne i wewnętrzne

A.2.1 Konsolidacja ostrożnościowa – Podział aktywów finansowych, zobowiązań do wypłaty środków oraz udzielonych gwarancji finansowych: według klasy ratingu zewnętrznego (wartości brutto)

Ekspozycje	Zewnętrzne klasy ratingowe						Bez ratingu	Razem
	klasa 1	klasa 2	klasa 3	klasa 4	klasa 5	klasa 6		
<b>A. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	-	-	-	-	-	-	<b>24 973 839</b>	<b>23 973 839</b>
- Pierwszy etap	-	-	-	-	-	-	<b>23 229 032</b>	<b>23 229 032</b>
- Drugi etap	-	-	-	-	-	-	<b>1 246 916</b>	<b>1 246 916</b>
- Trzeci etap	-	-	-	-	-	-	<b>497 891</b>	<b>497 891</b>
- Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na ogólną dochodowość</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pierwszy etap	-	-	-	-	-	-	-	-
- Drugi etap	-	-	-	-	-	-	-	-
- Trzeci etap	-	-	-	-	-	-	-	-
- Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pierwszy etap	-	-	-	-	-	-	-	-
- Drugi etap	-	-	-	-	-	-	-	-
- Trzeci etap	-	-	-	-	-	-	-	-
- Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (A+B+C)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>24 973 839</b>	<b>24 973 839</b>
<b>D. Zobowiązania i udzielone gwarancje finansowe</b>	-	-	-	-	-	-	<b>653 592</b>	<b>653 592</b>
- Pierwszy etap	-	-	-	-	-	-	<b>653 592</b>	<b>653 592</b>
- Drugi etap	-	-	-	-	-	-	-	-
- Trzeci etap	-	-	-	-	-	-	-	-
- Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (D)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>653 592</b>	<b>653 592</b>
<b>Razem (A+B+C+D)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>25 627 431</b>	<b>25 627,431</b>

### A.3 Podział gwarantowanych ekspozycji kredytowych według rodzaju gwarancji

A.3.1 Konsolidacja ostrożnościowa – Zabezpieczone bilansowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe wobec banków

p.1

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)				Gwarancje osobiste (2)	
			Nieruchomości – kredyty hipoteczne	Nieruchomości – leasing finansowy	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia	Kredytowe instrumenty	
							CLN	Pozostałe instrumenty pochodne Centralni kontrahenci
<b>1. Zabezpieczone bilansowe ekspozycje kredytowe:</b>	<b>30 344</b>	<b>30 344</b>	-	-	<b>23 378</b>	-	-	-
1.1 całkowicie zabezpieczone	23 378	23 378	-	-	23 378	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 częściowo zabezpieczone	6 966	6 966	-	-	6 966	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3. niezabezpieczone ekspozycje kredytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Zabezpieczone pozabilansowe ekspozycje kredytowe:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 całkowicie zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 częściowo zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-

A.3.1 Konsolidacja ostrożnościowa – zabezpieczone bilansowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe wobec banków

str.2

	Gwarancje osobiste (2)							Razem (1)+(2)
	Kredytowe instrumenty pochodne			Kredyty niezabezpieczone				
	Pozostałe instrumenty pochodne			Sektor instytucji rządowych i samorządowych	Banki	Pozostałe instytucje finansowe:	Inne strony	
	Banki	Pozostałe instytucje finansowe:	Inne strony					
<b>1. Zabezpieczone bilansowe ekspozycje kredytowe:</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>23 378</b>
1.1 całkowicie zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-	23 378
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 częściowo zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Zabezpieczone pozabilansowe ekspozycje kredytowe:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 całkowicie zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 częściowo zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-



A.3.2 Konsolidacja ostrożnościowa – Zabezpieczone bilansowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe wobec klientów

p.1

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)				Gwarancje osobiste (2)	
			Nieruchomości – kredyty hipoteczne	Nieruchomości – leasing finansowy	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia	Kredytowe instrumenty	
							CLN	Pozostałe instrumenty pochodne
							Centralni kontrahenci	
<b>1. Zabezpieczone bilansowe ekspozycje kredytowe:</b>	<b>8 795 008</b>	<b>8 644 539</b>	<b>738</b>	<b>-</b>	<b>4 319 060</b>	<b>2 316 496</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.1 całkowicie zabezpieczone	7 021 162	6 914 387	738	-	4 319 060	2 314 409	-	-
- w tym nieregularne	155 072	91 775	738	-	33 087	42 156	-	-
1.2 częściowo zabezpieczone	1 773 846	1 730 152	-	-	-	2 087	-	-
- w tym nieregularne	6 327	4 418	-	-	-	-	-	-
<b>2. Zabezpieczone „pozabilansowe” ekspozycje kredytowe:</b>	<b>127 735</b>	<b>127 735</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50 208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 całkowicie zabezpieczone	50 370	50 370	-	-	-	50 208	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 częściowo zabezpieczone	77 365	77 365	-	-	-	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-

A.3.2 Konsolidacja ostrożnościowa – zabezpieczone bilansowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe wobec klientów

str.2

	Gwarancje osobiste (2)							Razem (1)+(2)
	Kredytowe instrumenty pochodne			Kredyty niezabezpieczone				
	Pozostałe instrumenty pochodne			Podmioty sektora publicznego	Banki	Pozostałe instytucje finansowe:	Pozostałe podmioty	
	Banki	Pozostałe instytucje finansowe:	Pozostałe podmioty					
<b>1. Zabezpieczone bilansowe ekspozycje kredytowe:</b>	-	-	-	-	<b>18 594</b>	-	-	<b>6 636 294</b>
1.1 całkowicie zabezpieczone	-	-	-	-	9 018	-	-	6 643 225
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	75 980
1.2 częściowo zabezpieczone	-	-	-	-	9 576	-	-	11 663
- w tym nieregularne	-	-	-	-	22	-	-	22
<b>2. Zabezpieczone „pozabilansowe” ekspozycje kredytowe:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 całkowicie zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-
2,2 częściowo gwarantowane	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-	-	-

## B. Rozkład i koncentracja ekspozycji kredytowych

B.1 Konsolidacja ostrożnościowa – Podział na sektory bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec klientów

str.1

Ekspozycje/Kontrahenci	Administracja publiczna		Instytucje finansowe		Firmy finansowe (w tym: firmy ubezpieczeniowe)	
	Ekspozycja netto	Odpisy razem	Ekspozycja netto	Odpisy razem	Ekspozycja netto	Odpisy razem
<b>A. Bilansowe ekspozycje kredytowe</b>						
A.1 Kredyty nieregularne	-	-	24	42	-	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	-	-	-	-	-
A.2 Prawdopodobny brak spłaty	-	-	17	24	-	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	-	-	-	-	-
A.3 Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości	1	-	2 304	170	-	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	-	-	-	-	-
A.4 Ekspozycje bez utraty wartości	475	5	3 729 291	226	-	-
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (A)</b>	<b>476</b>	<b>5</b>	<b>3 731 636</b>	<b>462</b>	-	-
<b>B. Kredytowe ekspozycje pozabilansowe</b>						
B.1 Ekspozycje nieregularne	-	-	-	-	-	-
B.2 Ekspozycje regularne	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (B)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	<b>476</b>	<b>5</b>	<b>3 731 636</b>	<b>462</b>	-	-
<b>Razem (A+B) 31.12.2022</b>	<b>21 345</b>	<b>(59)</b>	<b>2 357 711</b>	<b>(1 012)</b>	-	-

B.1 Konsolidacja ostrożnościowa – Podział według sektorów kredytowych ekspozycji bilansowych i pozabilansowych wobec klientów

str.2

Ekspozycje/Kontrahenci	Instytucje niefinansowe		Gospodarstwa domowe	
	Ekspozycja netto	Odpisy razem	Ekspozycja netto	Odpisy razem
<b>A. Bilansowe ekspozycje kredytowe</b>				
A.1 Kredyty nieregularne	12 398	(29 279)	29 605	(44 426)
- w tym narażenie na działanie czynników przenoszonych drogą kropelkową	446	(696)	(1)	(45)
A.2 Prawdopodobny brak spłaty	11 872	(9 141)	30 397	(21 342)
- W tym narażenie na działanie czynników przenoszonych drogą kropelkową	1 251	(1 214)	618	(379)
A.3 Ekspozycje przeterminowane z utratą wartością	78 378	(43 076)	124 734	(60 660)
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	-	-	6	(4)
A.4 Ekspozycje bez utraty wartości	5 825 745	(52 247)	14 626 871	(106 882)
- w tym: ekspozycje restrukturyzowane	5	-	52	(1)
<b>Razem (A)</b>	<b>5 928 393</b>	<b>(133 743)</b>	<b>14 811 607</b>	<b>(233 310)</b>
<b>B. Kredytowe ekspozycje pozabilansowe</b>				
B.1 Ekspozycje nieregularne	-	-	-	-
B.2 Ekspozycje regularne	(78)	-	-	-
<b>Razem (B)</b>	<b>(78)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	<b>5 928 315</b>	<b>(133 743)</b>	<b>14 811 607</b>	<b>(233 310)</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	<b>9 728 758</b>	<b>(139 491)</b>	<b>11 476 095</b>	<b>(161 671)</b>

B.2 Konsolidacja ostrożnościowa – rozkład geograficzny bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec klientów

str.1

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Pozostałe kraje europejskie	
	Ekspozycja netto	Odpisy razem	Ekspozycja netto	Odpisy razem
<b>A. Bilansowe ekspozycje kredytowe</b>				
A.1 Kredyty nieregularne	20 532	(40 642)	21 496	(33 107)
A.2 Prawdopodobny brak spłaty	29 079	(19 555)	13 207	(10 951)
A.3 Ekspozycje przeterminowane z utratą wartością	119 238	(69 186)	86 179	(34 721)
A.4 Ekspozycje bez utraty wartości	10 761 271	(83 446)	13 421 110	(75 913)
<b>Razem (A)</b>	<b>10 930 120</b>	<b>(212 829)</b>	<b>13 541 992</b>	<b>(154 692)</b>
<b>B. Kredytowe ekspozycje pozabilansowe</b>				
B.1 Ekspozycje nieregularne				
B.2 Ekspozycje regularne				
<b>Razem (B)</b>	-	-	-	-
<b>Razem (A+B) grudzień 31.12.2023</b>	<b>10 930 120</b>	<b>(212 829)</b>	<b>13 541 992</b>	<b>(154 692)</b>
<b>Razem (A+B) grudzień 31.12.2022</b>	<b>15 880 233</b>	<b>(157 436)</b>	<b>7 694 281</b>	<b>(144 733)</b>

B.2 Konsolidacja ostrożnościowa – Rozkład bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec klientów

str.2

Ekspozycje/obszary geograficzne	USA	Azja		Pozostałe kraje świata	
	Odpisy razem	Ekspozycja netto	Odpisy razem	Ekspozycja netto	Odpisy razem
<b>A. Bilansowe ekspozycje kredytowe</b>					
A.1 Kredyty nieregularne	-	-	-	-	-
A.2 Prawdopodobny brak spłaty	-	-	-	-	-
A.3 Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości	-	-	-	-	-
A.4 Ekspozycje regularne	-	-	-	-	-
<b>Razem (A)</b>	-	-	-	-	-
<b>B. Kredytowe ekspozycje pozabilansowe</b>					
B.1 Ekspozycje nieregularne	-	-	-	-	-
B.2 Ekspozycje regularne	-	-	-	-	-
<b>Razem (B)</b>	-	-	-	-	-
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	-	-	-	-	-
<b>Razem (A+B) 31.12.2022</b>	-	-	-	-	-

B.3 Konsolidacja ostrożnościowa – rozkład geograficzny bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec banków

str.1

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Pozostałe kraje europejskie		USA
	Ekspozycja netto	Odpisy razem	Ekspozycja netto	Odpisy razem	Ekspozycja netto
<b>A. Bilansowe ekspozycje kredytowe</b>					
A.1 Ekspozycje regularne	-	-	-	-	-
A.2 Prawdopodobny brak spłaty	-	-	-	-	-
A.3 Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości	-	-	-	-	-
A.4 Ekspozycje bez utraty wartości	69 833	-	64 374	-	-
<b>Razem (A)</b>	<b>69 833</b>	<b>-</b>	<b>64 374</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Kredytowe ekspozycje pozabilansowe</b>					
B.1 Ekspozycje nieregularne	-	-	-	-	-
B.2 Ekspozycje regularne	-	-	-	-	-
<b>Razem (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	<b>69 833</b>	<b>-</b>	<b>64 374</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2022</b>	<b>97 560</b>	<b>-</b>	<b>20 341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

B.3 Konsolidacja ostrożnościowa – rozkład geograficzny bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec banków

str.2

Ekspozycje/obszary geograficzne	USA	Azja		Pozostałe kraje świata	
	Odpisy razem	Ekspozycja netto	Odpisy razem	Ekspozycja netto	Odpisy razem
<b>A. Bilansowe ekspozycje kredytowe</b>					
A.1 Ekspozycje regularne	-	-	-	-	-
A.2 Prawdopodobny brak spłaty	-	-	-	-	-
A.3 Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości	-	-	-	-	-
A.4 Ekspozycje bez utraty wartości	-	-	-	-	-
<b>Razem (A)</b>	-	-	-	-	-
<b>B. Kredytowe ekspozycje pozabilansowe</b>					
B.1 Ekspozycje nieregularne	-	-	-	-	-
B.2 Ekspozycje regularne	-	-	-	-	-
<b>Razem (B)</b>	-	-	-	-	-
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	-	-	-	-	-
<b>Razem (A+B) 31.12.2022</b>	-	-	-	-	-



#### B.4 Duże ekspozycje

W oparciu o przepisy regulacyjne liczba dużych ekspozycji została określona przez odniesienie do nieważonych ekspozycji przekraczających 10% Tier1 zgodnie z definicją zawartą w rozporządzeniu UE 575/2013 (CRR) wraz z późniejszymi aktualizacjami. Ekspozycje” definiuje się jako sumę aktywów bilansowych narażonych na ryzyko oraz transakcji pozabilansowych z klientem lub grupą powiązanych klientów, bez stosowania współczynników wagowych.

Takie kryteria prezentacji skutkują włączeniem do tabeli sprawozdania finansowego dla dużych ekspozycji podmiotów, które – choć mają wagę 0% zgodnie z art. 400 CRR – prezentują nieważoną ekspozycję przekraczającą 10% Tier1, dla celów dużego ryzyka.

(tys. euro)	31.12.2023	31.12.2022
A. Kwota (wartość księgową)	1 277 296	1 725 852
B. Kwota (wartość ważona)	365 751	-
C. Numer	2	1

## C. Transakcje sekurytyzacyjne

### Ujawnienia jakościowe

Strategie i procesy leżące u podstaw sekurytyzacji i cesji wierzytelności

Transakcje sekurytyzacyjne, podejmowane zgodnie z ustawą nr 130/1999 we Włoszech i zgodne z lokalnymi przepisami dotyczącymi transakcji w innych krajach, z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami, są przeprowadzane przez CA Auto Bank w celu osiągnięcia czterech celów:

- dywersyfikacja źródeł finansowania: sekurytyzacja to istotne alternatywne źródło finansowania wobec depozytów klientów w Spółce;
- poprawa pozycji płynnościowej: potencjalna możliwość spółki do sekurytyzacji należności zapewnia istotne wsparcie dla pozycji płynnościowej. Bardzo dobre wyniki dotychczasowych transakcji, łącznie z reputacją firm służących jako administratorzy, gwarantują natychmiastowy dostęp do tego instrumentu w przypadku trudności na innych rynkach finansowych;
- optymalizacja kosztów finansowania: struktury wykorzystywane do przeprowadzania sekurytyzacji oraz jakość cedowanych wierzytelności umożliwiają, dzięki wyższym ratingom, uzyskanie konkurencyjnych kosztów finansowania;
- poprawa efektywności aktywów ważonych ryzykiem związanych z sekurytyzowanym portfelem poprzez sekurytyzację tradycyjną i syntetyczną.

Tradycyjne sekurytyzacje

Transakcje sekurytyzacyjne realizowane obecnie przez CA Auto Bank na mocy ustawy nr 130/1999 polegają na przenoszeniu portfeli należności do utworzonych w tym celu podmiotów specjalnego przeznaczenia (SPE), których zakup jest finansowany z wpływów z plasowania papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS) emitowanych w różnych klasach: Senior, Mezzanine i Junior.

Kiedy pozwalają na to warunki rynkowe, papiery Senior, ale także Mezzanine i Junior mogą być oferowane europejskim inwestorom profesjonalnym, albo mogą być uplasowane prywatnie, w całości lub w części.

Starsze Papiery Wartościowe mogą być również wykorzystywane w operacjach refinansowania z Europejskim Bankiem Centralnym, w którym to przypadku Papiery Wartościowe są subskrybowane, a zatem zatrzymywane, przez Zleceniodawcę (np. operacje „samoubezpieczenia” lub „zatrzymane”).

---

W przypadku, gdy Papiery Wartościowe typu Senior i Mezzanine są notowane na rynku regulowanym, takim Papierom Wartościowym przyznawany jest rating przez co najmniej dwie agencje ratingowe. Z drugiej strony, emisje prywatne nie wymagają uzyskania ratingu dla papierów.

Transakcje sekurytyzacyjne mogą być albo odnawialne – kiedy Inicjator może pod czasu do czasu przekazać dodatkowe należności zgodnie z restrykcjami określonymi w umowie sekurytyzacyjnej, na z góry ustalony okres, tak, aby utrzymać istniejący portfel na tym samym poziomie co w momencie emisji – albo z amortyzacją, kiedy inicjator nie może przekazać dodatkowych należności i portfel zaczyna się spłacać od momentu wyemitowania ABS.

Na koniec okresu odnawiania, albo od momentu emisji ABS w przypadku amortyzacji transakcji, ABS są spłacane w ustalonej kolejności zgodnie ze spłatami portfela.

#### Struktura odnawialna

Transakcje o strukturze odnawialnej, jak opisano powyżej, mogą przewidywać nabywanie przez SPE, przez z góry ustalony okres czasu, dodatkowych portfeli wierzytelności o takiej samej strukturze prawnej i finansowej oraz podobnym profilu ryzyka, finansując zakup zarówno z wpływów z windykacji wierzytelności z portfela istniejącego w momencie emisji ABS-ów i scedowanych wcześniej przez Zleceniodawcę, jak i z wpływów z plasowania dodatkowych ABS-ów wyemitowanych w ramach limitów programu.

Po zakończeniu etapu odnawialnego, wyemitowane ABS są spłacane w wyniku spłaty odnośnych należności.

Struktura odnawialna umożliwia spłatę stałych kosztów transakcji w dłuższym okresie, w ten sposób optymalizując koszty transakcji.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. spółkami sekurytyzacyjnymi o strukturze odnawialnej były A-Best Twentyone UG i Nixes Six PLC.

Zarządzanie płynnością

---

Zleceniodawca może być zobowiązany, w zależności od metodologii oceny agencji ratingowych, w każdej transakcji i w sposób, który może różnić się formalnie, do udostępnienia SPE linii płynności lub depozytu pieniężnego.

Kwota jest określana umownie i jest w takiej wysokości, aby umożliwić spółce celowej pokrycie przejściowych braków płynnościowych (zazwyczaj w terminach spłaty), jakie mogą wystąpić w wyniku zastosowania kaskadowej struktury spłat opisanej poniżej.

#### Struktura kaskadowa

W przypadku transakcji opartych na należnościach detalicznych, gdzie zazwyczaj rozróżnia się dochody (tzn. dyskonto wynikające z cesji należności) i kapitał należności zainkasowany przez SPE, kaskada przewiduje w uproszczeniu następujące rodzaje spłat:

Kaskada spłat określa priorytety alokacji gotówki dostępnej w ramach SPE.

Zazwyczaj, transakcje sekurytyzacyjne posiadają podobną strukturę kaskadową, która wymaga stosowania wcześniej ustalonej kolejności spłat.

W przypadku transakcji opartych na należnościach detalicznych, gdzie zazwyczaj rozróżnia się dochody (tzn. dyskonto wynikające z cesji należności) i kapitał należności zainkasowany przez SPE, kaskada przewiduje w uproszczeniu następujące rodzaje spłat:

#### DOCHODY

- a) wydatki na pojazdy (głównie wydatki związane z dostawcami usług w ramach transakcji);

- b) swap (wymagany umową w celu zabezpieczenia SPE przed ryzykiem stopy procentowej);
- c) wynagrodzenie administratora;
- d) odsetki od papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami;
- e) spłata linii płynności finansowej/odsetki;
- f) rezerwy na należności przeterminowane;
- g) inne pozycje.

#### KAPITAŁ

- a) wszelkie wymagane ale nie dokonane spłaty w związku z powyższą kaskadą dochodów;
- b) zakup należności (w okresie odnawiania);
- c) spłata wyemitowanych papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (na koniec dowolnego okresu odnawialnego);
- d) inne pozycje.

W przypadku transakcji opartych na należnościach z tytułu finansowania hurtowego, zważywszy na różne cechy portfela, istnieją ustalenia co do zarządzania płynnością, aby w momencie otrzymania poniższych:

- a) saldo rachunku bieżącego;
- b) uwolnienie środków ze struktury rezerwy gotówkowej;
- c) windykacja należności;
- d) emisji ewentualnych nowych ABS klasy senior;
- e) emisji ewentualnych nowych ABS klasy junior.

---

Wykonane zostają następujące płatności:

- a) wydatki na pojazdy;
- b) odsetki od uprzywilejowanych papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami;
- c) w strukturze rezerwy gotówkowej;
- d) zakup należności (w okresie odnawiania);
- e) spłata uprzywilejowanych papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami;
- f) odsetki od papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami typu junior;
- g) wszelkie spłaty podporządkowanych papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami.

Działania administratora

Inicjator jest zawsze Administratorem transakcji sekurytyzacyjnych.

Rola administratora transakcji wymaga przestrzegania szeregu standardów jakościowych związanych z właściwym zarządzaniem aktywami, na których opierają się weksle wyemitowane przez SPE oraz właściwą strukturą organizacyjną w rozumieniu zarządzania i profesjonalnego personelu.

Z operacyjnego punktu widzenia, Administrator:

- zarządza istniejącymi umowami zgodnie z własną polityką kredytową i windykacyjną oraz prawem, w uzgodnieniu z SPE i powiernikiem/przedstawicielem posiadaczy weksli w transakcji z obowiązkami sprawozdawczymi także do agencji ratingowych w przypadku istotnych zdarzeń;
- rejestruje kwoty zainkasowane i odzyski, przekazując odnośne kwoty. Kwoty zainkasowane przez administratora z różnych transakcji są przekazywane do SPE zgodnie z ustalonym harmonogramem w każdej transakcji (zazwyczaj codziennie) i są gromadzone na oprocentowanych rachunkach bieżących do najbliższego terminu spłaty. Następnie te środki są wykorzystywane do dokonania spłaty zgodnie ze strukturą kaskady, albo alternatywnie – w przypadku transakcji w etapie kaskady lub w etapie odnawiania ABS – do czasu, kiedy mogą być wykorzystane do zakupu dodatkowych należności;
- monitoruje, raportuje i sprawdza transakcje (role Agenta Płatniczego / Agenta Wyceny / Banku Agenta są przypisane do innego banku).

Administrator otrzymuje wynagrodzenie od spółki celowej na zasadach rynkowych.



## Agencje ratingowe

Transakcje sekurytyzacyjne zostały skonstruowane w taki sposób, aby uzyskać, w przypadku plasowania na rynku publicznym, co najmniej rating AA dla obligacji uprzywilejowanych emitowanych przez spółkę celową. W przypadku wszystkich istniejących ABS klasy senior i mezzanine w publicznym obrocie (poza klasą junior), uzyskano ratingi od co najmniej dwóch z czterech głównych agencji ratingowych kwalifikujących się w Eurosystemie (Standard&Poor's, Moody's Investor Service, DBRS i Fitch Ratings). ABS uplasowane prywatnie mogą, ale nie muszą uzyskiwać ratingu w zależności od potrzeb inwestora.

ABS klasy junior nie uzyskują ratingu.

## Realizacja sekurytyzacji

Scedowane portfele należności uzyskały bardzo dobre wyniki, jak wskazano w raportach sporządzonych przez Administratora oraz w raportach sporządzonych przez Agenta Wyceny (na rzecz inwestorów, w przypadku ABS będących w obrocie publicznym).

W niektórych przypadkach, jest to także potwierdzone przez podniesienie ratingów przyznanych przez agencje niektórym ABS.

Portfele mieszczą się w limitach i w pełni przestrzegają ograniczeń ustalonych w poszczególnych transakcjach i nie miały miejsca żadne zdarzenia, które powodowałyby brak zgodności z warunkami monitorowanych wymogów.

Wyzwalacze związane z portfelem są monitorowane, w odniesieniu do transakcji pochodzących z wierzytelności detalicznych, w każdym dniu cesji (monitoring nie jest prowadzony dla transakcji amortyzacyjnych, ponieważ ich portfele są statyczne, tzn. nie podlegają zmianom ze względu na cesje odnawialne i otrzymują ocenę od agencji ratingowych tylko na początku transakcji). Odpowiednio, monitoring wyników jest tylko dla celów informacyjnych).

Odnosnie transakcji wynikających z należności finansowania hurtowego, wymogi oraz wyniki portfela są monitorowane co najmniej na bazie miesięcznej i czy scedowane należności wykazują regularne wyniki.



---

## Syntetyczne sekurytyzacje

W pierwszej połowie 2023 r. Spółka przeprowadziła trzy transakcje sekurytyzacji syntetycznej w celu usprawnienia aktywów ważonych ryzykiem poprzez emisję w dniu 6 kwietnia 2023 r. trzech serii obligacji Credit Linked Notes na łączną kwotę 906,2 mln euro.

Trzy syntetyczne sekurytyzacje dotyczą kredytów ratalnych i leasingu dla osób fizycznych, kredytów ratalnych i leasingu dla MŚP oraz kredytów dla dealerów, udzielonych przez CA Auto Bank S.p.A. lub jego spółki zależne w różnych jurysdykcjach europejskich (Włochy, Niemcy, Francja, Hiszpania).

Spośród trzech transakcji, jedna związana z należnościami od dealerów podlegała opcji „clean-up” w październiku 2023 r. ze względu na pozytywne wyniki windykacji.

Na dzień 31 grudnia wartość nominalna obligacji wynosiła 538 mln euro.

## Ryzyko związane z sekurytyzacją

Spółki Grupy uczestniczą w programach jako jednostki inicjujące, administratorzy i inwestujące w jedną lub więcej klas papierów wartościowych. Są oni odpowiedzialni za strukturyzację sekurytyzacji oraz przeprowadzanie kontroli i monitorowanie sprawnego wykonywania transakcji, a także za działania związane z obsługą, w tym sporządzanie okresowych raportów, zgodnie z wymogami umownymi.

Spółki przeprowadzają tradycyjne transakcje sekurytyzacji obejmujące kredyty na zakup pojazdów silnikowych (kredyty konsumenckie lub „kredyty samochodowe”) lub należności z tytułu umów leasingu.

W przypadku takich sekurytyzacji Departament Skarbu sformalizował procedurę opisującą i regulującą proces zarządzania i kontroli.

Ryzyko wynikające z sekurytyzacji polega na tym, że treść ekonomiczna transakcji nie jest w pełni odzwierciedlona w ocenie ryzyka i decyzjach zarządczych.

Grupa uważa, że ryzyko związane z sekurytyzacją mogłoby powstać, gdyby Bank obliczał kapitał na podstawie pozycji sekurytyzacyjnych zamiast aktywów bazowych. Tylko w takim przypadku może powstać ryzyko, że wymóg kapitałowy nie jest wystarczająco reprezentatywny dla rzeczywistego ryzyka transakcji.

---

Ujęcie księgowie nie jest istotne dla celów ujęcia ostrożnościowego, ponieważ zgodnie z MSSF 9 sekurytyzowane aktywa są nadal wykazywane w bilansie w oparciu o następujące przesłanki:

- a) ryzyko i korzyści związane z przeniesionym portfelem nie są w pełni przenoszone na osoby trzecie;
- b) inicjator nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym portfelem;
- c) inicjator wykonuje również czynności serwisowe.

W przypadku, gdy transakcje sekurytyzacyjne są wprowadzane w życie bez wyśięgowania należności, na mocy gwarantowania – przez CA Auto Bank – transzy pierwszej straty (obligacje podporządkowane), ryzyko to jest kwantyfikowane w alokacji kapitału wewnętrznego na ryzyko kredytowe.

W tym przypadku, biorąc pod uwagę podwójną rolę inicjatora wierzyciela i subemitenta podporządkowanej transzy papierów wartościowych oraz fakt, że (zgodnie z instrukcjami nadzorczymi dotyczącymi sekurytyzacji, które stanowią, że wartość ważona ryzykiem wszystkich pozycji związanych z tą samą sekurytyzacją nie może być wyższa niż wartość ważona ryzykiem sekurytyzowanych aktywów obliczona tak, jakby te ostatnie nie były sekurytyzowane) wymóg kapitałowy jest obliczany na aktywach bazowych i zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr. 575/2013 (CRR), ryzyko to jest kwantyfikowane w alokacji kapitału wewnętrznego na ryzyko kredytowe.

W związku z tym w tym przypadku nie ma niepewności co do oceny ekonomicznego charakteru sekurytyzacji, które są wyraźnie skategoryzowane do celów obliczania wymogów kapitałowych.

Z drugiej strony, w przypadkach, w których transakcje sekurytyzacyjne są wprowadzane w życie z wyłączeniem należności wyłącznie do celów ostrożnościowych, CA Auto Bank dokonuje szczegółowej oceny ryzyka wynikającego z sekurytyzacji w odniesieniu do faktycznego przeniesienia ryzyka kredytowego leżącego u podstaw sekurytyzowanych aktywów.

Spółki nie dążą do oceny ilościowej (kapitału wewnętrznego) tego ryzyka, ale raczej do oceny metodologii i procesów wdrożonych w celu monitorowania i ograniczania takiego ryzyka.

W związku z tym sekurytyzacje realizowane przez spółki przedstawiają alternatywnie absorpcje kapitału równe absorpcji związanej ze sprzedanymi aktywami (zgodnie z instrukcjami nadzorczymi dotyczącymi sekurytyzacji, które stanowią, że wartość ważona ryzykiem wszystkich pozycji związanych z tą samą sekurytyzacją nie może być wyższa niż wartość ważona ryzykiem sekurytyzowanych aktywów obliczona tak, jakby te ostatnie nie były sekurytyzowane) lub, w przypadku gdy należności są wyłączone z bilansu wyłącznie dla celów ostrożnościowych, jak w przypadku transakcji A-Best Seventeen S. r.l. lub transakcji sekurytyzacji

---

syntetycznych realizowanych w 2023 roku, absorpcje kapitału są równe absorpcji ustalonej na podstawie pozycji posiadanych przez Bank w tych sekurytyzacjach.

W odniesieniu do ryzyka wynikającego z sekurytyzacji – tj. ryzyka, że treść ekonomiczna transakcji sekurytyzacyjnej nie jest w pełni odzwierciedlona w ocenie ryzyka i decyzjach dotyczących zarządzania ryzykiem, ponieważ znaczący transfer ryzyka jest osiągnięty zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2017/2401 poprzez wprowadzenie szczegółowej oceny ryzyka wynikającego z sekurytyzacji oraz metodologii i procesów wdrożonych w celu monitorowania i ograniczania samego ryzyka – uznaje się, że żadne ryzyko nie wynika z sekurytyzacji.

W związku z tym w tym przypadku nie ma niepewności co do oceny ekonomicznego charakteru sekurytyzacji, które są wyraźnie skategoryzowane do celów obliczania wymogów kapitałowych.

#### Struktura organizacyjna

Aby poradzić sobie z ryzykiem sekurytyzacji, CA Auto Bank posiada:

- ustrukturyzowany model organizacyjny;
- proces identyfikacji, monitorowania i ograniczania ryzyka sekurytyzacji sformalizowany w odpowiednich procedurach wewnętrznych.

Każda nowa transakcja sekurytyzacji, zorganizowana przez jednostkę ds. sekurytyzacji i transferu ryzyka w dziale Skarbu, jest zatwierdzana przez Dyrektora Finansowego Grupy i przedkładana do zatwierdzenia komitetowi NPA, któremu przewodniczy Dyrektor Generalny, jego bezpośrednim podwładnym oraz funkcjom kontroli wewnętrznej drugiego poziomu.

Protokoły zatwierdzenia i wszelkie opinie wydane przez funkcje kontrolne drugiego poziomu Spółki są przekazywane wraz z koncepcją produktu do Rady Dyrektorów w celu ostatecznego zatwierdzenia.

Sekurytyzacja i Przenoszenie Ryzyka, jednostka w departamencie Skarbu, jest odpowiedzialna za:

- strukturyzację wszystkich transakcji Grupy oraz bezpośrednie zarządzanie (we Włoszech) i nadzór (za granicą) nad działaniami związanymi z obsługą wprowadzonych transakcji sekurytyzacyjnych, a także za zarządzanie relacjami z agencjami ratingowymi i inwestorami;

- wykonanie kontroli na poziomie 2.1. Z drugiej strony, kontrole poziomu 1 są przeprowadzane bezpośrednio przez rynki zagraniczne.

Dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli definiuje i rozwija metodologie, polityki i procedury wykrywania, oceny, monitorowania, pomiaru i ograniczania ryzyka sekurytyzacji drugiego poziomu; wyraża również swoją opinię w ramach Komitetu NPA.

Audyt wewnętrzny przeprowadza, co najmniej raz na trzy lata, przegląd stopnia adekwatności systemu kontroli wewnętrznej i weryfikację zgodności z przepisami w odniesieniu do zarządzania transakcjami sekurytyzacyjnymi i działalnością serwisową prowadzoną przez CA Auto Bank S.p.A.

Narzędzia kontroli zapewniane przez Spółkę obejmują następujące procesy:

- przegląd ogólnych ram dokumentacyjnych i umownych transakcji przez dział Skarbu – Sekurytyzacji i Transferu Ryzyka, we współpracy z wewnętrznym radcą prawnym i zewnętrznymi kancelariami prawnymi;
- sprawdzenie uczciwości i ekonomicznej adekwatności transakcji jako całości przez jednostkę Skarbu Państwa – Sekurytyzacji i Transferu Ryzyka;
- Dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli jest również bezpośrednio odpowiedzialny za stałe kontrole drugiego poziomu nad transakcjami sekurytyzacyjnymi.

Należy również zauważyć, że wszystkie dotychczasowe transakcje przebiegły zgodnie z oczekiwaniami, zarówno pod względem adekwatności przepływów pieniężnych – w stosunku do prognoz sporządzonych na początku sekurytyzacji – jak i pod względem zgodności z głównymi wskaźnikami (wyzwalaczami) związanymi z portfelem.

Potwierdzono, że do transakcji nie są stosowane żadne ukryte techniki wsparcia, nie ma klauzul „clean-up call” dla wartości przekraczających 10% początkowej emisji, ani nie ma żadnych automatycznych urządzeń przedterminowego wykupu związanych z poziomami „nadmiernego spreadu”, zgodnie z procedurami korporacyjnymi.

Ujawnienia ilościowe

Załączone tabele przedstawiają informacje dotyczące głównych transakcji sekurytyzacyjnych istniejących na dzień 31 grudnia 2022 r.

Należy zauważyć, że te transakcje, gdzie spółki grupy są inicjatorami, zostały zakończone w ubiegłym roku lub w poprzednich latach. W każdym przypadku, na koniec okresu amortyzacji, Zleceniodawca skorzystał z

opcji „clean-up” , zgodnie z odnośnymi umowami, gdzie Inicjator zastrzega sobie prawo – w momencie osiągnięcia minimalnej wartości portfela ustalonej w umowie – do odkupu pozostałego portfela w celu zamknięcia transakcji:

SPV	Data skorzystania z opcji „clean-up”
A-BEST SIXTEEN S.r.l.	21 lutego 2023 r.
A-BEST FOURTEEN S.r.l.	27 maja 2023 r.
ERASMUS FINANCE DAC	29 czerwca 2023 r.

Charakterystyka transakcji sekuryzacyjnych

e/000	A -BEST SEVENTEEN S r.l			A -BEST NINETEEN UG		
Start date	November-19			November-20		
Transaction type	Public			Public		
Originator	CA Auto Bank Sp A.			CA Auto Bank Sp A. (German Branch)		
Servicer	CA Auto Bank Sp A.			CA Auto Bank Sp A. (German Branch)		
Arranger	Banca MI/Unicredit/Credit Agricole -CB			Banca MI/Unicredit/Credit Agricole -CB		
Joint Lead Manager	Banca MI/Unicredit/Credit Agricole -CB / Santander			Banca MI/Unicredit/Credit Agricole -CB		
Underlying assets	Italian Auto Loans			Italian Auto Loans		
Currency (CCY)	EUR			EUR		
Transfer of collections (frequency)	daily			daily		
Program me Amount CCY/000	NA			NA		
<b>Notes outstanding</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Coupon (bps)</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Coupon (bps)</b>
Class A (Senior)	116 217	80,00%	1M E+70	230 998	74,70%	1M E+70
Class B (Mezzanine)	4 917	3,40%	1M E+125	19 500	6,30%	65
Class C (Mezzanine)	3 277	2,30%	1M E+180	18 200	5,90%	125
Class D (Mezzanine)	4 261	2,90%	1M E+285	10 300	3,30%	198
Class E (Mezzanine)	1 802	1,20%	1M E+385	10 700	3,50%	350
Class M /M 1/Junior (Subordinated)	14 730	10,20%	687,5	19 600	6,30%	650
Class M 2 (Subordinated)	-	0,00%	-	-	0,00%	-
<b>ABS Tranches at issue</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Tranche</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Tranche</b>
Class A (Senior)	810 000	88,80%	5% RETAINED	483 500	86,40%	100% RETAINED
Class B (Mezzanine)	27 000	3,00%	5% RETAINED	19 500	3,50%	100% RETAINED
Class C (Mezzanine)	18 000	2,00%	5% RETAINED	18 200	3,20%	100% RETAINED
Class D (Mezzanine)	23 400	2,50%	5% RETAINED	10 300	1,80%	100% RETAINED
Class E (Mezzanine)	9 900	1,10%	5% RETAINED	10 700	1,90%	100% RETAINED
Class M /M 1/Junior (Subordinated)	24 300	2,60%	5% RETAINED	19 600	3,50%	100% RETAINED
Class M 2 (Subordinated)	-	0,00%	-	-	0,00%	-
<b>Current rating</b>	<b>Fitch</b>	<b>DBRS</b>		<b>Fitch</b>	<b>Moody's</b>	
Class A (Senior)	AA	AAA		AAA	Aaa	
Class B (Mezzanine)	AA	AAA		AAA	Aaa	
Class C (Mezzanine)	AA-	AAA		AA	Aa1	
Class D (Mezzanine)	A-	AAH		A+	Aa2	
Class E (Mezzanine)	A-	AA		BBB+	A1	
M /M 1/Junior/M 2 (Subordinated)		Unrated			Unrated	

N.B.

(1) Limit Programu finansowany przez strony trzecie.

NA = Nie dotyczy

WAL (aa) = Średni ważony czas trwania (lata)

VR = Zwrot zmienny

1M E = Euribor 1 miesiąc

1M L = Libor 1 miesiąc

Kupon (pb) = stopa bazowa + spread

€/000	A -BEST TW ENTY FT			A -BEST TW ENTY ONE UG		
Start date	September-21			August-21		
Transaction type	Public			Public		
Originator	CA Auto Bank S.p.A. (Spanish Branch)			CA Auto Bank S.p.A. (German Branch)		
Service	CA Auto Bank S.p.A. (Spanish Branch)			CA Auto Bank S.p.A. (German Branch)		
Arranger	Unicredit / Crédito Agrícola - CIB / Santander			Unicredit / Crédito Agrícola - CIB		
Joint Lead Manager	Unicredit / Crédito Agrícola - CIB / Santander			Unicredit / Crédito Agrícola - CIB		
Underlying assets	España AutoLoans			German AutoLoans and Leasing		
Currency (CCY)	EUR			EUR		
Transfer of collections (frequency)	daily			daily		
Programme Amount CCY/000	NA			NA		
<b>Notes outstanding</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Coupon (bps)</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Coupon (bps)</b>
Class A (Senior)	73.700	64,20%	0	313.800	78,40%	ME+70
Class B (Mezzanine)	16.900	14,70%	62,5	20.700	5,10%	65
Class C (Mezzanine)	-	0,00%	-	20.200	5,00%	125
Class D (Mezzanine)	-	0,00%	-	15.500	3,90%	198
Class E (Mezzanine)	-	0,00%	-	12.700	3,20%	350
Class M / M1 / Junior (Subordinated)	24.200	21,10%	230	17.500	4,40%	650
Class M2 (Subordinated)	-	0,00%	-	-	0,00%	-
<b>ABS Tranches at issue</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Tranche</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Tranche</b>
Class A (Senior)	431.300	91,30%	100% RETAINED	400.000	82,20%	100% RETAINED
Class B (Mezzanine)	16.900	3,60%	100% RETAINED	20.700	4,30%	100% RETAINED
Class C (Mezzanine)	-	0,00%	-	20.200	4,20%	100% RETAINED
Class D (Mezzanine)	-	0,00%	-	15.500	3,20%	100% RETAINED
Class E (Mezzanine)	-	0,00%	-	12.700	2,60%	100% RETAINED
Class M / M1 / Junior (Subordinated)	24.200	5,10%	100% RETAINED	17.500	3,60%	100% RETAINED
Class M2 (Subordinated)	-	0,00%	-	-	0,00%	-
<b>Current rating</b>	<b>Fitch</b>	<b>DBRS</b>		<b>Fitch</b>	<b>Moody's</b>	
Class A (Senior)	AA+	AAA		AAA	Aaa	
Class B (Mezzanine)	AA+	AAA		AA	Aaa	
Class C (Mezzanine)	NA	NA		A	Aaa	
Class D (Mezzanine)	NA	NA		BBB	Aa1	
Class E (Mezzanine)	NA	NA		BB	Aa3	
M / M1 / Junior / M2 (Subordinated)	Unrated			Unrated		

N.B.

(1) Limit Programu finansowany przez strony trzecie.

NA = Nie dotyczy

WAL (aa) = Średni ważony czas trwania (lata)

VR = Zwrot zmienny

1M E = Euribor 1 miesiąc

1M L = Libor 1 miesiąc

Kupon (pb) = stopa bazowa + spread

€/000	N M E S S K P L c			R A S T S À R L		
Start date	Decem ber-13			Decem ber-23		
Transaction type	Private			Private		
Originator	CA Auto Finance UK Ltd			FERRARIFINANCIAL SERVICES GMBH		
Servicer	CA Auto Finance UK Ltd			FERRARIFINANCIAL SERVICES GMBH		
Arranger	Crédit Agricole-CE			BAML		
Underlying assets	UK AutoLoans			UK AutoLoans		
Currency (CCY)	GBP			GBP		
Transfer of collections (frequency)	daily			daily		
Program me Amount CCY/000	1050000000 (1)			500000000		
<b>Notes outstanding</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Coupon (bps)</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Coupon (bps)</b>
Class A (Senior)	1050000	65,50%	NA	484831	87,60%	NA
Class B (Mezzanine)	NA	0,00%	NA	0	0,00%	NA
Class C (Mezzanine)	NA	0,00%	NA	0	0,00%	NA
Class D (Mezzanine)	NA	0,00%	NA	0	0,00%	NA
Junior Tranche (Subordinated)	553978	34,50%	VR	68479	12,40%	VR
<b>Current rating (private)</b>						
Class A (Senior)	Unrated			Unrated		
Class B (Mezzanine)	NA			NA		
Class C (Mezzanine)	NA			NA		
Class D (Mezzanine)	NA			NA		
Class E (Mezzanine)						
Junior Tranche (Subordinated)	Unrated			Unrated		

N.B.

(1) Limit Programu finansowany przez strony trzecie.

NA = Nie dotyczy

WAL (aa) = Średni ważony czas trwania (lata)

VR = Zwrot zmienny

1M E = Euribor 1 miesiąc

1M L = Libor 1 miesiąc

Kupon (pb) = stopa bazowa + spread



€/000	A -BEST TW ENTYTWO S r.l.		
Start date	October-23		
Transaction type	Public		
Originator	CA Auto Bank SpA.		
Servicer	CA Auto Bank SpA.		
Arranger	Crédit Agricole-CEB / Unicredit		
Joint Lead Manager	NA		
Underlying assets	Italian AutoLoans		
Currency (CCY)	EUR		
Transfer of collections (frequency)	daily		
Programme Amount CCY/000	NA		
<b>Notes outstanding</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Coupon (bps)</b>
Class A (Senior)	1191767	83,80%	1M E+100
Class B (Mezzanine)	79300	5,60%	475
Class C (Mezzanine)	64900	4,60%	490
Class D (Mezzanine)	28900	2,00%	500
Class E (Mezzanine)	14400	1,00%	525
Class M/M1/Junior (Subordinated)	43000	3,00%	600
Class M2 (Subordinated)			
<b>ABS Tranches at issue</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Tranche</b>
Class A (Senior)	1233100	84,30%	49,96% RETAINED
Class B (Mezzanine)	79300	5,40%	100% RETAINED
Class C (Mezzanine)	64900	4,40%	100% RETAINED
Class D (Mezzanine)	28900	2,00%	100% RETAINED
Class E (Mezzanine)	14400	1,00%	100% RETAINED
Class M/M1/Junior (Subordinated)	43000	2,90%	100% RETAINED
Class M2 (Subordinated)			
<b>Current rating</b>	<b>S &amp; P</b>	<b>Fitch</b>	
Class A (Senior)	AA	AA	
Class B (Mezzanine)	A	AA	
Class C (Mezzanine)	BBB	A+	
Class D (Mezzanine)	BBB-	A-	
Class E (Mezzanine)	BB+	BBB+	
M/M1/Junior/M2 (Subordinated)	Unrated		

UWAGA

N.B.

(1) Limit Programu finansowany przez strony trzecie.

NA = Nie dotyczy

WAL (aa) = Średni ważony czas trwania (lata)

VR = Zwrot zmienny

1M E = Euribor 1 miesiąc

1M L = Libor 1 miesiąc

Kupon (pb) = stopa bazowa + spread

C.1 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje z tytułu głównych własnych transakcji sekurytyzacyjnych w podziale na rodzaj sekurytyzowanych aktywów i rodzaj ekspozycji  
str.1

Rodzaje sekurytyzowanych aktywów/ekspozycji	Ekspozycje bilansowe					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Wartość księgowa	Odpisy aktualizujące wartość/ Odwrócenie odpisów	Wartość księgowa	Odpisy aktualizujące wartość/ Odwrócenie odpisów	Wartość księgowa	Odpisy aktualizujące wartość/ Odwrócenie odpisów
<b>A. Całkowicie usunięte z bilansu</b>						
Factoring	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
Inne finansowanie	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
<b>B. Częściowo usunięte z bilansu</b>						
Factoring	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
Inne finansowanie	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
<b>C. Nie usunięte z bilansu</b>						
Factoring	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
Inne finansowanie	612 725	-	316 013	-	797 086	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-

C.1 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje z tytułu głównych własnych transakcji sekurytyzacyjnych w podziale na rodzaj sekurytyzowanych aktywów i rodzaj ekspozycji

str.2

Rodzaje sekurytyzowanych aktywów/ekspozycji	Udzielone gwarancje					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Ekspozycja netto	Odpisy aktualizujące wartość/ Odwrócenie odpisów	Ekspozycja netto	Odpisy aktualizujące wartość/ Odwrócenie odpisów	Ekspozycja netto	Odpisy aktualizujące wartość/ Odwrócenie odpisów
<b>A. Całkowicie usunięte z bilansu</b>						
Factoring	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
Inne finansowanie	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
<b>B. Częściowo usunięte z bilansu</b>						
Factoring	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
Inne finansowanie	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
<b>C. Nie usunięte z bilansu</b>						
Factoring	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
Inne finansowanie	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-

C.1 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje z tytułu głównych własnych transakcji sekurytyzacyjnych w podziale na rodzaj sekurytyzowanych aktywów i rodzaj ekspozycji

p.3

Rodzaje sekurytyzowanych aktywów/ekspozycji	Kredyty					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Ekspozycja netto	Odpisy aktualizujące wartość/ Odwrócenie odpisów	Ekspozycja netto	Odpisy aktualizujące wartość/ Odwrócenie odpisów	Ekspozycja netto	Odpisy aktualizujące wartość/ Odwrócenie odpisów
<b>A. Całkowicie usunięte z bilansu</b>						
Factoring	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
Inne finansowanie	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
<b>B. Częściowo usunięte z bilansu</b>						
Factoring	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
Inne finansowanie	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
<b>C. Nie usunięte z bilansu</b>						
Factoring	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-
Inne finansowanie	-	-	-	-	-	-
– w tym nieregularne	-	-	-	-	-	-

### C.3 Konsolidacja ostrożnościowa – udziały w sekurytyzacyjnych spółkach celowych

Nazwa sekurytyzacji/Nazwa pojazdu	Kraj rejestracji	Konsolidacyjna	Aktywa			Pasywa		
			Kredyty	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe	Senior	Mezzanine	Junior
A-BEST NINETEEN UG	Frankfurt nad Menem, Niemcy,	Według pozycji	290 389	-	26 050	230 998	58 700	19 600
A-BEST TWENTYONE UG	Frankfurt nad Menem, Niemcy,	Według pozycji	383 186	-	27 782	313 800	69 100	17 500
A-BEST SEVENTEEN UG	Conegliano (TV), Włochy	Według pozycji	118 193	-	34 064	116 217	14 258	21 771
A-BEST TWENTYTWO S.r.l.	Conegliano (TV), Włochy	Według pozycji	1 375 232	-	61 226	1 191 767	187 500	14 731
Nixes Six Plc	Londyn – Wielka Brytania	Według pozycji	1 780 731	-	74 648	1 208 216	-	637 453
RAST SRL	Frankfurt nad Menem, Niemcy,	Według pozycji	617 779	-	640 934	557 886	-	78 797

### C.4 Konsolidacja ostrożnościowa – spółki celowej do celów sekurytyzacji nieobjęte konsolidacją

Nie dotyczy Grupy.

C.5 Konsolidacja ostrożnościowa – Działalność jednostki obsługującej – sekurytyzacje własne: windykacja sekurytyzowanych wierzytelności i obsługa papierów wartościowych wyemitowanych przez jednostkę sekurytyzacyjną

Administrator	Spółka celowa	Aktywa sekurytyzowane (dane na koniec okresu)		Windykacja należności w ciągu roku		Procentowy udział spłaconych papierów wartościowych (dane na koniec okresu)					
		Nieregularne	Regularne	Nieregularne	Regularne	Senior		Mezzanine		Junior	
						Nieregularne	Regularne	Nieregularne	Regularne	Nieregularne	Regularne
CA AUTO BANK (Oddział niemiecki)	A-BEST NINETEEN UG	4 999	285 390	4 604	296 853	-	-	-	-	-	-
CA AUTO BANK (Oddział niemiecki)	A-BEST TWENTYONE UG	3 872	379 314	3 477	390 777	-	-	-	-	-	-
CA AUTO BANK S.p.A.	A-BEST SEVENTEEN S.r.l.	5 272	112 921	1 694	153 576						
CA AUTO BANK S.p.A.	A-BEST TWENTYTWO S.r.l.	879	1 374 353	-	91 634	-	-	-	-	-	-
CA AUTO FINANCE UK Ltd	Nixes Six Plc	1 996	1 778 735	-	571 812	-	-	-	-	-	-
FERRARI FINANCIAL SERVICES GMBH	RAST SRL	-	617 779	-	16 637	-	-	-	-	-	-

C.6 Konsolidacja ostrożnościowa – skonsolidowane instrumenty sekurytyzacyjne

Nazwa	Kraj
Nixes Six PLc	Londyn – Wielka Brytania
A-BEST SEVENTEEN S.r.l.	Conegliano (TV), Włochy
A-BEST NINETEEN UG	Frankfurt nad Menem, Niemcy,
A-BEST TWENTY	Madryt, Hiszpania
A-BEST TWENTY-ONE UG	Frankfurt nad Menem, Niemcy,
A-BEST TWENTY-TWO S.r.l.	Conegliano (TV), Włochy
RACE AUTO SECURITIZATION TRANSACTION S.A.R.L.	Luksemburg – Luksemburg

---

## D. Transakcje zbycia

### A. Aktywa finansowe sprzedane i nie w pełni usunięte z bilansu

#### Ujawnienia jakościowe

Oprócz tego, co zostało już opisane w punkcie „C. Transakcje sekurytyzacyjne”, do którego odniesiono się, CA Auto Bank angażuje się w ograniczonym zakresie w sprzedaż zgodnie z ustawą nr 52/1991, (faktoring), które są przeprowadzane w celu osiągnięcia dwóch rezultatów:

- poprawa sytuacji płynnościowej;
- dekonsolidacja niektórych aktywów, w przypadku sprzedaży „bez regresu”.

#### Rodzaje transakcji

Transakcje są zasadniczo dwóch rodzajów:

- transakcje faktoringu odnawialnego;
- transakcje faktoringu nieodnawialnego.

#### Odnawialne transakcje faktoringowe

W tych transakcjach, nabywca (faktorant) kupuje należności w ustalonej częstotliwości przez ustalony okres. Inicjator może okresowo sprzedawać nowe należności zgodnie z warunkami umowy sprzedaży. Nabycie tych należności jest finansowane przez faktoranta. Po zakończeniu okresu sprzedaży, portfel zaczyna się spłacać i pożyczone środki są spłacane.



---

#### Nieodnawialne transakcje faktoringowe

W tych transakcjach faktorant kupuje należności oferowane przez sprzedającego. Zakup należności jest finansowany przez faktoranta w ramach kredytu udzielonego poszczególnym kredytobiorcom.

---

Ujawnienia ilościowe

D.1 Konsolidacja ostrożnościowa – sprzedane aktywa finansowe ujęte w całości i powiązane zobowiązania finansowe: wartości bilansowe

	W pełni ujęte sprzedane aktywa finansowe				Powiązane zobowiązania finansowe		
	Wartość bilansowa	W tym: sekurytyzowane	W tym: zawarte w umowach sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu	W tym: nieregularne	Wartość bilansowa	W tym: sekurytyzowane	W tym: zawarte w umowach sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu
<b>A. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	-	-	-	X	-	-	-
1. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	X	-	-	-
2. Udziałowe papiery wartościowe	-	-	-	X	-	-	-
3. Kredyty	-	-	-	X	-	-	-
4. Instrumenty pochodne	-	-	-	X	-	-	-
<b>B. Inne aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
2. Udziałowe papiery wartościowe	-	-	-	X	-	-	-
3. Kredyty	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
2. Kredyty	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
2. Udziałowe papiery wartościowe	-	-	-	X	-	-	-
3. Kredyty	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>4 984 185</b>	<b>4 984 185</b>	-	<b>17 018</b>	<b>3 571 995</b>	<b>3 571 995</b>	-
1. Dłużne papiery wartościowe	4 984 185	4 984 185	-	17 018	3 571 995	3 571 995	-
2. Kredyty	4 984 185	4 984 185	-	17 018	3 571 995	3 571 995	-
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>4 984 185</b>	<b>4 984 185</b>	-	<b>17 018</b>	<b>3 571 995</b>	<b>3 571 995</b>	-

Razem	31.12.2022	3 920 778	3 920 778	-	10 002	1 962 111	1 962 111	-
-------	------------	-----------	-----------	---	--------	-----------	-----------	---

## B. Aktywa finansowe sprzedane i usunięte z bilansu w całości z rozpoznanem utrzymanego zaangażowania

### Ujawnienia jakościowe

W grudniu 2023 r. sfinalizowano transakcję faktoringu bez regresu z rozpoznanem ciągłego zaangażowania. Wartość nominalna scedowanych wierzytelności wynosiła ok. 82 mln euro.

Zgodnie z wymogami MSSF 7 określono, że pozycje „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” i „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” sprawozdania z sytuacji finansowej w niniejszym sprawozdaniu finansowym obejmują maksymalną kwotę odsetek, które mają zostać zapłacone cesjonariuszowi jako gwarancja za okres do 90 dni po terminie wymagalności scedowanych wierzytelności.

### Ujawnienia ilościowe

Poniżej przedstawiono ujawnienia wymagane przez MSSF 7:

- łączna kwota odsetek należnych cesjonariuszowi z tytułu gwarancji do 90 dni po dacie wymagalności scedowanej wierzytelności wynosi 2,8 mln euro;
- pozycja „Koszty odsetek i podobne obciążenia” w rachunku zysków i strat odzwierciedla odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2023 r. i związane z przypisaną należnością w wysokości 99 tys. euro. Odsetki te zostały naliczone od kwoty ekspozycji przekazanej cesjonariuszowi.

### E.4 Transakcja zabezpieczona obligacją

Na koniec roku obrotowego nie było żadnych nierozliczonych transakcji typu „covered bond”.

---

## 1.2 Ryzyko rynkowe

### A. Aspekty ogólne

Ryzyko rynkowe to ryzyko straty w wyniku obrotu instrumentami finansowymi (portfel przeznaczony do sprzedaży), walutami i surowcami w wyniku trendów rynkowych i sytuacji emitenta. Rodzajem ryzyka rynkowego, na które narażona jest Grupa CA Auto Bank jest ryzyko kursowe.

Ryzyko walutowe powstaje w wyniku działalności prowadzonej w walutach lokalnych przez spółki zależne CA Auto Bank S.p.A. działające w krajach o walutach innych niż euro. Na dzień 31 grudnia 2023 r. suma całkowitej pozycji walutowej netto stanowi więcej niż 2% łącznych środków własnych, w związku z czym Grupa oblicza wymóg w zakresie środków własnych z tytułu tego ryzyka.

Grupa nie prowadzi działalności handlowej i w konsekwencji nie jest narażona na ryzyko rynkowe jako takie.

Zgodnie z definicją „Księgi handlowej” w Rozporządzeniu UE nr 575/2013 (CRR), instrumenty pochodne w posiadaniu grupy nie są klasyfikowane jako „dostępne do obrotu”, ponieważ nie istnieje zamiar dokonywania nimi obrotu. W rzeczywistości kontrakty te są zawierane wyłącznie w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej w ramach transakcji sekurytyzacyjnych, zgodnie z kryteriami stosowanymi przez agencje ratingowe, które wymagają zawarcia tych kontraktów pochodnych w celu nadania ratingu wyemitowanym papierom wartościowym.

Dlatego właśnie instrumenty pochodne nie powodują zmian w kapitale na ryzyko rynkowe (Filar I), zgodnie z zasadami nadzoru, i są ujmowane w księdze bankowej, która zawiera instrumenty finansowe, które powodują zmiany kapitału na ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta, zgodnie ze wspomnianymi zasadami nadzorczymi.

### 1.2.1 Ryzyko stopy procentowej i cen – Regulacyjna księga handlowa

#### Ujawnienia ilościowe

##### A. Aspekty ogólne

Główny proces zarządzania ryzykiem pozycji polega na utrzymywaniu ekspozycji wobec każdego kontrahenta poniżej progu zgodnego z minimalnym ratingiem kredytowym – zdefiniowanym w „Polityce aktywów i pasywów” i mierzonym ratingiem określonym przez główne agencje ratingowe – uznanym przez Spółkę za akceptowalny dla kontrahentów w transakcjach krótko-, średnio- i długoterminowych.

Jak podano w Sekcji A. Aspekty Ogólne, na koniec roku grupa nie posiadała żadnych instrumentów finansowych klasyfikowanych do Regulacyjnego portfela handlowego.

### 1.2.2 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – księga bankowa

#### Ujawnienia jakościowe

##### A. Ogólne aspekty, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka stopy procentowej i cen

Grupa CA Auto Bank posiada ekspozycję na ryzyko stopy procentowej w takim zakresie, w jakim zmiany stóp procentowych mają wpływ na jej marżę odsetkową. W szczególności, ryzyko polega na niedopasowaniu lub luce między terminami przeszacowania aktywów i pasywów (terminami, kiedy stopa procentowa jest ustalana: dla instrumentów o stopie stałej, to termin zapadalności, a dla instrumentów o stopie zmiennej – koniec okresu odsetkowego).

Jeśli chodzi o zarządzanie ryzykiem stopy procentowej, Departament Skarbu CA Auto Bank, który nie działa jako centrum zysków, prowadzi wyłącznie działania zabezpieczające przed ryzykiem, minimalizując w ten sposób wpływ zmienności stóp procentowych.

Ta działalność jest prowadzona także na rzecz spółek zależnych grupy. Ryzyko jest ograniczane przez stosowanie transakcji na instrumenty pochodne zawierane w postaci standardowych kontraktów (ISDA, Międzynarodowe Stowarzyszenie Dealerów Swapowych).

W celu wyliczenia ekspozycji na ryzyko stóp procentowych, stosuje się następujące metodologie:

- **Credit Agricole SA's Group Matching Methodology:** ta metodologia ma na celu identyfikację średniej ekspozycji netto między aktywami i zobowiązaniami (w tym kapitałem własnym) zgodnie z datą resetu stopy odpowiednio zagregowaną w miesięcznych przedziałach. Metoda ta wymaga, aby średnia roczna ekspozycja netto spełniała z góry określone limity mające na celu zapewnienie, że potencjalny szok stopy procentowej +/-200 p.b. nie zagrozi rachunkowi zysków i strat oraz kapitałowi własnemu powyżej określonych progów.
- **Analiza duracji:** ta metodologia ma na celu określenie różnicy między okresem istnienia aktywów i pasywów analizowanych na dzień przeszacowania. W szczególności, aktywa zapadające/poddawane przeszacowaniu w danym miesiącu są sumowane i dyskontowane do wartości bieżącej według właściwej stopy, obliczonej na podstawie stóp procentowych obowiązujących na rynku na koniec analizowanego miesiąca. Suma tych zdyskontowanych aktywów, ważona ich faktycznym okresem do zapadalności, podzielone przez sumę wszystkich dyskontowanych aktywów, jest nazywana duracją. Aktywa zapadające/poddawane przeszacowaniu w danym miesiącu są sumowane i dyskontowane do wartości bieżącej według właściwej stopy, obliczonej na podstawie stóp procentowych obowiązujących na rynku. Suma wszystkich zdyskontowanych pasywów, ważona ich faktycznym okresem do zapadalności, podzielone przez sumę wszystkich dyskontowanych pasywów, jest nazywana duracją. Różnica między duracją aktywów i duracją pasywów wyrażona jako udział procentowy duracji aktywów jest określana jako indeks luki duracji.

W celu zapewnienia przestrzegania limitów na poziomie skonsolidowanym w Polityce zarządzania aktywami i pasywami, departament Skarbu stosuje instrumenty pochodne, jak swapy na stopę procentową, aby skorygować ewentualne niedopasowanie terminów przeszacowań aktywów i pasywów.

#### Struktura organizacyjna

Model zarządzania zdefiniowany przez Bank dla Grupy obejmuje określone procesy zarządzania i kontroli ryzyka rynkowego, które są rozwijane na różnych poziomach struktury organizacyjnej:

- **Rada Dyrektorów** jest odpowiedzialna za zarządzanie, ustalanie polityki i ocenę zgodności i odpowiedniości struktury zarządzania ryzykiem;
- **Komitet Finansów i Kontroli** jest odpowiedzialny za monitoring pozycji Spółki i Grupy w zakresie ryzyka rynkowego oraz za określanie strategii zabezpieczania istotnych ryzyk;
- **Komitet Ryzyka Wewnętrznego Grupy** jest odpowiedzialny za ustalanie zasad i monitorowanie prawidłowego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej Grupy i jest zwoływany w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowej;
- **Wewnętrzny Komitet ds. ALM (I.C)** jest odpowiedzialny za:

- monitorowanie i kontrolowanie ryzyka finansowego, w szczególności zapewnienie spójności między transakcjami zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej i kursu walutowego zatwierdzonymi i realizowanymi każdego miesiąca;
  - wspieranie Dyrektora Finansowego w zatwierdzaniu transakcji zabezpieczających przed ryzykiem rynkowym;
  - ocena działań korporacyjnych i wykonania zobowiązań, a także kosztów finansowania zewnętrznego;
  - ocena i monitorowanie poziomu kapitalizacji.
- **Departament Skarbu** jest odpowiedzialny za:
    - wykonywanie transakcji zabezpieczających zatwierdzonych przez Dyrektora Finansowego;
    - monitorowanie procesu handlowego;
    - definiowanie strategii hedgingowej w ramach limitów ustalonych przez Wewnętrzny Komitet ALM;
    - przeprowadzanie na bieżąco kontroli pierwszego stopnia nad działaniami mającymi na celu monitorowanie i zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej, ryzyka walutowego i ryzyka pozycji.
- **Funkcja ALM** jest odpowiedzialna za:
    - monitorowanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka kursowego związanego z walutami, w których Spółka i Grupa prowadzą działalność;
    - monitorowanie ryzyka pozycji i ryzyka płynności, w szczególności wskaźników regulacyjnych LCR i NSFR, zarówno na poziomie rzeczywistym, jak i prognozowanym;
    - przeprowadzanie na bieżąco kontroli pierwszego stopnia nad działaniami mającymi na celu monitorowanie i zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej, ryzyka walutowego i ryzyka pozycji;
    - przeprowadzenie wymaganych testów warunków skrajnych;
    - wykonywanie czynności middle office na transakcjach realizowanych przez dział Skarbu;
    - sporządzanie raportów dla Wewnętrznego Komitetu ds. ALM;
- **Dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli** jest odpowiedzialny za przeprowadzanie systematycznych kontroli prawidłowego stosowania procedur skarbowych/ALM i sprawozdawczości finansowej.



#### Podejścia do pomiaru ryzyka stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym (IRRBB) odnosi się do bieżącego lub przyszłego ryzyka dla kapitału i zysków Banku wynikającego z niekorzystnych zmian stóp procentowych dotyczących portfela bankowego. W rzeczywistości wahania stóp procentowych, powodując zmianę wartości bieżącej i harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych, w konsekwencji zmieniają wartość bazową aktywów, zobowiązań i instrumentów pozabilansowych, a tym samym ich wartość ekonomiczną. Ponadto zmiany stóp procentowych wpływają również na wszystkie związane z nimi składniki rachunku zysków i strat.

Zgodnie z Dyrektywą 2013/36/UE, Okólnikiem Banku Włoch 285/2013 (Tytuł III, Rozdział I, Załącznik C) i zgodnie z Wytycznymi EBA, Grupa CA Auto Bank mierzy ekspozycję na ryzyko stopy procentowej poprzez zastosowanie następujących metod:

- Wartość ekonomiczna kapitału własnego IRRBB (EVE) – uproszczona metodologia (wpływ IRRBB na EVE – załącznik C do Okólnika 285/2013);
- Uproszczona metodologia IRRBB Net Interest Income (NII) (wpływ IRRBB na NII – załącznik C -bis do Okólnika 285/2013).

W ramach ICAAP oraz w celu obliczenia i alokacji kapitału Filaru 2 na pokrycie IRRBB, Grupa CA Auto Bank przyjmuje wynik bardziej konserwatywnego z dwóch wyżej wymienionych podejść.

W celu ustalenia, czy wskaźnik ryzyka, obliczony jako stosunek sumy dodatnich ważonych ekspozycji netto zarówno do Tier 1, jak i środków własnych, mieści się w odpowiednich progach uwagi, równych 20% (zgodnie z wymogami okólnika Banku Włoch 285/2013), podejmowane są następujące kroki:

- aktywa i zobowiązania w portfelu są klasyfikowane w 19 przedziałach czasowych, biorąc pod uwagę ich skład. W szczególności, aktywa i zobowiązania o stałym oprocentowaniu są klasyfikowane zgodnie z ich pozostałym okresem użytkowania, podczas gdy aktywa i zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu są przenoszone z powrotem do różnych przedziałów czasowych w oparciu o datę zmiany oprocentowania;
- każde pasmo czasowe obejmuje pozycje aktywów skompensowane z pozycjami pasywów, uzyskując w ten sposób pozycję netto;
- pozycja netto w każdym paśmie jest mnożona przez współczynniki wagowe, otrzymane jako iloczyn hipotetycznej zmiany stóp i przybliżenia zmodyfikowanego czasu trwania w stosunku do poszczególnych pasm. Aby obliczyć te czynniki, Grupa stosuje założenia określone w „Załączniku C – Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej” Okólnika Banku Włoch 285/2013;

- 
- ważone ekspozycje różnych przedziałów są sumowane; uzyskana w ten sposób ważona ekspozycja netto przybliży zmianę wartości bieżącej pozycji denominowanych w określonej walucie w przypadku zakładanego szoku kursowego. Ekspozycje na poszczególne „istotne waluty” (EUR i GBP) oraz zagregowane „waluty nieistotne” są sumowane. Daje to wartość reprezentującą zmianę wartości ekonomicznej przedsiębiorstwa przy założonym scenariuszu stóp procentowych.

Testy warunków skrajnych w celu oceny ryzyka stopy procentowej są przeprowadzane co kwartał.

1. Portfel bankowy: podział według rezydualnego terminu zapadalności (według daty przeszacowania) aktywów i zobowiązań finansowych

Rodzaj / Okres pozostały do terminu zapadalności	Na żądanie	Do 3 miesięcy	3 do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	1 rok do 5 lat	5 lat do 10 lat	Powyżej 10 lat	Bez określonego terminu
<b>1. Aktywa płynne</b>	<b>1 785 133</b>	<b>2 903 045</b>	<b>2 025 027</b>	<b>2 952 260</b>	<b>11 098 107</b>	<b>3 107 572</b>	<b>58 023</b>	<b>2 200 222</b>
1.1 Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszego wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Kredyty dla banków	1 585 283	47 638	12	25	17 668	6 178	-	-
1.3 Kredyty udzielone klientom	199 850	2 855 408	2 025 015	2 952 236	11 080 439	3 101 394	58 023	2 200 222
- kredyty w rachunku bieżącym	93 976	23 074	22 942	44 848	196 942	60 605	-	-
- pozostałe kredyty	105 874	2 832 334	2 002 073	2 907 388	10 883 497	3 040 789	58 023	2 200 222
- z opcją przedterminowej spłaty	83 675	3 006	636	-	-	-	-	-
- inne	22 199	2 829 328	2 001 437	2 907 388	10 883 497	3 040 789	58 023	2 200 222
<b>2. Płynne zobowiązania</b>	<b>409 425</b>	<b>15 130 758</b>	<b>1 368 162</b>	<b>3 177 731</b>	<b>2 748 251</b>	<b>1 065 623</b>	<b>1 138</b>	<b>-</b>
2.1 Zobowiązania wobec klientów	193 424	399 016	95 679	896 871	757 081	64 216	1 138	-
- depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zobowiązania	193 424	399 016	95 679	896 871	757 081	64 216	1 138	-
- z opcją przedterminowej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	193 424	399 016	95 679	896 871	757 081	64 216	1 138	-
2.2 Zobowiązania wobec banków	213 801	10 142 796	316 674	1 019 991	124 938	-	-	-
- depozyty	27 228	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zobowiązania	186 573	10 142 796	316 674	1 019 991	124 938	-	-	-
2.3 Dłużne papiery wartościowe	2 200	4 588 946	955 808	1 260 869	1 866 232	1 001 408	-	-
- z opcją wcześniejszego wykupu	-	-	849 755	851 266	1 726 151	450 136	-	-
- inne	2 200	4 588 946	106 053	409 604	140 081	551 271	-	-
2.4 Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszego wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Pochodne instrumenty finansowe</b>	<b>-</b>	<b>9 248 058</b>	<b>314 624</b>	<b>(525 992)</b>	<b>(10 003 400)</b>	<b>966 710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 Z bazowym zabezpieczeniem	-	4 408	(483)	(1 242)	(2 683)	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Długie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Krótkie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	4 408	(483)	(1 242)	(2 683)	-	-	-
+ Długie pozycje	-	2 011 188	51 298	56 292	106 632	-	-	-
+ Krótkie pozycje	-	2 006 780	51 781	57 534	109 315	-	-	-
3.2 Bez bazowego zabezpieczenia	-	9 243 650	315 107	(524 750)	(10 000 716)	966 710	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Długie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Krótkie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	9 243 650	315 107	(524 750)	(10 000 716)	966 710	-	-
+ Długie pozycje	-	12 787 412	1 146 630	1 227 633	2 445 045	1 796 663	-	-
+ Krótkie pozycje	-	3 543 762	831 523	1 752 382	12 445 761	829 953	-	-
<b>4. Pozostałe transakcje pozabilansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Długie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Krótkie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-

---

### 1.2.3 Ryzyko kursowe

#### Ujawnienia jakościowe

##### A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka walutowego

Jeśli chodzi o ryzyko kursowe, Grupa CA Auto Bank nie utrzymuje pozycji walutowych wykraczających poza wcześniej określone limity ustalane corocznie przez Radę Dyrektorów. W związku z tym należności finansowe w walutach innych niż euro są finansowane w odpowiedniej walucie lub, w niektórych przypadkach, również poprzez zaciąganie pożyczek w walutach innych niż waluty finansowanych portfeli, ale we wszystkich przypadkach poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych (swapy walutowe) zgodnie ze standardem ISDA.

Ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2023 r. dotyczy działalności prowadzonej w walucie lokalnej przez spółki zależne CA Auto Bank S.p.A. działające w krajach, w których obowiązują waluty inne niż euro. Suma całkowitej pozycji walutowej netto stanowi ponad 2% łącznych środków własnych, więc Grupa oblicza wymóg w zakresie środków własnych dla tego ryzyka.

---

### 1.3 Instrument pochodny i polityka zabezpieczeń

#### 1.3.1 Handel instrumentami pochodnymi

Jak wspomniano w sekcji „A. Aspekty ogólne”, Grupa nie prowadzi działalności handlowej i w związku z tym nie jest narażona na ryzyko rynkowe jako takie, ale finansowe instrumenty pochodne sklasyfikowane w bilansie jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu odnoszą się do kontraktów zawartych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej, w ramach transakcji sekurytyzacyjnych, zgodnie z kryteriami stosowanymi przez agencje ratingowe, które wymagają zawarcia takich kontraktów pochodnych w celu nadania ratingu wyemitowanym papierom wartościowym.

## A. Finansowe instrumenty pochodne

### A.1 Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu: wartości referencyjne na koniec okresu

Aktywa bazowe/rodzaje instrumentów pochodnych	Razem 31.12.2023				Razem 31.12.2022			
	Rynek pozagiełdowy			Rynki zorganizowane	Rynek pozagiełdowy			Rynki zorganizowane
	Centralni kontrahenci	Bez partnerów centralnych			Centralni kontrahenci	Bez partnerów centralnych		
		Z umowami nettingu	Bez umów nettingu			Z umowami nettingu	Bez umów nettingu	
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	-	-	4 894 117	-	-	-	1 870 472	-
(a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swapy	-	-	4 894 117	-	-	-	1 870 472	-
c) Transakcje forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Transakcje futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Udziałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe	-	-	-	-	-	-	-	-
(a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
(b) Swapy	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Transakcje forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Transakcje futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Waluty i złoto	-	-	-	-	-	-	-	-
(a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swapy	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Transakcje forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Transakcje futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Surowce	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	<b>4 894 117</b>	-	-	-	<b>1 870 472</b>	-

A.2 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

Typy instrumentów pochodnych	Razem 31.12.2023				Razem 31.12.2022			
	Rynek pozagiełdowy			Rynki zorganizowane	Rynek pozagiełdowy			Rynki zorganizowane
	Centralni kontrahenci	Bez partnerów centralnych			Centralni kontrahenci	Bez partnerów centralnych		
		Z umowami nettingu	Bez umów nettingu			Z umowami nettingu	Bez umów nettingu	
<b>1. Dodatnia wartość godziwa</b>	<b>9 187</b>							
a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	
b) Swap na stopę procentową	-	-	9 187	-	-	-	-	
c) Transakcje swapów walutowych	-	-	-	-	-	-	-	
d) Swap kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	
f) Kontrakty terminowe	-	-	-	-	-	-	-	
g) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	
<b>2. Ujemna wartość godziwa</b>	<b>10 925</b>			<b>868</b>				
a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	
b) Swap na stopę procentową	-	-	10 925	-	-	868	-	
c) Transakcje swapów walutowych	-	-	-	-	-	-	-	
d) Swap kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	
f) Kontrakty terminowe	-	-	-	-	-	-	-	
g) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	

A.3 Pochodne instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym – wartości nominalne, dodatnie i ujemne wartości godziwe brutto według kontrahenta

Aktywa bazowe	Centralni kontrahenci	Banki	Pozostałe instytucje finansowe:	Inne strony
<b>Kontrakty nieobjęte umowami o kompensowaniu sald</b>				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość referencyjna	X	4 850 321	43 796	-
- dodatnia wartość godziwa	X	8 144	1 043	-
- ujemna wartość godziwa	X	10 892	33	-
2) Udziałowe papiery wartościowe i indeksy akcji				
- wartość referencyjna	X	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	X	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	X	-	-	-
3) Waluty i złoto				
- wartość referencyjna	X	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	X	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	X	-	-	-
4) Surowce				
- wartość referencyjna	X	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	X	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	X	-	-	-
5) Pozostałe				
- wartość referencyjna	X	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	X	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	X	-	-	-
<b>Kontrakty objęte umowami o kompensowaniu sald</b>				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	-	-	-	-
2) Udziałowe papiery wartościowe i indeksy akcji				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	-	-	-	-
3) Waluty i złoto				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	-	-	-	-
4) Surowce				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	-	-	-	-
5) Pozostałe				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	-	-	-	-



A.4 Pozostały okres życia pozagiełdowych finansowych instrumentów pochodnych: wartości nominalne

Podłoża/Pozostałe życie	Do 1 roku	1 rok do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
A.1 Finansowe instrumenty pochodne na dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	47 301	40 291	4 806 525	4 894 117
A.2 Finansowe instrumenty pochodne na udziałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe	-	-	-	-
A.3 Pochodne instrumenty finansowe na waluty i złoto	-	-	-	-
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary	-	-	-	-
A.5 Pozostałe finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-
<b>Razem grudzień 31.12.2023</b>	<b>47 301</b>	<b>40 291</b>	<b>4 806 525</b>	<b>4 894 117</b>
<b>Razem grudzień 31.12.2022</b>	<b>1 809 581</b>	<b>-</b>	<b>60 891</b>	<b>1 870 472</b>

### 1.3.2 Zasady rachunkowości zabezpieczeń

#### Ujawnienia jakościowe

##### Działania zabezpieczające wartość godziwą

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę nie zezwalają na stosowanie instrumentów innych niż zwykłe instrumenty finansowe.

Biorąc pod uwagę ekspozycję na ryzyko stopy procentowej z tytułu udzielonych pożyczek i wyemitowanych obligacji, Grupa CA Auto Bank stosuje instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej.

W szczególności zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej portfela kredytowego odbywa się przy użyciu podejścia Fair Value Macro Hedge.

W razie potrzeby ryzyko stopy procentowej związane z zaciągniętymi pożyczkami i wyemitowanymi obligacjami T-LTRO jest zabezpieczane za pomocą swapów procentowych z zastosowaniem metody mikro-zabezpieczenia wartości godziwej.

#### Efektywność zabezpieczeń

Grupa CA Auto Bank testuje efektywność makrozabezpieczenia wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego, zarówno rocznego jak i śródrocznego, stosując:

- testy prospektywne, wymagane rachunkowością zabezpieczeń, aby wykazać efektywność zabezpieczeń;

Test prospektywny porównuje:

- odpływ portfela detalicznego o stałym oprocentowaniu istniejącego na dzień obserwacji (instrument zabezpieczany);
- odpływ swapów istniejących na dzień obserwacji (wartość referencyjna).

Oba odpływy są porównywane na podstawie zakresu zapadalności. Test efektywności jest skuteczny, jeśli dla każdego zakresu zapadalności średnia wartość portfela jest wyższa od średniej wartości instrumentów pochodnych.

---

Testy restrospektywne porównują:

- wartość nominalna portfela i wartość nominalna nierozliczonych instrumentów pochodnych, których data rozpoczęcia poprzedza datę ostatniego okresu obserwacji (30 września 2023 r.);
- przyszła wartość referencyjna portfela i instrumentów pochodnych prognozowana od dnia ostatniej obserwacji (30 września 2023 r.) do dnia sprawozdawczego (31 grudnia 2023 r.).

Retrospektywny test efektywności jest pozytywny, jeśli zmiany wartości nominalnej instrumentu pochodnego są wysoce skuteczne w kompensowaniu, w ramach wskaźnika zabezpieczenia 80%-125%, zmian wartości nominalnej instrumentów zabezpieczanych od daty ostatniej obserwacji (30 września 2023 r.).

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych, instrumenty zabezpieczone

Grupa stosuje IRS (z opcją floor) wyznaczone jako mikro zabezpieczenia przepływów pieniężnych w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej swoich zobowiązań finansowych.

Efektywność jest mierzona poprzez porównanie zmiany wartości godziwej swapów na stopy procentowe oraz zmiany wartości godziwej zabezpieczanego instrumentu.

Test jest efektywny, jeśli wynik zabezpieczenia (procentowa różnica między zmianą wartości godziwej swapu na stopy procentowe i zmianą wartości godziwej zabezpieczanego instrumentu) mieści się w zakresie 80%-125%.

Test efektywności jest spełniony także wtedy, gdy wartość instrumentu zabezpieczanego jest większa od wartości instrumentu pochodnego (w wartościach bezwzględnych) na dzień obserwacji.

Ujawnienia jakościowe

## A. Finansowe instrumenty pochodne zabezpieczające

### A.1 Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe: wartości referencyjne na koniec okresu

Aktywa bazowe/rodzaje instrumentów pochodnych	Razem 31.12.2023				Razem 31.12.2022			
	Rynek pozagiełdowy			Rynki zorganizowane	Rynek pozagiełdowy			Rynki zorganizowane
	Centralni kontrahenci	Bez partnerów centralnych			Centralni kontrahenci	Bez partnerów centralnych		
		Z umowami nettingu	Bez umów nettingu	Z umowami nettingu		Bez umów nettingu		
<b>1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe</b>	<b>14 509 264</b>	-	-	-	<b>14 662 904</b>	-	<b>350 018</b>	-
(a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swapy	14 509 264	-	-	-	14 662 904	-	350 018	-
c) Transakcje forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Transakcje futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Udziałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
(a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
(b) Swapy	-	-	-	-	-	-	-	-
(c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Transakcje futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Waluty i złoto</b>	-	-	<b>2 225 409</b>	-	-	-	<b>1 780 599</b>	-
(a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swapy	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Transakcje forward	-	-	2 225 409	-	-	-	1 780 599	-
d) Transakcje futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Surowce</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. Pozostałe</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 509 264</b>	-	<b>2 225 409</b>	-	<b>14 662 904</b>	-	<b>2 130 617</b>	-

A.2 Finansowe instrumenty pochodne zabezpieczające: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

Typy instrumentów pochodnych	Dodatnia i ujemna wartość godziwa							
	Razem 31.12.2023				Razem 31.12.2022			
	Rynek pozagiełdowy			Rynki zorganizowane	Rynek pozagiełdowy			Rynki zorganizowane
	Centralni kontrahenci	Bez partnerów centralnych			Centralni kontrahenci	Bez partnerów centralnych		
Z umowami nettingu		Bez umów nettingu	Z umowami nettingu	Bez umów nettingu				
<b>Dodatnia wartość godziwa</b>								
a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap na stopę procentową	262 902	-	-	-	520 620	-	2 988	-
c) Transakcje swapów walutowych	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Swap kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	123	-	-	-	26 824	-
f) Kontrakty terminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>262 902</b>	<b>-</b>	<b>123</b>	<b>-</b>	<b>520 620</b>	<b>-</b>	<b>29 813</b>	<b>-</b>
<b>Ujemna wartość godziwa</b>								
a) Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap na stopę procentową	142 950	-	-	-	173 925	-	4 510	-
c) Transakcje swapów walutowych	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Swap kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	16 558	-	-	-	2 089	-
f) Kontrakty terminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>142 950</b>	<b>-</b>	<b>16 558</b>	<b>-</b>	<b>173 925</b>	<b>-</b>	<b>6 598</b>	<b>-</b>

A.3 Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym- wartość nominalna, dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto w podziale na kontrahentów

Aktywa bazowe	Centralni kontrahenci	Banki	Pozostałe instytucje finansowe:	Inne strony
<b>Kontrakty nieobjęte umowami o kompensowaniu sald</b>				
<b>1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe</b>				
- wartość referencyjna	X	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	X	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	X	-	-	-
<b>2) Instrumenty kapitałowe i indeksy giełdowe</b>				
- wartość referencyjna	X	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	X	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	X	-	-	-
<b>3) Waluty i złoto</b>				
- wartość referencyjna	X	2 225 409	-	-
- dodatnia wartość godziwa	X	123	-	-
- ujemna wartość godziwa	X	16 558	-	-
<b>4) Surowce</b>				
- wartość referencyjna	X	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	X	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	X	-	-	-
<b>5) Pozostałe</b>				
- wartość referencyjna	X	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	X	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	X	-	-	-
<b>Kontrakty objęte umowami o kompensowaniu sald</b>				
<b>1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe</b>				
- wartość referencyjna	14 509 264	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	262 902	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	142 950	-	-	-
<b>2) Instrumenty kapitałowe i indeksy giełdowe</b>				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	-	-	-	-
<b>3) Waluty i złoto</b>				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	-	-	-	-
<b>4) Surowce</b>				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	-	-	-	-
<b>5) Pozostałe</b>				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa	-	-	-	-

A.4 Pozostały okres życia pozagiełdowych zabezpieczających instrumentów pochodnych: wartości nominalne

Podłoża/Pozostałe życie	Do 1 roku	1 rok do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
A.1 Finansowe instrumenty pochodne na dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	3 878 051	10 143 213	488 000	14 509 264
A.2 Finansowe instrumenty pochodne na instrumenty kapitałowe i indeksy giełdowe	-	-	-	-
A.3 Pochodne instrumenty finansowe na waluty i złoto	2 118 778	106 632	-	2 225 410
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary	-	-	-	-
A.5 Pozostałe finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>5 996 829</b>	<b>10 249 845</b>	<b>488 000</b>	<b>16 734 674</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>6 168 593</b>	<b>9 836 094</b>	<b>788 834</b>	<b>16 793 521</b>

### 1.3.3 Pozostałe informacje o instrumentach pochodnych (obrót i zabezpieczenia)

#### A. Finansowe i kredytowe instrumenty pochodne

A.1 Pozagiełdowe finansowe i kredytowe instrumenty pochodne: wartość godziwa netto według kontrahenta

	Centralny kontrahent	Banki	Pozostałe instytucje finansowe:	Inne strony
<b>A. Finansowe instrumenty pochodne</b>				
<b>1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe</b>				
- wartość referencyjna	14 509 264	4 850 321	43 796	-
- dodatnia wartość godziwa netto	262 902	8 144	1 043	-
- ujemna wartość godziwa netto	142 950	10 892	33	-
<b>2) Instrumenty kapitałowe i indeksy giełdowe</b>				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa netto	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa netto	-	-	-	-
<b>3) Waluty i złoto</b>				
- wartość referencyjna	-	2 225 409	-	-
- dodatnia wartość godziwa netto	-	123	-	-
- ujemna wartość godziwa netto	-	16 558	-	-
<b>4) Surowce</b>				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa netto	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa netto	-	-	-	-
<b>5) Pozostałe</b>				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa netto	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa netto	-	-	-	-
<b>B. Kredytowe instrumenty pochodne</b>				
<b>1) Zakup ochrony</b>				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa netto	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa netto	-	-	-	-
<b>2) Sprzedaż ochrony</b>				
- wartość referencyjna	-	-	-	-
- dodatnia wartość godziwa netto	-	-	-	-
- ujemna wartość godziwa netto	-	-	-	-



## 1.4 Ryzyko sekurytyzacji

### Ujawnienia jakościowe

#### A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka płynności

Ryzyko płynności jest dla Spółki reprezentowane przez niemożność wywiązania się ze swoich zobowiązań finansowych w terminie ich wymagalności. W szczególności ryzyko to polega na niezdolności Spółki do odnowienia, przedłużenia, refinansowania w terminie zapadalności, w całości lub w części, na dowolny przyszły termin w rozważanym horyzoncie, części pożyczek w różnych formach, strukturyzowanych lub innych.

Aby ułatwić właściwą identyfikację i zarządzanie ryzykiem płynności, należy wskazać, że:

- zarządzanie płynnością odbywa się w sposób scentralizowany w CA Auto Bank S.p.A., a dział Skarbu Spółki nadrzędnej jest odpowiedzialny za zapewnienie właściwego zarządzania zasobami finansowymi wszystkich spółek zależnych. Ponadto negocjacje dotyczące wszystkich strukturyzowanych transakcji finansowych, które mogą być inicjowane przez oddziały i spółki zależne, w tym zagraniczne, są koordynowane i monitorowane centralnie;
- CA Auto Bank jest jedynym podmiotem Grupy posiadającym ratingi kredytowe przyznane przez Fitch Ratings, Moody's i Standard & Poor's. W związku z tym wszystkie relacje bankowe i wynikające z nich linie kredytowe są zarządzane centralnie;
- wszystkie oddziały i filie odnoszą się do CA Auto Bank S.p.A. (Spółka nadrzędna) w celu pokrycia ich potrzeb pożyczkowych, poprzez negocjowanie najbardziej odpowiednich instrumentów finansowych, zarówno w odniesieniu do lokalnie dostępnych źródeł finansowania przypisanych do samej jednostki zależnej, jak i w odniesieniu do pożyczek między spółkami.

Aby zarządzać tym ryzykiem, Grupa prowadzi politykę dopasowywania profilu zapadalności aktywów do wymagalności zobowiązań (według kwoty i terminu zapadalności). Umożliwia to zminimalizowanie ekspozycji Spółki i jej podmiotów zależnych na ryzyko płynności. Stan płynności jest również mierzony co miesiąc dla każdej waluty, w której Spółka prowadzi działalność (euro, funt brytyjski, frank szwajcarski, korona duńska, korona szwedzka, korona czeska, korona norweska i polski złoty).

Model zarządzania ryzykiem płynności opiera się na szeregu kluczowych działań, takich jak

- zarządzanie płynnością operacyjną i strukturalną, w tym poprzez planowanie finansowe weryfikowane i aktualizowane co miesiąc;
  - stałe monitorowanie zmian przepływów pieniężnych oraz przyjęcie metryk pomiaru i kontroli narażenia na ryzyko płynności (podejście oparte na niedopasowaniu terminów zapadalności);
  - definicja limitów ekspozycji i koncentracji w odniesieniu do ryzyka płynności;
  - analiza testów warunków skrajnych w celu oceny ekspozycji na ryzyko;
- zdefiniowanie planu finansowania awaryjnego mającego na celu określenie ról i obowiązków, procesów, działań, które należy podjąć oraz określenie narzędzi ograniczających ryzyko, które należy przyjąć w przypadku nagłego kryzysu płynności.

Podejście metodologiczne przyjęte przez CA Auto Bank do pomiaru ryzyka obejmuje obliczenie, w odniesieniu zarówno do płynności operacyjnej, jak i strukturalnej:

- Tabeli zapadalności, która jest wykorzystywana do obliczania, monitorowania i kontrolowania braków płynności według koszyków zapadalności;
- łącznej luki płynności, która jest wykorzystywana do obliczenia przyszłych przepływów pieniężnych i wskazuje na obecność ewentualnych ujemnych przepływów pieniężnych, które mogłyby wymagać zabezpieczenia.

CA Auto Bank S.p.A., zgodnie z ramami Bazylea III, oblicza:

- Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) miesięcznie;
- Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) kwartalnie,

Podobnie CA Auto Bank S.p.A. codziennie monitoruje wskaźnik pokrycia płynności (LCR).

W odniesieniu do wskaźnika płynności krótkoterminowej (LCR), CA Auto Bank zarządza tym wymogiem za pomocą instrumentów zgodnych z „Polityką płynności”.

HQLA wymagane do spełnienia wskaźnika płynności krótkoterminowej są zarządzane wspólnie przez departamenty ALM i Skarbu CA Auto Bank S.p.A., który pełni również rolę Spółki nadrzędnej dla celów koordynacji zagranicznych spółek zależnych podlegających podobnym indywidualnym obowiązkom w zakresie LCR przez ich lokalne władze nadzorcze.

---

W tym celu należy zauważyć, że dnia 16 listopada 2018 r., CA Auto Bank S.p.A. otworzył rachunek bezpośrednio w Banku Włoch. Wolumen HQLA niezbędny do osiągnięcia ustalonych celów jest uzyskiwany za pomocą depozytów w Banku Centralnym i transakcji na otwartym rynku.

#### Wskaźniki płynności

Regulacyjne wskaźniki płynności wymagane przez regulacje Bazylea III zwracają następujące wartości dla CA Auto Bank S.p.A. na poziomie skonsolidowanym na dzień<sup>31</sup> grudnia 2023 roku:

- Współczynnik pokrycia płynności (LCR) 160%;
- Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) 114%.

Przedstawione powyżej wskaźniki również odnotowały wartości powyżej minimalnego progu regulacyjnego we wszystkich badaniach przeprowadzonych w ciągu roku.

## Ujawnienia ilościowe

### 1. Podział aktywów i zobowiązań finansowych według terminu zapadalności

Pozycje/ dojrzałość	Na żądanie	1 do 7 dni	7 do 15 dni	15 dni do 1 miesiąca	1 do 3 miesięcy	3 do 6 miesięcy	6 miesięcy do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Bez określonego terminu
<b>Aktywa bilansowe</b>	<b>1 527 803</b>	<b>128 333</b>	<b>113 575</b>	<b>1 503 658</b>	<b>3 599 347</b>	-	-	-	-	-
A.1 Skarbowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Jednostki UCITS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Kredyty	1 527 803	128 333	113 575	1 503 658	3 599 347	-	-	-	-	-
- Banki	1 476 964	3 730	26 067	1 073 004	1 518 213	-	-	-	-	-
- Klienci	50 840	124 602	87 508	430 654	2 081 134	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania bilansowe</b>	<b>319 725</b>	<b>34 790</b>	<b>159 628</b>	<b>1 289 695</b>	<b>3 029 716</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	156 862	9 049	-	-	-	-	-	-	-	-
- Banki	156 862	9 049	-	-	-	-	-	-	-	-
- Klienci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Dłużne papiery wartościowe	578	-	152 882	103 391	1 036 034	-	-	-	-	-
B.3 Pozostałe zobowiązania	162 285	25 741	6 746	1 186 304	1 993 682	-	-	-	-	-
<b>Transakcje pozabilansowe</b>										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne ze swapem kapitałowym										
- Długie pozycje	-	-	455 834	1 090 475	464 879	-	-	-	-	-
- Krótkie pozycje	-	-	457 206	1 102 416	468 251	-	-	-	-	-
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez swapu kapitałowego										
- Długie pozycje	363	-	-	49 429	96 950	-	-	-	-	-
- Krótkie pozycje	-	-	9 087	16 637	54 529	-	-	-	-	-
C.3 Należności z tytułu depozytów i pożyczek										
- Długie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- Krótkie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Nieodwołalne zobowiązania do wypłaty środków											
- Długie pozycje	59 300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Krótkie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Udzielone gwarancje finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne ze swapami kapitałowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Długie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Krótkie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez swapów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Długie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Krótkie pozycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### Transakcje samoubezpieczenia i operacje refinansujące Europejskiego Banku Centralnego

Na dzień sprawozdawczy, oprócz innych transakcji opisanych wcześniej, CA Auto Bank posiadał transakcję autosekurytyzacji A- Best Twenty Fondo de Titulacion.

Aktywa finansowe stanowiące podstawę wyemitowanych papierów wartościowych i związane z powyższą autosekurytyzacją odnoszą się do portfela kredytów konsumenckich z działalności detalicznej. Na dzień 31 grudnia 2023 r. kwota aktywów bazowych wynosiła ok. 106 mld euro. W odniesieniu do rodzaju wyemitowanych papierów wartościowych i ich ratingu, odsyła się do sekcji „C. Transakcje sekurytyzacyjne” w tej części sprawozdania finansowego.

---

Należy również wskazać, że biorąc pod uwagę pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Centralnego, które na koniec roku wyniosły 1,3 mld euro, w wyniku uczestnictwa w programie refinansowania TLTRO, jako zabezpieczenie zastawiono m.in:

- Papiery Senior Class A-Best Seventeen Securities – w kwocie ok. 6 mln euro – wynikające z transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez CA Auto Bank S.p.A.
- Uprzywilejowane papiery wartościowe klasy A-Best Nineteen – w wysokości ok. 12 mln euro – wynikające z transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez byłą spółkę zależną, obecnie oddział, CA Auto Bank Deutschland GmbH.
- Należności z tytułu faktoringu i transakcji detalicznych związanych z programem A.BA.CO. (Zabezpieczone Aktywa Bankowe) na łączną kwotę ok. 3051 mln euro.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. krótko-, średnio- i długoterminowe umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu („REPO”) były zabezpieczone papierami wartościowymi klasy Senior/Mezzanine wyemitowanymi przez A-Best Nineteen, A-Best Twenty, A-Best Twentyone i A-Best Twentytwo na łączną kwotę ok. 988 mld euro.

## 1.5 Ryzyko operacyjne

### Ujawnienia jakościowe

#### A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka operacyjnego

Ryzyko operacyjne jest definiowane jako ryzyko straty wynikające z nieadekwatnych lub nieskutecznych wewnętrznych procesów, pracowników lub systemów, albo ze zdarzeń zewnętrznych, co obejmuje ryzyko prawne. Ryzyko operacyjne obejmuje między innymi straty wynikające z oszustw, błędów ludzkich, zakłóceń wynikających ze zdarzeń zewnętrznych, awarii systemów, niewykonania zobowiązań umownych, klęsk żywiołowych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne (ale nie ryzyko strategiczne i ryzyko utraty reputacji).

Pamiętając o tym, największe ryzyko banku jest związane ze stratami pochodzącymi z oszustw zewnętrznych.

Aby wyliczyć zapotrzebowanie na kapitał wewnętrzny na ryzyko operacyjne, CA Auto Bank S.p.A – zgodnie z Okólnikiem 285/2013 Banku Włoch dla banków klasy 2, stosuje metodę wskaźników podstawowych (BIA) do obliczania wymogów kapitałowych w ramach Filara I.

Model organizacyjny do zarządzania ryzykami operacyjnymi na poziomie grupy wymaga zaangażowania następujących jednostek:

- Dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli: który definiuje i rozwija metodologie, zasady i procedury wykrywania, oceny, monitorowania, pomiaru i ograniczania ryzyka operacyjnego na poziomie Grupy;
- poszczególnych jednostek organizacyjnych w Banku oraz spółek Grupy, które aktywnie uczestniczą – z różnym poziomem odpowiedzialności i zaangażowania w procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez identyfikację głównych ryzyk (faktycznych i potencjalnych), jakie mogą powstać w codziennych operacjach oraz bieżące monitorowanie ryzyk w ramach ich obowiązków i zakresu odpowiedzialności.

Model organizacyjny do zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje następujące procesy:

- 
- mapowanie ryzyk operacyjnych w ramach procesów spółki, co do ich oczekiwanego i nieoczekiwanego charakteru (aktualizacja coroczna lub po zmianach procesów strukturalnych);
  - kwartalny przegląd przypadków poniesionych strat;
  - analiza i klasyfikacja ryzyka i zdarzeń ze stratą okres ustalenie w miarę potrzeb działań w celu zarządzania i ograniczania ryzyka.

#### Klasyfikacja zdarzenia ryzyka operacyjnego

Zdarzenia ryzyka operacyjnego są klasyfikowane od lat na podstawie szczegółowych doświadczeń CA Auto Bank jak następuje:

- oszustwa wewnętrzne;
- oszustwa zewnętrzne;
- relacje pracownicze i bezpieczeństwo w miejscu pracy;
- klienci, produkty i praktyki zawodowe;
- szkody w rzeczowych aktywach trwałych;
- zakłócenie funkcjonowania i awarie systemów informatycznych;
- realizacja i zarządzanie procesami.

Ryzyko operacyjne odnosi się do wszystkich produktów, działań, procesów i systemów i jest generowane w każdym obszarze działalności i wsparcia.

Dlatego wszyscy pracownicy są odpowiedzialni za zarządzanie i kontrolowanie ryzyka operacyjnego wynikającego z zakresu ich odpowiedzialności. Pracownicy poszczególnych jednostek organizacyjnych grupy są odpowiedzialni również za ryzyko operacyjne występujące w tych jednostkach. W związku z tym należy zapewnić odpowiednie zaangażowanie i poziom szkoleń w tej dziedzinie, a plany motywacyjne powinny być opracowane w taki sposób, aby uniknąć ewentualnych konfliktów interesów.

Struktura organizacyjna jednostek powinna być dostosowana do utrzymywanego profilu ryzyka, jak również do wielkości, strategii i modelu biznesowego departamentu, z zastosowaniem, w razie potrzeby, zasady proporcjonalności



---

Ryzyko operacyjne musi być zarządzane i kontrolowane w całym jego cyklu, który obejmuje: planowanie, procesy identyfikacji i oceny ryzyka, monitorowanie ryzyka i stosowanie środków łagodzących, dostępność informacji, raportowanie i komunikowanie istotnych aspektów.

W związku z tym konieczne jest, aby:

- stosowanie i dokumentowanie niezbędnych polityk, procedur i narzędzi odpowiednich do charakteru i rodzaju ryzyka, z określeniem niezbędnych uczestników, kontroli i dowodów;
- zapewnić odpowiednią komunikację i zarządzanie pomiędzy personelem odpowiedzialnym za procesy, komórkami kontrolnymi wyspecjalizowanymi w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym oraz osobą odpowiedzialną za kontrolę;
- zdarzenia, które mogą stanowić Ryzyko Operacyjne, niezależnie od tego, czy skutkują stratą dla Firmy, zgodnie z wytycznymi ustalonymi co jakiś czas.

---

## Sekcja 3 – Ryzyko firm ubezpieczeniowych

### 3.1 Ryzyka ubezpieczeniowe

#### Ujawnienia jakościowe

Niniejszy podrozdział przedstawia ujawnienia wymagane przez MSSF 17.

#### Ramy zarządzania ryzykiem

Spółka (CA Auto Reinsurance DAC) opracowała i wdrożyła ramy zarządzania ryzykiem w celu identyfikacji i monitorowania obszarów ryzyka dla Spółki. Przegląd ram zarządzania ryzykiem jest wykonywany co najmniej raz do roku.

#### Ryzyko kursowe

Wszystkie istotne transakcje spółki są denominowane w euro, z wyjątkiem niewielkiej ilości transakcji zawieranych w Polsce. Wszystkie rachunki bankowe prowadzone są w euro i złotych polskich. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko walutowe.

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynikające z należności od cedentów jest ograniczone przez prawa do kompensaty zawarte w poszczególnych umowach reasekuracyjnych.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i należności.

#### Ryzyko kontrahenta

Podstawowe aktywa finansowe spółki to ubezpieczenia i pozostałe należności, aktywa reasekuracyjne i gotówka oraz podobne

Ryzyko kontrahenta związane z saldami środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest kontrolowane poprzez ustalenie minimalnych wymogów dotyczących ratingu kredytowego dla kontrahentów oraz poprzez wymogi dotyczące dywersyfikacji, określone w polityce inwestycyjnej przyjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Inwestowanie dostępnych aktywów jest zatem ograniczone do wysoce płynnych instrumentów i depozytów w bankach i u kontrahentów o dobrym ratingu kredytowym.

#### Ryzyko płynności

---

Spółka podlega comiesięcznym audytom dotyczącym dostępności środków pieniężnych, głównie w celu zaspokojenia roszczeń związanych z umowami reasekuracji. Ryzyko płynności to ryzyko niemożności wywiązania się ze zobowiązań finansowych, w tym w znacznej wysokości.

Spółka zarządza posiadanymi środkami pieniężnymi w taki sposób, aby zapewnić dostępność odpowiedniej kwoty środków na takie audyty. Ryzyko ubezpieczeniowe

Ryzyko związane z polisami reasekuracyjnymi wystawionymi przez Spółkę polega na możliwości, że koszty ryzyk, które wystąpią w czasie, będą wyższe niż składki otrzymane na pokrycie tych ryzyk.

Spółka opracowała strategię reasekuracji w celu zdywersyfikowania ryzyk ubezpieczeniowych i w ramach każdego rodzaju ryzyka, aby osiągnąć wystarczającą dużą populację ryzyk w celu ograniczenia zmienności oczekiwanych wyników. Ubezpieczenie obejmuje zdarzenia dotyczące ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia innego niż ubezpieczenie na życie, a okres obowiązywania polisy wynosi od 1 miesiąca do 120 miesięcy.

W celu uniknięcia nadmiernych strat z tytułu przyjętego ryzyka ubezpieczeniowego Towarzystwo stosuje strategię retrocesji z Hannover Re w odniesieniu do działalności w zakresie CPI oraz porozumienie z AXA o zatrzymaniu strat w odniesieniu do działalności w zakresie GAP. Spółka zleca niezależnej firmie aktuarialnej do oceny rezerw technicznych na koniec roku.

## Sekcja 4 – Ryzyko innych przedsiębiorstw

### 4.1 Ryzyko wynikające z transakcji sekurytyzacyjnych

#### Ujawnienia jakościowe

Spółka uczestniczy w programach jako jednostka inicjująca, administrator i inwestująca w jedną lub więcej klas papierów wartościowych. Ponadto odpowiada za strukturyzację transakcji sekurytyzacyjnych, przeprowadzanie kontroli i nadzoru w celu zapewnienia ich sprawnego działania, a także za działania serwisowe, w tym przygotowywanie okresowych raportów zgodnie z wymogami umownymi.

Spółka angażuje się w tradycyjne transakcje sekurytyzacyjne obejmujące kredyty celowe na zakup pojazdów silnikowych (kredyty konsumenckie lub „kredyty samochodowe”), a także należności z tytułu umów leasingowych.

W przypadku takich transakcji sekurytyzacyjnych Departament Skarbu sformalizował procedurę opisującą i regulującą proces zarządzania nimi i ich kontroli.

Ryzyko wynikające z transakcji sekurytyzacyjnych jest takie, że charakter transakcji nie został w pełni uwzględniony w ocenie ryzyka i decyzjach kierownictwa.

Spółka uważa, że ryzyka związane z sekurytyzacją mogą wystąpić jedynie w sytuacji, kiedy bank wyliczy swój wymóg kapitałowy w odniesieniu do pozycji sekurytyzacji zamiast do bazowych aktywów. Jedynie w tym przypadku występuje ryzyko, że dany wymóg kapitałowy nie w pełni odzwierciedla faktycznego ryzyka transakcji.

Ujęcie księgowe nie jest istotne dla celów ujęcia ostrożnościowego, ponieważ zgodnie z MSSF 9 sekurytyzowane aktywa są nadal wykazywane w bilansie w oparciu o następujące przesłanki:

- a) ryzyko i korzyści związane z przeniesionym portfelem nie są w pełni przenoszone na osoby trzecie;
- b) inicjator nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym portfelem;
- c) inicjator wykonuje również czynności serwisowe.

W przypadku, gdy transakcje sekurytyzacyjne są wprowadzane w życie bez wyśięgowania należności, na mocy gwarantowania – przez CA Auto Bank – transzy pierwszej straty (obligacje podporządkowane), ryzyko to jest kwantyfikowane w alokacji kapitału wewnętrznego na ryzyko kredytowe.

W tym przypadku, biorąc pod uwagę podwójną rolę inicjatora wierzytelności i subemitenta podporządkowanej transzy papierów wartościowych oraz fakt, że (zgodnie z instrukcjami nadzorczymi dotyczącymi sekurytyzacji, które stanowią, że wartość ważona ryzykiem wszystkich pozycji związanych z tą samą sekurytyzacją nie może być wyższa niż wartość ważona ryzykiem sekurytyzowanych aktywów obliczona tak, jakby te ostatnie nie były sekurytyzowane) wymóg kapitałowy jest obliczany na aktywach bazowych i zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr. 575/2013 (CRR), ryzyko to jest kwantyfikowane w alokacji kapitału wewnętrznego na ryzyko kredytowe.

W związku z tym w tym przypadku nie ma niepewności co do oceny ekonomicznego charakteru sekurytyzacji, które są wyraźnie skategoryzowane do celów obliczania wymogów kapitałowych.

Z drugiej strony, w przypadkach, w których transakcje sekurytyzacyjne są wprowadzane w życie z wyłączeniem należności wyłącznie do celów ostrożnościowych, CA Auto Bank dokonuje szczegółowej oceny ryzyka wynikającego z sekurytyzacji w odniesieniu do faktycznego przeniesienia ryzyka kredytowego leżącego u podstaw sekurytyzowanych aktywów.

Spółki nie dążą do oceny ilościowej (kapitału wewnętrznego) tego ryzyka, ale raczej do oceny metodologii i procesów wdrożonych w celu monitorowania i ograniczania takiego ryzyka.

W związku z tym sekurytyzacje realizowane przez spółki przedstawiają alternatywnie absorpcje kapitału równe absorpcji związanej ze sprzedanymi aktywami (zgodnie z instrukcjami nadzorczymi dotyczącymi sekurytyzacji, które stanowią, że wartość ważona ryzykiem wszystkich pozycji związanych z tą samą sekurytyzacją nie może być wyższa niż wartość ważona ryzykiem sekurytyzowanych aktywów obliczona tak, jakby te ostatnie nie były sekurytyzowane) lub, w przypadku gdy należności są wyłączone z bilansu wyłącznie dla celów ostrożnościowych, jak w przypadku transakcji A-Best Seventeen S. r.l. lub transakcji sekurytyzacji syntetycznych realizowanych w 2023 roku, absorpcje kapitału są równe absorpcji ustalonej na podstawie pozycji posiadanych przez Bank w tych sekurytyzacjach.

W odniesieniu do ryzyka wynikającego z sekurytyzacji – tj. ryzyka, że treść ekonomiczna transakcji sekurytyzacyjnej nie jest w pełni odzwierciedlona w ocenie ryzyka i decyzjach dotyczących zarządzania ryzykiem, ponieważ znaczący transfer ryzyka jest osiągnięty zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2017/2401 poprzez wprowadzenie szczegółowej oceny ryzyka wynikającego z sekurytyzacji oraz metodologii i procesów wdrożonych w celu monitorowania i ograniczania samego ryzyka – uznaje się, że żadne ryzyko nie wynika z sekurytyzacji.

---

W związku z tym w tym przypadku nie ma niepewności co do oceny ekonomicznego charakteru sekurytyzacji, które są wyraźnie skategoryzowane do celów obliczania wymogów kapitałowych.

---

## Struktura organizacyjna

Aby poradzić sobie z ryzykiem sekurytyzacji, CA Auto Bank posiada:

- ustrukturyzowany model organizacyjny;
- proces identyfikacji, monitorowania i ograniczania ryzyka sekurytyzacji sformalizowany w odpowiednich procedurach wewnętrznych.

Każda nowa transakcja sekurytyzacji, zorganizowana przez jednostkę ds. sekurytyzacji i transferu ryzyka w dziale Skarbu, jest zatwierdzana przez Dyrektora Finansowego Grupy i przedkładana do zatwierdzenia komitetowi NPA, któremu przewodniczy Dyktor Generalny i Prezes Zarządu, jego bezpośrednim podwładnym oraz funkcjom kontroli wewnętrznej drugiego poziomu.

Protokoły zatwierdzenia i wszelkie opinie wydane przez funkcje kontrolne drugiego poziomu Spółki są przekazywane wraz z koncepcją produktu do Rady Dyrektorów w celu ostatecznego zatwierdzenia.

Sekurytyzacja i Przenoszenie Ryzyka, jednostka w departamencie Skarbu, jest odpowiedzialna za:

- strukturyzację wszystkich transakcji Grupy oraz bezpośrednie zarządzanie (we Włoszech) i nadzór (za granicą) nad działaniami związanymi z obsługą wprowadzonych transakcji sekurytyzacyjnych, a także za zarządzanie relacjami z agencjami ratingowymi i inwestorami;
- wykonanie kontroli na poziomie 2.1. Z drugiej strony, kontrole poziomu 1 są przeprowadzane bezpośrednio przez rynki zagraniczne.

Dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli definiuje i rozwija metodologie, polityki i procedury wykrywania, oceny, monitorowania, pomiaru i ograniczania ryzyka sekurytyzacji drugiego poziomu; wyraża również swoją opinię w ramach Komitetu NPA.

Audyt wewnętrzny przeprowadza, co najmniej raz na trzy lata, przegląd stopnia adekwatności systemu kontroli wewnętrznej i weryfikację zgodności z przepisami w odniesieniu do zarządzania transakcjami sekurytyzacyjnymi i działalnością serwisową prowadzoną przez CA Auto Bank S.p.A.

Narzędzia kontroli zapewniane przez Spółkę obejmują następujące procesy:

- przegląd ogólnych ram dokumentacyjnych i umownych transakcji przez dział Skarbu – Sekurytyzacji i Transferu Ryzyka, we współpracy z wewnętrznym radcą prawnym i zewnętrznymi kancelariami prawnymi;
- sprawdzenie uczciwości i ekonomicznej adekwatności transakcji jako całości przez jednostkę Skarbu – Sekurytyzacji i Transferu Ryzyka;
- Dział Ryzyka i Ciągłej Kontroli jest również bezpośrednio odpowiedzialny za stałe kontrole drugiego poziomu nad transakcjami sekurytyzacyjnymi.

Należy również zauważyć, że wszystkie dotychczasowe transakcje przebiegły zgodnie z oczekiwaniami, zarówno pod względem adekwatności przepływów pieniężnych – w stosunku do prognoz sporządzonych na początku sekurytyzacji – jak i pod względem zgodności z głównymi wskaźnikami (wyzwalaczami) związanymi z portfelem.

Potwierdzono, że do transakcji nie są stosowane żadne ukryte techniki wsparcia, nie ma klauzul „clean-up call” dla wartości przekraczających 10% początkowej emisji, ani nie ma żadnych automatycznych urządzeń przedterminowego wykupu związanych z poziomami „nadmiernego spreadu”, zgodnie z procedurami korporacyjnymi.

## Pozostałe Ryzyka

### Zagrożenia klimatyczne

Włoski organ regulacyjny (Bank Włoch) i europejski organ regulacyjny (EBC) opracowały i opublikowały liczne wytyczne nadzorcze dotyczące włączenia ryzyka klimatycznego i środowiskowego do strategii biznesowych, systemów zarządzania, kontroli i zarządzania ryzykiem oraz ujawnień rynkowych nadzorowanych pośredników.

W świetle kluczowego znaczenia tej kwestii, wszystkie odpowiednie funkcje korporacyjne zostały należycie poinformowane i zainicjowały własną ocenę kwestii związanych ze szczególnymi oczekiwaniami organów regulacyjnych i ich odpowiednimi kompetencjami.

W celu zapewnienia jednolitego podejścia do analizy oczekiwań organów regulacyjnych, funkcja zgodności CA Auto Bank zainicjowała już w 2022 roku „stół roboczy” poświęcony omawianiu i dzieleniu się niezbędnymi działaniami w celu spełnienia oczekiwań organów regulacyjnych. CA Auto Bank kontynuował wzmocnienie zarządzania ESG w kierunku zdefiniowania solidnej strategii ESG w



---

celu ciągłego doskonalenia zarządzania wpływem Grupy na jej interesariuszy, a także ryzykiem ESG związanym z jej działalnością.

Kontynuując ścieżkę rozpoczętą w poprzednich latach, podjęto projekt, przy wsparciu zewnętrznych doradców, w celu wzmocnienia zarządzania kwestiami ESG, zdefiniowania filarów leżących u podstaw wizji zrównoważonego rozwoju, opracowania Celu Korporacyjnego, który zostanie zintegrowany z zestawem wartości, oraz digitalizacji procesów zarządzania danymi ESG Grupy.

CA Auto Bank zdaje sobie sprawę z tego, jak ważne jest przywiązywanie należytej wagi do aspektów środowiskowych, społecznych i zarządczych oraz rozwijanie kultury zrównoważonego rozwoju w firmie poprzez aktywne angażowanie, poprzez długoterminowe zaangażowanie, wszystkich szczebli organizacji, od najwyższego kierownictwa po liderów projektów i wszystkich pracowników.

Oprócz fazy branżowych spostrzeżeń i benchmarków ESG oraz krytycznej analizy struktury i procesów, projekt ESG zaangażował kierownictwo najwyższego szczebla w serię wywiadów mających na celu zbadanie postrzegania zrównoważonego rozwoju w firmie.

Proces ten doprowadził do zidentyfikowania i zatwierdzenia przez Dyrektora Generalnego Filarów ESG, kluczowych tematów, które reprezentują tożsamość ESG Grupy oraz Cel FCA Bank, a także identyfikacji działań usprawniających w celu wzmocnienia ładu ESG, kładąc tym samym podwaliny pod strategię ESG Grupy, w ramach której zatwierdzony zostanie plan zrównoważonego rozwoju, z określonymi celami i zadaniami na nadchodzące lata.

Cel „Tworzenie codziennych rozwiązań w zakresie mobilności dla lepszej planety” podsumowuje rację bytu Grupy CA Auto Bank: przewodzić przejściu na zrównoważoną mobilność, demokratyzując mobilność elektryczną.

Jest to możliwe zarówno dzięki rozwiązaniom finansowym promowanym przez bank, jak i kompleksowej gamie rozwiązań mobilnych jego spółki zależnej Drivalia.

Podejście to integruje aspekty środowiskowe, społeczne i związane z zarządzaniem (ESG) w 4 filarach:

- Zrównoważona mobilność;
- Środowisko;
- Ludzie;
- Innowacja i cyfryzacja.

Stanowią one ramy zrównoważonego rozwoju Grupy i kierują procesami zarówno wewnętrznymi, jak i skierowanymi do społeczności w celu tworzenia wartości dla interesariuszy.

---

Grupa CA Auto Bank, po reorganizacji korporacyjnej w kwietniu 2023 r. i wejściu jako spółka zależna w całości należąca do Grupy Crédit Agricole S.A., jeszcze bardziej skupiła się na kwestiach klimatycznych i środowiskowych, a w 2023 roku rozpoczęła integrację własnych projektów z projektami francuskiej grupy.

## CZĘŚĆ F – INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

### Sekcja 1 – Skonsolidowany kapitał własny

#### A. Ujawnianie informacji jakościowych

Grupa Bankowa – w zakresie konsolidacji – różni się od sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF. Różnice zasadniczo wynikają z konsolidacji każdej pozycji spółek niefinansowych w sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSR/MSSF (głównie spółek działających w obszarze najmu krótkoterminowego, które nie są włączone do Grupy Bankowej.

Środki własne, minimalne wymogi kapitałowe i wynikające z tego bankowe regulacyjne wskaźniki zostały ustalone zgodnie z postanowieniami zwartymi w Okólniku Banku Włoch nr 285 z dnia 17 grudnia 2013 r. (z późn.zm.): „Wytyczne nadzorcze dla banków” i nr 286 z dnia 17 grudnia 2013 r. (z późn.zm.) „Instrukcje sporządzania raportowania ostrożnościowego przez banki”.

Kapitał własny spółki składa się z sumy sald następujących pozycji pasywów bilansu:

- Kapitał zakładowy;
- Dodatkowy kapitał wpłacony;
- Rezerwy;
- Akcje własne;
- Kapitał z aktualizacji wyceny;
- Wynik za rok.

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023 r., w tym Kapitał z aktualizacji wyceny i wynik za rok, ukształtował się na poziomie 3030,9 mld euro, w porównaniu do 3728,4 mld euro w roku poprzednim.

Głównymi zdarzeniami, zarówno rosnącymi, jak i malejącymi, które doprowadziły do spadku o 697,5 mln euro, była wypłata dywidendy w wysokości 1 100 mln euro oraz zysk roczny w wysokości 400,2 mln euro.

## B. Ujawnianie informacji ilościowych

### B.1 Skonsolidowany kapitał własny: podział według rodzaju spółki

Pozycje kapitału własnego	Konsolidacja ostrożnościowa	Firmy ubezpieczeniowe	Pozostałe spółki	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Razem
1. Kapitał zakładowy	703 389	1 086	66 267	(67 353)	703 389
2. Agio emisyjne akcji	195 623	5 000	121 217	(126 217)	195 623
3. Kapitał rezerwowy	1 734 288	18 448	266 200	(282 368)	1 736 568
4. Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-
(akcje własne) 5.	-	-	-	-	-
6. Kapitał z aktualizacji wyceny:	(2 539)	(97)	(2 320)	136	(4 820)
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziennej przez całkowite dochody	-	-	-	-	-
- Zabezpieczenie kapitałowych papierów wartościowych wycenianych w wartości godzinowej przez całkowite dochody	-	-	-	-	-
- Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godzinowej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
- Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
- Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
- Zabezpieczanie inwestycji zagranicznych	(180)	-	-	-	(180)
- Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	(2 281)	-	(2 281)
- Instrumenty zabezpieczające [pozycje niewyznaczone]	-	-	-	-	-
- Różnice kursowe	6 575	-	-	-	6 575
- Aktywów długoterminowych i grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-
- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziennej przez wynik finansowy (zmiany własnego ratingu kredytowego)	-	-	-	-	-
- Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów emerytalnych określonych świadczeń	(9 388)	(97)	(39)	136	(9 388)
- Część kapitału z aktualizacji wyceny jednostek zależnych ujmowanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
- Przychody lub koszty finansowe związane z zawartymi umowami ubezpieczeniowymi	-	-	-	-	-
- Przychody lub koszty finansowe związane z cesjami reasekuracyjnymi	-	-	-	-	-
- Specjalne przepisy rewaluacji	454	-	-	-	454
7. Zysk (strata) netto za rok obrotowy (+/-) grupy i stron trzecich	400 206	8 214	110 441	(118 655)	400 206
<b>Razem</b>	<b>3 030 966</b>	<b>32 651</b>	<b>561 805</b>	<b>(594 456)</b>	<b>3 030 966</b>

B.4 Kapitał z aktualizacji wyceny związany z programami określonych świadczeń: zmiany w ciągu roku

Zmiany w roku 2023

	Grupa bankowa	Firmy ubezpieczeniowe	Pozostałe spółki	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Razem
<b>1. Bilans otwarcia, netto</b>	<b>40 021</b>	-	<b>(3 995)</b>	<b>3 995</b>	<b>40 021</b>
<b>2. Pozytywne zmiany</b>	-	-	<b>4 056</b>	<b>(4 056)</b>	-
2.1 Zwiększenia wartości godziwej	-	-	-	-	-
2.2 Pozostałe zmiany	-	-	4 056	(4 056)	-
<b>3. Negatywne zmiany</b>	<b>(49 409)</b>	<b>(97)</b>	<b>(100)</b>	<b>197</b>	<b>(49 409)</b>
3.1 Zmniejszenia wartości godziwej	(641)	(97)	(100)	197	(641)
3.2 Pozostałe zmiany	(48 767)	-	-	-	(48 767)
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>(9 388)</b>	<b>(97)</b>	<b>(39)</b>	<b>136</b>	<b>(9 388)</b>

## Sekcja 2 – Środki własne i wskaźniki regulacyjne

ŚRODKI WŁASNE I WSKAŹNIKI (tys. euro)	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 – CET1	2 920 891	2 836 749
Kapitał dodatkowy Tier 1 – AT1	8 312	7 671
<b>Tier 1 – T1</b>	<b>2 929 203</b>	<b>2 844 420</b>
Tier 2 – T2)	257 703	322 813
<b>Środki własne</b>	<b>3 186 906</b>	<b>3 167 233</b>
<b>Aktywa ważone ryzykiem (RWA)</b>	<b>18 496 845</b>	<b>20 381 187</b>
<b>WSKAŹNIKI REGULACYJNE</b>		
CET 1	15,79%	13,92%
<b>łączny współczynnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>17,23%</b>	<b>15,54%</b>
<b>LCR:</b>	<b>160%</b>	<b>186%</b>
<b>NSFR</b>	<b>114%</b>	<b>112%</b>
<b>POZOSTAŁE WSKAŹNIKI</b>		
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>10,22%</b>	<b>10,22%</b>
<b>RONE (Zysk netto / średnie normatywne środki własne)</b>	<b>17,77%</b>	<b>24,48%</b>

Ponadto odniesiono się do informacji na temat środków własnych i adekwatności kapitałowej ujawnionych w „Filarze III”.

## CZĘŚĆ G – POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH Z UDZIAŁEM SPÓŁEK LUB ODDZIAŁÓW SPÓŁEK

### Sekcja 1 – Transakcje przeprowadzone w danym okresie

W dniu 1 lutego 2023 r. CA Auto Finance Nederland nabył od Crédit Agricole Consumer Finance Nederland udziały reprezentujące cały kapitał zakładowy Findio N.V. Pod koniec grudnia nastąpiło połączenie Findio N.V. z CA Auto Finance Nederland B.V.

Jak opisano w sekcji „Istotne zdarzenia w okresie” rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w sierpniu Drivalia S.p.A. nabyła 100% kapitału Drivalia Lease Czech Republic s.r.o., Drivalia Lease Ireland Ltd, Drivalia Lease Norge AS i Drivalia Lease Finland Oy. Wynagrodzenie za całkowity zakup udziałów jednostki, w której dokonano inwestycji, wyniosło 252mln euro. W wyniku tego przejęcia spółki stały się częścią Grupy CAAB.

Transakcja wchodzi w zakres połączeń jednostek gospodarczych zgodnie z MSR/MSSF, a w szczególności z MSSF 3, który przewiduje zastosowanie metody nabycia. Zgodnie z MSSF 3, jednostka przejmująca musi przypisać koszt połączenia do nabytych aktywów, przejętych zobowiązań, w tym zobowiązań warunkowych, które są wyceniane w wartości godziwej (tzw. „alokacja ceny nabycia” – „PPA”); wszelkie dodatnie/ujemne różnice, które nie zostały przypisane, stanowią odpowiednio „wartość firmy”, którą należy ująć w bilansie jako wartość firmy lub „okazyjne nabycie”, które należy ująć w rachunku zysków i strat jako zysk zrealizowany na przejęciu.

W momencie ostatecznej alokacji PPA zostaną przeprowadzone oceny w celu zidentyfikowania i wyceny wszelkich konkretnych wartości niematerialnych związanych z transakcją oraz wartości godziwych przyjętych aktywów i zobowiązań. W związku z tym w roku obrotowym 2024 zostaną przeprowadzone odpowiednie oceny, aby umożliwić właściwą wycenę tego składnika aktywów.

Pozycje (tys. euro)	Drivalia Lease Czech Republic s.r.o. 01 sierpnia 2023	Drivalia Lease Ireland Ltd 01 sierpnia 2023	Drivalia Lease Norge AS 01 sierpnia 2023	Drivalia Lease Finland Oy 01 sierpnia 2023	Razem
<b>Aktywa</b>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 187	2 700	8 400	-	12 287
- Aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	20 873	14 300	12 100	12 261	59 534
- leasingi i kredyty dla klientów	20 873	14 300	12 100	12 261	59 534
- kredyty i depozyty w bankach	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	457 923	156 100	217 300	463 424	1 294 747
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Aktywa podatkowe:	-	900	-	-	900
- bieżący	-	900	-	-	900
Pozostałe aktywa	22 145	600	12 500	10 631	45 876
<b>Aktywa razem</b>	<b>502 128</b>	<b>173 700</b>	<b>250 300</b>	<b>486 316</b>	<b>1 412 444</b>
<b>Pasywa</b>					
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	368 850	133 100	202 100	358 334	1 062 384
- depozyty bankowe	356 393	125 600	201 600	339 267	1 022 860
- depozyty od klientów	12 457	7 500	500	19 067	-
Zobowiązania podatkowe:	39 855	-	11 100	22 465	73 420
- bieżący	39 855	-	11 100	22 465	73 420
Pozostałe zobowiązania	15 609	487	17 106	42 146	75 348
Rezerwa na odpisy pracownicze	-	-	-	-	-
Rezerwy na ryzyka i odpisy	814	7 200	-	-	8 014
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>425 128</b>	<b>140 787</b>	<b>230 306</b>	<b>422 945</b>	<b>1 219 166</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>77 000</b>	<b>33 913</b>	<b>19 994</b>	<b>63 371</b>	<b>193 278</b>

W rezultacie żadna kwota nie została jeszcze przypisana do bilansu na dzień<sup>31</sup>grudnia 2023 r. jako wartość niematerialna, ponieważ wartość godziwa netto nabytych aktywów i zobowiązań jest tymczasowo uważana za równą kapitałowi własnemu netto wynikającemu z sytuacji na dzień zakupu, wynoszącemu 234 mld euro, jak pokazano w poniższej tabeli:

Pozycje (tys. euro)	Drivalia Lease Czech Republic s.r.o. 01 sierpnia 2023	Drivalia Lease Ireland Ltd 01 sierpnia 2023	Drivalia Lease Norge AS 01 sierpnia 2023	Drivalia Lease Finland Oy 01 sierpnia 2023	Razem	
<b>Kapitał własny na dzień</b>	<b>77 000</b>	<b>33 813</b>	<b>19 994</b>	<b>63 371</b>	<b>194 178</b>	<b>A</b>
Całkowita różnica w wartości godziwej – dane śródroczne	-	-	-	-	-	<b>B</b>
Wartość godziwa aktywów i zobowiązań podlegających przejściu – dane śródroczne	77 000	33 813	19 994	63 371	194 178	<b>C=A+B</b>
Opłata transferowa – dane tymczasowe	110 000	51 160	26 286	65 000	252 446	<b>D</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>33 000</b>	<b>17 347</b>	<b>6 292</b>	<b>1 629</b>	<b>58 268</b>	<b>E = C – D</b>

Podsumowując, w odniesieniu do analizowanej transakcji agregacji, jak pokazano szczegółowo w poniższej tabeli, różnica między kosztem agregacji (252,4 mln euro) a wartością godziwą nabytych aktywów i przyjętych zobowiązań (ustaloną – jak wskazano powyżej – tymczasowo na 194 mln euro) jest ujemna o 58 mln euro. Różnica ta została tymczasowo ujęta jako wartość firmy w pozycji „Wartości niematerialne i prawne”.



Jeśli po zakończeniu procesu PPA pojawi się wyższa lub niższa wartość godziwa dla możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, różnica ta, biorąc pod uwagę efekt podatkowy, zmniejszy wartość firmy tymczasowo ujętą w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Zgodnie z postanowieniami okólnika Banku Włoch nr 262, poniższa tabela przedstawia dane liczbowe dotyczące podmiotu objętego transakcją agregacji (dane w tysiącach euro):

## Sekcja 1 – Operacje przeprowadzone w roku obrotowym

### 1.1 Transakcje agregacji

Pozycje	Data zamknięcia	(1)	(2)	(3)	(4)
1. Findio N.V.	2023-02-23	22 510	100%	16 700	(1 216)
2. Drivalia Lease Czech Republic s.r.o.	2023-01-08	110 000	100%	4 211	2 840
3. Drivalia Lease Ireland Ltd	2023-01-08	51 160	100%	(414)	7 597
4. Drivalia Lease Norge AS	2023-01-08	26 286	100%	356	1 353
5. Drivalia Lease Finland Oy	2023-01-08	65 000	100%	7 599	4 807

(1) = Koszt transakcji

(2) = udział procentowy nabyty z prawem głosu na zwyczajnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

(3) = Całkowity obrót grupy

(4) = Zysk/strata netto grupy

## Sekcja 2 – Transakcje przeprowadzone po zakończeniu roku obrotowego

Jak już podkreślono w „Części A Zdarzenia następujące po dniu bilansowym”, z dniem 1stycznia 2024 r. nastąpiło przeniesienie jednostki biznesowej związanej z personelem Fonds de commerce Sofinco z CA Consumer Finance S.A. do CA Auto Bank S.p.A (Oddział we Francji).

---

## CZĘŚĆ H – TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

### 1. Informacje na temat wynagrodzeń kluczowych członków kadry kierowniczej

W 2023 roku dyrektorzy otrzymali wynagrodzenie w wysokości 840 tys. euro, w tym ubezpieczenie społeczne i opłaty dodatkowe.

Wynagrodzenie wypłacone w ciągu roku członkom Rady Biegłych Rewidentów CA Auto Bank S.p.A. wyniosło 227 tys. euro.

Nie wypłacono żadnych pożyczek ani nie udzielono gwarancji dyrektorom i biegłym rewidentom.

### 2. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi były przeprowadzane na warunkach równoważnych do tych stosowanych w transakcjach z niezależnymi stronami trzecimi. Transakcje między spółkami były przeprowadzane, po dokonaniu oceny wzajemnych korzyści, na warunkach rynkowych. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego transakcje pomiędzy spółkami oraz nierozliczone salda zostały wyeliminowane.

Poniższa tabela przedstawia aktywa, zobowiązania, koszty i przychody na dzień i za rok zakończony<sup>31</sup>grudnia 2023 r. w podziale na rodzaje podmiotów powiązanych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi: Bilans

Kwoty na dzień 31.12.2023 r.

	Akcjonariusze	Kluczowi dyrektorzy wykonawczy	Inne podmioty powiązane	Razem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	10 944	10 944
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez RZiS	-	-	-	-
– Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	3 265	-	18 098	21 363
– Kredyty i należności od banków	3 265	-	10 480	13 745
– Pożyczki i należności od klientów	-	-	7 618	7 618
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	5 988	5 988
Pozostałe aktywa	91	-	46 277	46 369
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 356</b>	<b>-</b>	<b>81 307</b>	<b>84 663</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	7 733 755	-	1 527 425	9 261 180
– Depozyty bankowe	7 733 755	-	1 518 095	9 251 851
– Depozyty od klientów	-	-	9 329	9 329
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	27 994	27 994
Wyemitowane papiery wartościowe	450 138	-	-	450 138
Pozostałe zobowiązania	162 723	-	6 717	169 440
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>8 346 616</b>	<b>-</b>	<b>1 562 136</b>	<b>9 908 752</b>

Transakcje z podmiotami powiązanymi: Rachunek zysków i strat

Kwoty na dzień 31.12.2023 r.

	Akcjonariusze	Kluczowi dyrektorzy wykonawczy	Inne podmioty powiązane	Razem
Przychody z odsetek i zrównane z nimi	212,916	-	26,750	239,666
Koszty odsetek i zrównane z nimi	(512,424)	-	(70,506)	(582,930)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	0	-	10,619	10,619
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(43)	-	-	(43)
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych wycenianych w WGPW	(5,902)	-	(2,407)	(8,309)
Koszty ogólnego zarządu	(7,255)	(1,067)	(30,657)	(38,979)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(172)	-	(7,593)	(7,765)

Ujawnienie wynagrodzenia za audyt i wynagrodzenia za usługi inne niż audyt zgodnie z artykułem 2427, paragraf 16 bis włoskiego Kodeksu Cywilnego

Oplaty należne za działalność	Podmiot świadczący usługi	31.12.2023
Audyt	PricewaterhouseCoopers	2 518 943
Audyt	Altri	535 737
Powiązane z audytem	PricewaterhouseCoopers	259 106
Usługi pozostałe	PricewaterhouseCoopers	121 127
Razem		3 434 912

Powyższe opłaty nie obejmują indeksacji, składki CONSOB, zwrotu kosztów i podatku VAT.

## CZĘŚĆ L – RAPORTOWANIE WG SEGMENTÓW

### Operacje i rentowność według linii biznesowej

Dane dotyczące działalności operacyjnej i rentowności w podziale na segmenty są raportowane zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne, przy przyjęciu podejścia „pełnej sprawozdawczości zarządczej”.

Grupa CA Auto Bank prowadzi działalność w oparciu o strukturę organizacyjną podzieloną na trzy linie biznesowe: Finansowanie i leasing, Finansowanie hurtowe oraz Drivalia (najem/mobilność).

Aktywa według segmentów (wolumeny na dzień sprawozdawczy) składają się wyłącznie z kredytów i leasingu dla klientów. Na koniec 2023 r. działalność linii biznesowej Finansowanie i Leasing osiągnęła poziom 21,9 mld euro, co stanowi znaczny wzrost o 25% w porównaniu z 31 grudnia 2022 r. Działalność linii biznesowej Wholesale Financing spadła o 50% w porównaniu do 31 grudnia 2022 r., do 2,9 mld euro. Wreszcie, działalność linii biznesowej Drivalia (najem/mobilność) odnotowała znaczny wzrost w porównaniu do 31 grudnia 2022 r., osiągając 2,4 mld euro.

Zgodnie z MSSF 8 określono, że działalność Grupy prowadzona jest głównie w Europie, jednak raporty dotyczące wyników w podziale na zagraniczne obszary geograficzne nie są okresowo przekazywane kierownictwu.

Raportowanie wg segmentów (mln euro)	Finansowanie i leasing	Finansowanie hurtowe	Drivalia (najem/mobilność)	Pozostałe	Razem
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Dochody bankowe netto i marża najmu	627	93	98	0	818
Koszty operacyjne netto	(191)	(14)	(50)	-	(255)
Koszt ryzyka	(110)	16	(5)	-	(99)
Pozostałe nieprzypisane przychody (koszty)	(28)	4	(6)	120	90
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>298</b>	<b>99</b>	<b>37</b>	<b>120</b>	<b>554</b>
Nieprzypisane podatki	-	-	-	(154)	(154)
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>298</b>	<b>99</b>	<b>37</b>	<b>(34)</b>	<b>400</b>

Raportowanie wg segmentów (mln euro)	Finansowanie i leasing	Finansowanie hurtowe	Drivalia (najem/mobilność)	Pozostałe	Razem
Aktywa	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Aktywa na koniec okresu według segmentów	21 970	2 895	2 434	-	27 299
Średnie aktywa według segmentów	19 372	3 956	1 267	-	24 595
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-

Raportowanie wg segmentów (mln euro)	Finansowanie i leasing	Finansowanie hurtowe	Drivalia (najem/mobilność)	Inne/Leasys*	Razem
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Dochody bankowe netto i marża najmu	643	87	58	300	1 088
Koszty operacyjne netto	(171)	(12)	(30)	(80)	(293)
Koszt ryzyka	(75)	(5)	(2)	(19)	(101)
Pozostałe nieprzypisane przychody (koszty)	(13)	(3)	(1)	546	529
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>384</b>	<b>67</b>	<b>25</b>	<b>747</b>	<b>1 223</b>
Nieprzypisane podatki	-	-	-	(205)	(205)
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>384</b>	<b>67</b>	<b>25</b>	<b>542</b>	<b>1 018</b>

(\*) Poz. „Inne/ Leasys” odnosi się do wkładu spółki z grupy Leasys, której udziały zostały sprzedane pod koniec 2022 roku.

Raportowanie wg segmentów (mln euro)	Finansowanie i leasing	Finansowanie hurtowe	Drivalia (najem/mobilność)	Inne/Leasys	Razem
Aktywa	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Aktywa na koniec okresu według segmentów	17 587	5 739	437	5 477	29 240
Średnie aktywa według segmentów	16 279	3 756	229	4 869	25 133
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-

## CZĘŚĆ M – RAPORTOWANIE LEASINGU

### Część 1 – Leasingobiorca

#### Ujawnienia jakościowe

Zgodnie z par. 51-59 MSSF 16, poniższe noty zawierają dodatkowe informacje o umowach leasingowych zawartych przez Grupę CA Auto Bank jako leasingobiorcy.

W oparciu o analizę umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16, Grupa określiła najważniejsze umowy leasingowe na nieruchomości, które zawarła jako leasingobiorca, głównie na powierzchnię biurową.

#### Ujawnienia ilościowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa rozpoznała prawa do użytkowania nabyte w drodze leasingu w wysokości 38 mld euro. Zobowiązania z tytułu leasingu na ten sam dzień wynosiły 37,6 mln euro. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań leasingowych wyniosły 0,7 mln euro.

Poniżej przedstawiono harmonogram wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu:

tys. euro

	12 miesięcy	12 – 18 miesięcy	18 – 24 miesięcy	24 – 36 miesięcy	36 – 48 miesięcy	48 – 60 miesięcy	60 – 84 miesięcy	84 – 120 miesięcy	120 - 180 miesięcy	> 180 miesięcy
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 373	5 220	4 397	7 056	3 994	1 735	1 998	830	35	

Nie ma umów sub-leasingowych.

Stosując wyłączenia dostępne od samego początku, Grupa CA Auto Bank zdecydował się nie stosować MSSF 16 do umów na okres do 12 miesięcy i do umów o wartości odnośnych nowych aktywów do kwoty 5.000 euro. W takim przypadku, płatności dotyczące takiego leasingu są ujmowane jako koszty, podobnie jak w przeszłości.

---

## Sekcja 2 – Leasingodawca

### Ujawnienia jakościowe

Grupa CA Auto Bank zapewnia leasing finansowy i operacyjny na rynkach, gdzie prowadzi działalność, w celu wspierania przemysłu motoryzacyjnego Grupy CA oraz partnerów producentów.

W sektorze najmu Grupa CA Auto Bank działała w 2023 roku za pośrednictwem swojej spółki zależnej Drivalia i powiązanych spółek zależnych. Oferta skierowana jest zarówno do dużych firm, jak i MŚP, a także profesjonalistów i osób prywatnych.

Jako leasingodawca, ryzyko związane z prawami, które Grupa CA Auto Bank zachowuje do aktywów bazowych, jest zarządzane poprzez:

- umowy z przyrzeczeniem odkupu (buy back);
- zabezpieczenia: kaucja;
- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe oraz poręczenia.

W przypadku umów, w których Grupa CA Auto Bank bezpośrednio ponosi ryzyko związane z wartością rezydualną umowy, ponieważ nie ma umowy odkupu z dealerem lub producentem, monitorowanie jest przeprowadzane co kwartał, aby utworzyć rezerwy na wartości rezydualne.



Ujawnienia ilościowe

1. Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat

Odniesienia do odpowiednich tabel znajdują się w sekcjach sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat.

2. Leasing finansowy

2.1 Klasyfikacja według przedziału czasowego płatności do otrzymania i uzgodnienia z leasingiem finansowym raportowanym jako aktywa.

(Wartości wyrażone w jednostkach euro)

Pasma czasowe	Razem 31.12.2023 Należności z tytułu leasingu	Razem 31.12.2022 Należności z tytułu leasingu
Do 1 roku	3 556 022	2 425 094
1 rok do 2 lat	2 543 626	1 677 318
2 lata do 3 lat	2 016 302	1 288 441
Od ponad 3 lat do 4 lat	1 070 584	1 029 580
Od ponad 4 lat do 5 lat	313 894	177 449
Od ponad 5 lat	161 987	113 065
<b>Należne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>9 662 415</b>	<b>6 710 947</b>
<b>Uzgodnienie z finansowaniem</b>		
Nierozliczone przychody finansowe (-)	(262 958)	(329 499)
Niegwarantowana wartość rezydualna (-)	(306 639)	(193 298)
Korekty wartości (-)	(116 959)	(79 799)
<b>Finansowanie leasingowe</b>	<b>8 975 859</b>	<b>6 108 351</b>

„Korekty wartości” zostały uwzględnione w celu uzgodnienia z finansowaniem leasingowym ujętym jako aktywa i wykazany w części B niniejszej informacji dodatkowej, punkt 4 (4.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział leasingów i kredytów udzielonych klientom).

### 3. Leasing operacyjny

#### 3.1 Klasyfikacja według przedziałów czasowych należności z tytułu płatności

(Wartości wyrażone w jednostkach euro)

Pasma czasowe	Razem 31.12.2023 Należności z tytułu leasingu	Razem 31.12.2022 Należności z tytułu leasingu
Do 1 roku	1 178 295	33 414
1 rok do 2 lat	320 412	-
2 lata do 3 lat	177 326	-
Od ponad 3 lat do 4 lat	160 666	-
Od ponad 4 lat do 5 lat	146 837	-
Od ponad 5 lat	5 515	-
<b>Razem</b>	<b>1 989 051</b>	<b>33 414</b>

#### 3.2 Inne informacje

Nie ma żadnych dodatkowych informacji do zgłoszenia poza tymi, które zostały zgłoszone wcześniej.

## RAPORTOWANIE WEDŁUG KRAJÓW – stan na 31 grudnia 2023 r.

Lista firm w grupie CA Auto Bank według lokalizacji i charakteru prowadzonej działalności:

KRAJ	SPÓŁKA	CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI
AUSTRIA	CA AUTO BANK GMBH	BANKOWOŚĆ
BELGIA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ BELGIJSKI) DRIVALIA LEASE BELGIUM S.A.	BANKOWOŚĆ INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
REPUBLIKA CZESKA	DRIVALIA LEASE CZECH REPUBLIC S.R.O.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
DANIA	CA AUTO FINANCE DANMARK A/S DRIVALIA LEASE DANMARK A/S	INSTYTUCJA FINANSOWA INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
FINLANDIA	CA AUTO FINANCE DANMARK A/S FILIA W FINLANDII DRIVALIA LEASE FINLAND OY	INSTYTUCJA FINANSOWA INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
FRANCJA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ FRANCUSKI) LOKALIZACJA FL AUTO DRIVALIA FRANCE S.A.S. DRIVALIA LEASE FRANCE S.A.	BANKOWOŚĆ INSTYTUCJA FINANSOWA INSTYTUCJA NIEFINANSOWA INSTYTUCJA FINANSOWA
NIEMCY	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ NIEMIECKI) CA VERSICHERUNGSSERVICE GMBH FERRARI FINANCIAL SERVICES GMBH	BANKOWOŚĆ INSTYTUCJA NIEFINANSOWA INSTYTUCJA FINANSOWA
GRECJA	CA AUTO BANK G.M.B.H. (ODDZIAŁ GRECKI) DRIVALIA LEASE HELLAS SM S.A. CA AUTO INSURANCE HELLAS S.A.	BANKOWOŚĆ INSTYTUCJA NIEFINANSOWA INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
IRLANDIA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ IRLANDZKI) CA AUTO REASEKURACJA DAC DRIVALIA LEASE IRELAND LTD	BANKOWOŚĆ INSTYTUCJA NIEFINANSOWA INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
WŁOCHY	CA AUTO BANK S.P.A. DRIVALIA S.P.A.	BANKOWOŚĆ INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
MAROKO	DRIVALIA LEASE ESPAÑA S.A.U. (ODDZIAŁ MAROKAŃSKI)	INSTYTUCJA FINANSOWA
NORWEGIA	CA AUTO FINANCE NORGE AS DRIVALIA LEASE NORGE AS	INSTYTUCJA FINANSOWA INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
HOLANDIA	CA AUTO FINANCE NEDERLAND B.V. FINDIO N.V. DRIVALIA LEASE NEDERLAND B.V.	INSTYTUCJA FINANSOWA INSTYTUCJA FINANSOWA INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
POLSKA	CA AUTO BANK S.P.A. S.A. (ODDZIAŁ POLSKI) DRIVALIA LEASE POLSKA SP Z O.O.	BANKOWOŚĆ INSTYTUCJA FINANSOWA
PORTUGALIA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ PORTUGALSKI) DRIVALIA PORTUGAL S.A.	BANKOWOŚĆ INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
Zjednoczone Królestwo	CA AUTO FINANCE UK LTD. DRIVALIA LEASE UK LTD. DRIVALIA UK LTD	INSTYTUCJA FINANSOWA INSTYTUCJA FINANSOWA INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
HISZPANIA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ HISZPAŃSKI) DRIVALIA LEASE ESPAÑA S.A.U. DRIVALIA ESPAÑA S.L.U.	BANKOWOŚĆ INSTYTUCJA FINANSOWA INSTYTUCJA NIEFINANSOWA
SZWECJA	CA AUTO FINANCE SVERIGE AB	INSTYTUCJA FINANSOWA
SZWAJCARIA	CA AUTO FINANCE SUISSE SA	INSTYTUCJA FINANSOWA

Zgodnie z artykułem 89 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE (CRD IV):

LOKALIZACJA	SPÓŁKA	CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI	DOCHÓD OPERACYJNY (tys. euro)	PRACOWNICY W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	ZYSK LUB STRATA PRZED OPODATKOWANIEM (tys. euro)	PODATEK DOCHODOWY (tys. euro)
AUSTRIA	CA AUTO BANK GMBH	BANKOWOŚĆ	5 578	27	1 540	1 614
BELGIA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ BELGIJSKI)	BANKOWOŚĆ	10 466	41	3 672	2 716
	DRIVALIA LEASE BELGIUM S.A.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(13)	-	(144)	(144)
REPUBLIKA CZESKA	DRIVALIA LEASE CZECH REPUBLIC S.R.O.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(4 072)	177	8 178	2 840
DANIA	CA AUTO FINANCE DANMARK A/S	INSTYTUCJA FINANSOWA	10 141	38	2 289	1 811
	DRIVALIA LEASE DANMARK A/S	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(5 704)	12	1 914	2 400
FINLANDIA	CA AUTO FINANCE DANMARK A/S FILIA W FINLANDII	INSTYTUCJA FINANSOWA	(15)	1	(464)	(353)
	DRIVALIA LEASE FINLAND OY	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	400	104	6 015	4 807
FRANCJA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ FRANCUSKI)	BANKOWOŚĆ	23 433	120	13 306	7 898
	LOKALIZACJA FL AUTO	INSTYTUCJA FINANSOWA	-	-	-	-
	DRIVALIA FRANCE S.A.S.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(3 335)	77	(3 206)	(2 999)
	DRIVALIA LEASE FRANCE S.A.	INSTYTUCJA FINANSOWA	21 727	-	20 408	15 774
NIEMCY	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ NIEMIECKI)	BANKOWOŚĆ	97 774	229	83 018	57 117
	CA VERSICHERUNGSSERVICE GMBH	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	1 799	13	586	439
	FERRARI FINANCIAL SERVICES GMBH	INSTYTUCJA FINANSOWA	29 063	42	18 359	13 213
GRECJA	CA AUTO BANK G.M.B.H. (ODDZIAŁ GRECKI)	BANKOWOŚĆ	1 201	41	296	15
	DRIVALIA LEASE HELLAS SM S.A.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	6 269	7	3 942	2 830
	CA AUTO INSURANCE HELLAS S.A.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	429	-	360	279
IRLANDIA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ IRLANDZKI)	BANKOWOŚĆ	88	2	(556)	(489)
	CA AUTO REASEKURACJA DAC	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	10 784	3	8 641	7 495
	DRIVALIA LEASE IRELAND LTD	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(1 850)	80	8 672	7 597
WŁOCHY	CA AUTO BANK S.P.A.	BANKOWOŚĆ	252 270	465	346 847	282 148

	DRIVALIA S.P.A.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	25 089	110	88 661	84 076
MAROKO	DRIVALIA LEASE ESPAÑA S.A.U. (ODDZIAŁ MAROKAŃSKI)	INSTYTUCJA FINANSOWA	1 364	3	716	386
NORWEGIA	CA AUTO FINANCE NORGE AS	INSTYTUCJA FINANSOWA	76	1	(519)	(395)
	DRIVALIA LEASE NORGE AS	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(4 903)	64	1 193	1 353
HOLANDIA	CA AUTO FINANCE NEDERLAND B.V.	INSTYTUCJA FINANSOWA	5 385	33	964	729
	FINDIO N.V.	INSTYTUCJA FINANSOWA	8 146	16	1 620	1 216
	DRIVALIA LEASE NEDERLAND B.V.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(2)	1	(159)	(129)
POLSKA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ POLSKI)	BANKI	10 906	46	7 872	6 348
	DRIVALIA LEASE POLSKA SP Z O.O.	INSTYTUCJA FINANSOWA	859	2	(351)	(287)
PORTUGALIA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ PORTUGALSKI)	BANKI	8 781	44	5 508	4 080
	DRIVALIA PORTUGAL S.A.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(2 884)	38	966	593
ZJEDNOCZONE KRÓLESTWO	CA AUTO FINANCE UK LTD.	INSTYTUCJA FINANSOWA	47 551	143	24 073	18 416
	DRIVALIA LEASE UK LTD.	INSTYTUCJA FINANSOWA	4 476	5	33 142	25 303
	DRIVALIA UK LTD	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(1 276)	90	7 177	5 941
HISZPANIA	CA AUTO BANK S.P.A. (ODDZIAŁ HISZPAŃSKI)	BANKOWOŚĆ	33 494	86	38 576	26 997
	DRIVALIA LEASE ESPAÑA S.A.U.	INSTYTUCJA FINANSOWA	8 435	-	14 268	10 689
	DRIVALIA ESPAÑA S.L.U.	INSTYTUCJA NIEFINANSOWA	(1 233)	76	1 701	1 275
SZWECJA	CA AUTO FINANCE SVERIGE AB	INSTYTUCJA FINANSOWA	570	1	(1 016)	(792)
SZWAJCARIA	CA AUTO FINANCE SUISSE SA	INSTYTUCJA FINANSOWA	17 676	51	9 197	7 302
<b>Razem Spółki Grupy</b>			<b>618 943</b>	<b>2 289</b>	<b>757 262</b>	<b>600 113</b>
<b>Korekty konsolidacyjne</b>			<b>(60 651)</b>		<b>(203 209)</b>	<b>(199 907)</b>
<b>Grupa ogółem</b>			<b>558 292</b>		<b>554 053</b>	<b>400 206</b>

---

RAPORT BIEGŁYCH REWIDENTÓW RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

31 GRUDNIA 2023 r.

## **CA Auto Bank S.p.A.**

Siedziba główna: Turyn, Corso Orbassano 367  
Kapitał zakładowy 700,000,000 eur, w całości opłacony  
Rejestr spółek w Turynie nr 08349560014  
Numer w rejestrze bankowym: 5764  
Spółka nadrzędna Grupy Bankowej „CA Auto Bank”,  
wpisana do włoskiego rejestru grup bankowych pod numerem 3445  
Jedyny Akcjonariusz CA Consumer Finance S.A.

### **Raport Rady Biegłych Rewidentów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku zgodny z art. 2429 ust. 2 włoskiego kodeksu cywilnego**

*Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CA Auto Bank S.p.A.*

Obowiązki Rady Biegłych Rewidentów są regulowane głównie przez Statut, włoski kodeks cywilny, Dekret nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 r., Dekret nr 385 z dnia 1 września 1993 r. oraz przepisy nadzorcze Banku Włoch, ze szczególnym uwzględnieniem Okólnika nr 285 z dnia 17.12.2013 r., Tytuł IV, w sprawie organizacji i ładu korporacyjnego banków oraz Wytyczne EUNB w sprawie ładu wewnętrznego z dnia 2 lipca 2021 r. W roku obrotowym 2022 Rada Biegłych Rewidentów prowadziła działania nadzorcze wymagane wyżej wymienionymi przepisami, uwzględniając również zasady postępowania Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CIMDCEC), włoskiego organu księgowych.

Zweryfikowaliśmy zgodność z prawem i Statutem, przestrzeganie najlepszych praktyk, adekwatność struktury organizacyjnej – zwłaszcza systemu kontroli wewnętrznej – systemu administracyjnego i rachunkowego przyjętego przez Spółkę, a także wiarygodność systemu rachunkowego z punktu widzenia prawidłowego przedstawiania transakcji jednostki.

#### **1. WYNIKI ROCZNE**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. wykazuje dochód operacyjny w wysokości 475 mld euro, zysk przed opodatkowaniem w wysokości 501 mld euro oraz zysk netto w wysokości 388 mld. Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 2 499 mln EURO; środki własne wynoszą 2 696 mld euro, co oznacza, że łączny współczynnik kapitałowy wynosi 17,15%.

#### **2. DZIAŁALNOŚĆ RADY BIEGŁYCH REWIDENTÓW**

Poniższe rozważania zostały poczynione z uwzględnieniem sposobu, w jaki Rada Biegłych Rewidentów wypełniała swoje obowiązki oraz biorąc pod uwagę wytyczne wydane przez Organ Nadzoru oraz Zasady Postępowania Rady Biegłych Rewidentów wydane przez CNDCEC.

##### **2.1 Rozważania dotyczące transakcji mających największy wpływ na wyniki operacyjne, sytuację finansową i przepływy pieniężne Spółki oraz ich zgodność z prawem i Statutem**

Uzyskane informacje o transakcjach mających największy wpływ na wyniki operacyjne, sytuację finansową i przepływy pieniężne Banku pozwoliły nam stwierdzić, że są one zgodne z prawem i Statutem oraz że zostały podjęte w najlepszym interesie Banku: Rada Biegłych Rewidentów nie ma szczególnych uwag do tych transakcji.

### ***Reorganizacja struktury własnościowej***

W dniu 3 kwietnia 2023 roku, po nabyciu przez CA Consumer Finance S.A., posiadającą wcześniej 50% akcji FCA Bank S.p.A., pozostałych 50% akcji, FCA Bank S.p.A. stał się spółką jednoosobową i zmienił nazwę na „CA Auto Bank S.p.A.”

Ponadto w roku 2023 miały miejsce następujące zmiany nazw spółek: w dniu 3 kwietnia 2023 roku swoje nazwy zmieniły: CA Auto Finance UK Ltd. (dawniej FCA Automotive Services UK Ltd), CA Auto Finance Nederland B.V. (dawniej FCA Capital Nederland B.V.), CA Auto Insurance Hellas S.A. (dawniej FCA Insurance Hellas S.A.), CA Auto Finance Norge AS (dawniej FCA Capital Norge AS), CA Auto Finance Danmark A/S Filial I Finlandia (dawniej FCA Capital Danmark A/S, Filial I Finlandia); w dniu 4 kwietnia 2023 roku – CA Auto Finance Sverige AB (dawniej FCA Capital Sverige AB); 5 kwietnia 2023 r. – CA Auto Reinsurance Da (dawniej FCA Capital RE Dac); w dniu 17 kwietnia 2023 roku – CA Auto Finance Suisse SA (dawniej FCA Capital Suisse SA).

### ***Pozostałe operacje***

W dniu 1 lutego 2023 r. CA Auto Finance Nederland B.V. nabyła cały kapitał zakładowy Findio N.V. od Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. Pod koniec grudnia nastąpiło połączenie Findio N.V. z CA Auto Finance Nederland B.V. (ze skutkiem dla celów księgowych i podatkowych od 1 stycznia 2023 r.).

W dniu 1 sierpnia Drivalia S.p.A. nabyła wszystkie udziały osób trzecich w spółkach Drivalia Lease Norge AS (dawniej ALD Automotive AS), Drivalia Lease Ireland Ltd. (dawniej Merrion Fleet Management Ltd.) (dawniej Merrion Fleet Management Ltd), Drivalia Lease Czech Republic (dawniej LeasePlan Česká Republika s.r.o.) posiadająca 100% kapitału zakładowego Fleet Insurance Plan s.r.o., a także 100% kapitału zakładowego Drivalia Lease Finland Oy (dawniej LeasePlan Finland Oy).

## **2.2 Wskazanie istnienia jakichkolwiek nietypowych i/lub niezwykłych transakcji, w tym wewnątrzgrupowych lub pomiędzy podmiotami powiązanymi**

W ciągu roku uzyskaliśmy odpowiednie informacje na temat transakcji wewnątrzgrupowych i pomiędzy podmiotami powiązanymi. Transakcje te zostały odpowiednio opisane w sprawozdaniu z działalności oraz w notach do sprawozdania finansowego, zgodnie z postanowieniami art. 2428 ust. 3 włoskiego kodeksu cywilnego. W tym celu potwierdzamy ich zgodność z prawem i statutem, ich zgodność z interesami spółki, a także brak jakichkolwiek okoliczności, które wymagałyby dalszej analizy lub komentarza z naszej strony.

Nie posiadamy wiedzy o żadnych nietypowych lub niezwykłych transakcjach zawartymi z podmiotami powiązanymi lub osobami trzecimi.

## **2.3 Uwagi do raportu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego**

Badanie sprawozdania finansowego zostało powierzone firmie PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Niezależni audytorzy, z którymi utrzymujemy stały kontakt, poinformowali nas o przeprowadzonych pracach audytowych oraz o braku niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę lub Grupę oraz o braku ograniczeń w zakresie ujawnienia informacji w toku badania.



Zapoznaliśmy się z raportem wydanym przez niezależnego audytora w dniu 18 marca 2024 r. zgodnie z art. 14 dekretu ustawodawczego nr. 39 z dnia 27 stycznia 2010 r. oraz artykułem 10 Rozporządzenia (UE) nr. 537/2014, dotyczącym badania sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 r.; w związku z tym zwracamy uwagę, że niezależny audytor nie zawarł w nim żadnych zastrzeżeń, a kluczową kwestią jest wycena kredytów udzielonych klientom według zamortyzowanego kosztu.

#### **2.4 Informacje na temat skarg złożonych zgodnie z art. 2408 włoskiego kodeksu cywilnego, podjętych inicjatyw i związanych z nimi wyników**

Potwierdzamy, że w ciągu roku nie złożono żadnych skarg do Rady Biegłych Rewidentów na podstawie artykułu 2408 włoskiego kodeksu cywilnego.

#### **2.5 Informacje na temat otrzymanych raportów, podjętych inicjatyw i związanych z nimi wyników**

Potwierdzamy, że w ciągu roku Rada Biegłych Rewidentów nie otrzymała od nikogo takich raportów.

#### **2.6 Informacja o dodatkowych usługach świadczonych przez niezależnego audytora**

Przyjmujemy do wiadomości, że Niezależny Audytor oraz sieć, do której należy, świadczyli usługi poza niezależnymi badaniami Sprawozdań Finansowych i Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych na dzień 31 grudnia 2023 r., głównie w związku z wykonywaniem uzgodnionych procedur dotyczących usług atestacyjnych związanych z badaniem oraz usług niebędących badaniem, na które wyraziliśmy zgodę. Informacje na temat tej działań znajdują się w notach do sprawozdania finansowego.

Niezależny audytor oświadczył, że nie świadczył żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, o których mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 537/2014, oraz że pozostaje niezależny od Spółki w zakresie przeprowadzania badania ustawowego.

#### **2.7 Informacja o opiniach wydanych zgodnie z prawem w ciągu roku**

W ciągu roku Rada Biegłych Rewidentów wydała wymagane prawem opinie, w tym Raporty ICAAP i ILAAP, raporty na temat funkcji kontrolnych, raport dotyczący przeciwdziałania praniu pieniędzy za rok 2022, raport roczny z przeglądu ważnych funkcji zleconych na zewnątrz.

#### **2.8 Częstotliwość i liczba posiedzeń Rady Dyrektorów i Rady Biegłych Rewidentów**

Rada Biegłych Rewidentów uczestniczyła we wszystkich posiedzeniach Rady Dyrektorów, uzyskując, zgodnie z art. 2381 ust. 5 włoskiego kodeksu cywilnego i Statutu, aktualne i odpowiednie informacje na temat ogólnych wyników działalności i perspektyw, a także na temat najważniejszych transakcji, pod względem wielkości lub charakterystyki, przeprowadzonych przez Bank. W szczególności proces decyzyjny Rady Dyrektorów wydawał nam się inspirowany poszanowaniem podstawowej zasady działania w sposób świadomy.

Rada Biegłych Rewidentów uczestniczyła w Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy, które odbyły się w dniu 3 kwietnia 2023 r. i 1 czerwca 2023 r. oraz w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się 27 marca 2023 r.

Przeprowadziliśmy audyty i kontrole, wykonując działania nadzorcze wymagane przez prawo, poprzez 33 spotkania, utrzymując stałą i odpowiednią łączność z działami Audytu Wewnętrznego, Ryzyka i Ciągłej Kontroli oraz Zgodności z Przepisami i Relacji z Organami Nadzoru, a także okresowo spotykając się z kierownikami poszczególnych Jednostek Organizacyjnych i niezależnym audytorem.

Rada Biegłych Rewidentów współpracowała z Komitetami Rady. Jako członek bez prawa głosu Przewodniczący Rady Biegłych Rewidentów lub, w jego zastępstwie, członek tej Rady, uczestniczył we wszystkich 11 posiedzeniach Komitetu ds. Ryzyka i Audytu.

## **2.9 Uwagi dotyczące przestrzegania zasad prawidłowego zarządzania**

Uzyskaliśmy wiedzę i nadzorowaliśmy, w zakresie naszej odpowiedzialności, zgodność z podstawowym kryterium należytego i ostrożnego zarządzania Bankiem oraz z bardziej ogólną zasadą staranności, wszystko na podstawie naszego udziału w posiedzeniach Rady Dyrektorów, zbadanej dokumentacji i terminowych informacji otrzymanych od różnych departamentów dotyczących transakcji realizowanych przez Bank, a także w drodze spotkań z najwyższym kierownictwem, kierownikami, funkcjami kontrolnymi, Radą Nadzorczą i najwyższym kierownictwem oraz Radą Biegłych Rewidentów Drivalia S.p.A.

Otrzymane informacje pozwoliły Radzie Biegłych Rewidentów upewnić się, że podjęte i zrealizowane działania były zgodne z prawem i Statutem Spółki, oraz że nie były w sposób oczywisty nierozważne lub ryzykowne.

Stwierdziliśmy, że Bank przyjął odpowiednią politykę kontroli i zarządzania ryzykiem, która została szczegółowo opisana w sprawozdaniu z działalności.

Ustaliliśmy, z pomocą Departamentu Zgodności z Przepisami oraz Relacji z Organami Nadzoru i okresowych spotkań z różnymi zaangażowanymi działami firmy, istotną adekwatność działań szkoleniowych w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i zwalczaniu terroryzmu oraz procedur stosowanych w celu identyfikacji podejrzanych transakcji zgodnie z dekretem nr 231/2007.

Monitorowaliśmy kwestie, na które zwróciły uwagę działy *Audytu Wewnętrznego, Ryzyka i Ciągłej Kontroli* oraz *Zgodności*, w ramach swoich działań, a także odpowiednie działania zaplanowane w celu skorygowania wykrytych nieprawidłowości. Nadzorowaliśmy składanie okresowych raportów statystycznych do Banku Włoch.

Wyraziliśmy, w zakresie naszej odpowiedzialności, opinię na temat ogólnej adekwatności procesu wdrożonego przez Spółkę w celu spełnienia wymogów regulacyjnych dotyczących ICAAP, jak wskazano w naszym raporcie z dnia 28 kwietnia 2023 r.

Wreszcie, zgodnie ze stanowiskiem Banku Włoch z dnia 26 marca 2019 r., zmienionym 1 sierpnia 2023 r., które przypisuje Radzie Biegłych Rewidentów zadanie monitorowania zgodności z przepisami oraz kompletności, funkcjonalności i adekwatności systemu przeciwdziałania praniu pieniędzy, potwierdzamy, że uznaliśmy za odpowiednie procedury przyjęte przez Spółkę w zakresie należytej staranności wobec klienta, rejestrowania i przechowywania informacji oraz zgłaszania podejrzanych transakcji.

## **2.10 Uwagi dotyczące adekwatności struktury organizacyjnej**

Nadzorowaliśmy odpowiednie zdefiniowanie delegowanych uprawnień i ściśle monitorowaliśmy zmiany wprowadzone w strukturze organizacyjnej Banku w celu zapewnienia jej adekwatności, a także funkcjonowanie komitetów Rady, takich jak Komitet ds. Ryzyka i Audytu, Komitet ds. Nominacji i Komitet ds. Wynagrodzeń.

Zweryfikowaliśmy skuteczność monitorowania przez Radę Nadzorczą adekwatności, przestrzegania i aktualizacji Modelu Organizacyjnego w celu zapobiegania przestępstwom, o których mowa w dekreście nr 231/2001.

## **2.11 Uwagi dotyczące adekwatności systemu kontroli wewnętrznej**

Zbadaliśmy system kontroli wewnętrznej.

Jesteśmy zdania, że funkcje *Audytu Wewnętrznego, Ryzyka i Ciągłej Kontroli* oraz *Zgodności i Relacji z Organami Nadzoru* spełniają wymogi kompetencji, autonomii i niezależności i które – wraz z innymi organami i funkcjami, którym przypisano funkcję kontrolną – współpracują ze sobą, wymieniając przydatne informacje do realizacji swoich zadań.

## **2.12 Uwagi dotyczące adekwatności systemu administracyjnego i rachunkowości oraz jego wiarygodności w zakresie prawidłowego raportowania transakcji Spółki**

Sprawdziliśmy, w zakresie naszej odpowiedzialności, wiarygodność systemu administracyjnego i księgowego oraz jego sprawność w prawidłowym ujmowaniu i prezentowaniu transakcji, zarówno poprzez bezpośrednie badanie dokumentów spółki, jak i poprzez uzyskiwanie informacji od kierowników poszczególnych działów, okresowe spotkania z Niezależnym Audytorem oraz analizy wyników ich pracy.

## **2.13 Uwagi końcowe dotyczące przeprowadzonych działań nadzorczych, a także wszelkich zaniechań, nagannych zdarzeń i nieprawidłowości stwierdzonych podczas tych działań**

Potwierdzamy, że nasze działania nadzorcze zostały przeprowadzone w normalnym toku działalności w ciągu roku i że nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym raporcie.

## **3. KOMITET KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I AUDYTU, ART. 19 DEKRETU NR 39/2010**

W odniesieniu do roli komitetu kontroli wewnętrznej i audytu, przypisanej Radzie Biegłych Rewidentów na mocy art. 19 dekretu nr 39/2010, stwierdzamy, że Niezależny Auditor przedłożył Komitetowi następującą dokumentację, która została poddana analizie:

- sprawozdania zgodnie z artykułem 14 Dekretu z dnia 27 stycznia 2010 r. nr 39 oraz artykułem 10 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014 dotyczącego badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 roku. Sprawozdania poświadczają, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiają prawdziwy i rzetelny obraz

sytuacji finansowej oraz wyników działalności i przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2023 r.;

- sprawozdanie dodatkowe zgodne z art. 11 rozporządzenia (UE) nr 537/2014, które nie ujawnia żadnych krytycznych kwestii ani istotnych nieprawidłowości;
- coroczne potwierdzenie niezależności zgodne z art. 6 ust. 2 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 537/2014 i paragrafem 17 Międzynarodowego Standardu Rewizji Finansowej (MSRF Włochy) 260;
- sprawozdanie z przejrzystości, o którym mowa w art. 13 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) nr. 537/2014, od dnia 30 czerwca 2023 r.

Ponadto, jako członkowie Komitetu:

- monitorowaliśmy proces sprawozdawczości finansowej;
- sprawdziliśmy skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowaliśmy niezależne badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- zweryfikowaliśmy niezależność audytorów zewnętrznych, w szczególności w zakresie adekwatności świadczenia usług niebędących audytem.

Nasze działania nadzorcze nie ujawniły żadnych istotnych faktów, o których warto wspomnieć.

#### **4. UWAGI I PROPOZYCJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I JEGO ZATWIERDZENIA**

##### **4.1 Jednostkowe sprawozdanie finansowe**

W odniesieniu do sprawdzenia, czy księgi rachunkowe są prawidłowo prowadzone i czy transakcje są prawidłowo wprowadzane do ewidencji księgowej, a także sprawdzenia, czy informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z ewidencją księgową i czy jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z prawem, należy zauważyć, że zadania te powierzono niezależnym biegłym rewidentom. Ze swojej strony nadzorowaliśmy ogólne podejście do sporządzania sprawozdania finansowego.

W szczególności, po uprzednim upewnieniu się, poprzez spotkania z kierownikami odpowiednich działów i niezależnymi biegłymi rewidentami, co do adekwatności systemu administracyjnego i księgowego w celu uwzględnienia i prawidłowego przedstawienia transakcji oraz przełożenia ich na wiarygodne systemy danych na potrzeby sprawozdawczości zewnętrznej, odnotowano, że:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z formatami określonymi w dekrete nr 38 z dnia 28 lutego 2005 r. w sprawie przyjęcia międzynarodowych standardów rachunkowości (MSR/MSSF) oraz zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r., 8. zmiana z dnia 17 listopada 2022 r.;
- jednostkowe sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakty i informacje, o których dowiedzieliśmy się, biorąc udział w posiedzeniach Organów Zarządzających, co umożliwiło nam uzyskanie

odpowiednich informacji na temat transakcji mających największy wpływ na wyniki operacyjne, sytuację finansową i przepływy pieniężne Spółki.

Potwierdzamy, że nie wystąpiły żadne odstępstwa od zasad rachunkowości z powodu wyjątkowych okoliczności.

Stwierdziliśmy, że sprawozdanie z działalności jest zgodne z obowiązującymi przepisami prawa, jak również z uchwałami podjętymi przez Radę Dyrektorów oraz informacjami dostępnymi Radzie Biegłych Rewidentów. Uważamy, że przedstawione informacje są zgodne z obowiązującymi przepisami i przedstawiają prawdziwy, rzetelny i kompleksowy obraz sytuacji Banku, jego wyników i rezultatów działalności, a także wskazują główne ryzyka, na które Bank jest narażony.

#### **4.2 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

W wyniku zmian wprowadzonych do artykułu 41 Dekretu nr 127/91, który zniósł obowiązek sporządzania raportu na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Radę Biegłych Rewidentów, w przeciwieństwie do Niezależnych Biegłych Rewidentów, potwierdzamy, choć wyłącznie w celu zapewnienia większej przejrzystości dla akcjonariuszy i osób trzecich, że Bank sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z instrukcjami określonymi w Okólniku Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r., siódma aktualizacja z dnia 2 listopada 2021 r., które regulują formaty i zasady dla banków, w oparciu o międzynarodowe standardy rachunkowości (MSR/MSSF), jak pokazano w Notach do sprawozdania finansowego.

Zweryfikowaliśmy ustalenie zakresu konsolidacji i zbieżność dat sprawozdawczych sprawozdań finansowych spółek objętych tym zakresem.

Standardy i zasady rachunkowości są spójne z tymi stosowanymi w roku poprzednim, z wyjątkiem standardów obowiązujących od 1 stycznia 2023 r. (MSSF 17) lub zmienionych dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w tym terminie lub później.

Sprawozdania finansowe przekazane Spółce nadrzędnej przez jednostki zależne dla celów konsolidacji zostały zbadane przez organy i/lub osoby odpowiedzialne za kontrolę poszczególnych spółek, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, oraz przez Niezależnego Audytora w ramach procedur stosowanych przy badaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W wyniku przyjęcia MSR/MSSF (w szczególności MSSF 10 i MSSF 12), zakres konsolidacji obejmuje również jednostki specjalnego przeznaczenia zaangażowane w sekurytyzację wierzytelności, które – choć nie są bezpośrednio własnością CA Auto Bank S.p.A. – spełniają wymogi efektywnej kontroli.

Zakres konsolidacji przedstawiony w Notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera listę spółek objętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2023 r. Łącznie istnieje 38 takich spółek (w tym spółka konsolidująca i 7 spółek sekurytyzacyjnych), w tym CA Auto Bank GmbH (Austria), spółka zależna z 50% udziałem oraz Ferrari Financial Services GmbH, spółka zależna z 50,0001% udziałem.

Kwota skonsolidowanego kapitału własnego i zysku netto przypadającego na akcjonariuszy mniejszościowych została ujęta w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym odpowiednio w

pozycjach „Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych” i „Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych”. Całkowity kapitał własny wynosi 3 031 mln euro, a skonsolidowany zysk netto za ten rok to 400 mln euro.

Jak powszechnie wiadomo, za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Rada Dyrektorów spółki. Z drugiej strony, obowiązkiem Niezależnego Audytora, PricewaterhouseCoopers S.p.A., jest wyrażenie profesjonalnej opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez niego badania. Opinia ta została wydana 18 marca 2024 r. i nie zawiera zastrzeżeń.

Na podstawie przeprowadzonych bezpośrednio przeglądów, jak również informacji przekazanych przez Niezależnego Audytora uważamy, że określenie zakresu konsolidacji, wybór metod konsolidacji oraz procedury stosowane przy ich stosowaniu umożliwiły przedstawienie struktury finansowej i kapitałowej oraz istotnych pozycji zysków i strat z należytą jasnością, z uwzględnieniem układu sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat wymaganego przez odpowiednie przepisy prawa.

Sprawozdanie z działalności i noty do sprawozdania finansowego zawierają informacje dotyczące skonsolidowanych spółek, ich wyników operacyjnych i sytuacji finansowej, a także wyjaśnienia dotyczące aktywów i pasywów, w celu zapewnienia kompleksowego i jasnego obrazu sytuacji. Przedstawiono również informacje na temat głównych rodzajów ryzyka i niepewności, na które narażony jest bank, oraz na temat adekwatności kapitałowej, zgodnie z wymogami drugiego filaru Bazylei II.

Noty do sprawozdania finansowego jasno ilustrują zasady rachunkowości przyjęte przy ustalaniu wyników działalności i sytuacji finansowej; odpowiednio wskazują skład i zmiany w aktywach i pasywach oraz w pozycjach rachunku zysków i strat, a także wszelkie inne informacje wymagane przez obowiązujące przepisy.

Zastosowanie tych kryteriów, przy braku jakichkolwiek powodów do odstępstw, umożliwiło przedstawienie prawdziwego i rzetelnego obrazu skonsolidowanej sytuacji finansowej, wyników działalności i przepływów pieniężnych.

\*\*\*

Jak stwierdzono w Sprawozdaniu z działalności, zgodnie z art. 6 ust. 2 dekretu nr 254 z dnia 30 grudnia 2016 r., który wdraża dyrektywę europejską 2014/95/UE w sprawie oświadczenia na temat informacji niefinansowych, Dyrektorzy skorzystali ze zwolnienia przyznanego przez wyżej wymieniony artykuł, ponieważ oświadczenie na temat informacji niefinansowych jest publikowane przez Spółkę nadrzędną najwyższego szczebla, Credit Agricole S.A.

#### **4.3 Wnioski dotyczące zatwierdzenia sprawozdań finansowych**

Biorąc pod uwagę informacje uzyskane w ramach działań nadzorczych oraz wyniki audytu przeprowadzonego przez niezależnego audytora PricewaterhouseCoopers S.p.A., wskazane w raporcie niezależnego audytora zgodnie z art. 14 dekretu nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 r. oraz art. 10 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014, Rada Biegłych Rewidentów nie ma żadnych uwag ani propozycji dotyczących sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r., i wyraża swoją

---

opinię popierającą zatwierdzenie sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i przyjęcie propozycji sformułowanej przez Radę Dyrektorów dotyczącej podziału zysku netto za dany rok.

\*\*\*\*\*

*Niniejsze nieoficjalne tłumaczenie na język angielski oryginalnego raportu w języku włoskim, sporządzonego przez Radę Biegłych Rewidentów CA Auto Bank S.p.A. zgodnie z art. 2429 ust. 2 włoskiego kodeksu cywilnego w dniu 18 marca 2024 r. ma charakter wyłącznie informacyjny i nie należy się na nim opierać. W przypadku rozbieżności w treści poszczególnych wersji obowiązuje włoska wersja językowa.*

Turyń, 18 marca 2024 r.

Maria Ludovica Giovanardi, Prezes Zarządu

Vincenzo Maurizio Dispineri, Biegły Rewident

Mauro Ranalli, Biegły Rewident

---

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA NA TEMAT  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
STAN NA 31 GRUDNIA 2023 r.**



[logo] pwc

## **Raport niezależnego biegłego rewidenta**

zgodny z art. 14 dekretu ustawodawczego nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 r. i art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/2014

Do akcjonariusza CA Auto Bank S.p.A

---

## **Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

---

### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CA Auto Bank („Grupa”), które obejmuje skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym istotne informacje o polityce rachunkowości.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz wyniku jej działalności i przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, a także z przepisami wydanymi w celu wykonania art. 9 dekretu ustawodawczego nr 38/05 i art. 43 dekretu ustawodawczego nr 136/15.

### **Podstawa opinii**

Przeprowadziliśmy nasze badanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została szczegółowo opisana w rozdziale raportu p.t. *Odpowiedzialność audytora za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*. Jesteśmy niezależni od CA Auto BANKU SpA („Spółka”) zgodnie z przepisami standardami etycznymi oraz niezależności dotyczącymi audytu sprawozdań finansowych zgodnie z prawem włoskim. Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

### **Kluczowe kwestie wynikające z audytu**

Kluczowe kwestie wynikające z audytu to sprawy, które według naszego profesjonalnego osądu miały największe znaczenie w naszym badaniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego w okresie bieżącym. Te kwestie zostały opisane w kontekście naszego badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat, a nie przedstawiamy oddzielnej opinii w tych kwestiach.

[stopka PricewaterhouseCoopers S.p.A. w języku hiszpańskim]

[logo] pwc

---

**Kluczowe kwestie wynikające z audytu**

---

---

**Procedury audytowe przeprowadzone w odpowiedzi na kluczowe kwestie wynikające z audytu**

---

**Wycena kredytów udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu**

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Część A – Polityka rachunkowości

Część B – Informacje o skonsolidowanym bilansie, Aktywa, Sekcja 4

Część C – Informacje o skonsolidowanym rachunku zysków i strat – Sekcja 8

Część E – Informacje o ryzyku i odnośna polityka zarządzania ryzykiem

Na dzień 31 grudnia 2023 r. „Kredyty i pożyczki udzielone klientom” wynosiły 24 596,1 mln euro, co stanowi 79% sumy bilansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Korekty wartości netto kredytów udzielonych klientom ujęte w bieżącym roku wyniosły 87,3 milionów euro i odzwierciedlają najlepsze szacunki kierownictwa dotyczące oczekiwanych strat na portfelu kredytów na dzień sprawozdawczy, w oparciu o obowiązujące standardy sprawozdawczości finansowej.

Procesy szacowania wartości kredytów udzielonych klientom wiążą się z wysokim stopniem osądu i wykorzystaniem odpowiednich założeń przy weryfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego („SICR”), przy alokacji portfeli do różnych etapów ryzyka („etapowanie”) oraz przy określaniu hipotez i danych wejściowych do modeli wykorzystywanych do określenia oczekiwanych strat kredytowych („ECL”). Również w odniesieniu do kredytów wycenianych indywidualnie (Etap 3) przyjmowane są istotne założenia w celu określenia szacowanych możliwych do uzyskania przepływów pieniężnych.

W analizowanym roku Grupa FCA Banku, oprócz aktualizacji danych wejściowych, scenariuszy, a w konsekwencji parametrów ryzyka (PD, LGD), wprowadziła narzuty

W trakcie naszego badania wzięliśmy pod uwagę kontrolę wewnętrzną istotną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Aby zająć się tą kluczową sprawą badania, przeprowadziliśmy następujące główne działania, również przy wsparciu ekspertów sieci PwC:

- Przeanalizowaliśmy adekwatność środowiska informatycznego i zweryfikowaliśmy skuteczność działania odpowiednich mechanizmów kontrolnych w systemach i aplikacjach wykorzystywanych przez Grupę do oceny kredytów;
- Zrozumieliśmy i oceniliśmy projekt kontroli związanych z udzielaniem, monitorowaniem i wyceną pożyczek oraz zweryfikowaliśmy skuteczność operacyjną tych kontroli;
- Przeanalizowaliśmy krytycznie testy przeprowadzone w ciągu roku przez funkcje kontrolne, związane z nimi ustalenia i podjęte działania naprawcze;
- Zrozumieliśmy i zweryfikowaliśmy stosowność polityk, procedur i wyzwalaczy stosowanych w alokacji etapowej oraz do pomiaru wskaźnika SICR, a także do określania oczekiwanych strat kredytowych. Szczególną uwagę zwróciliśmy na sposób ustalenia zastosowanych nakładów zarządczych oraz zweryfikowaliśmy ich charakter i zasadność;
- Zrozumieliśmy i zweryfikowaliśmy metodę szacowania kluczowych parametrów ryzyka wykorzystanych w modelach wyznaczających ECL;
- Zweryfikowaliśmy prawidłowość stosowania zasad wyceny określonych

zarządcze w celu uwzględnienia pewnych elementów wyceny, które nie zostały odpowiednio odzwierciedlone w zastosowanych modelach.

Biorąc pod uwagę istotność salda oraz złożoność stosowanych procesów i metod, uznaliśmy wycenę kredytów udzielonych klientom za kluczową sprawę w naszym badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego CA Auto Bank na dzień 31 grudnia 2023 roku.

dla kredytów regularnych i nieregularnych,

- kompletność i dokładność baz danych wykorzystywanych do obliczania ECL, a także dokładność implementacji algorytmów obliczania ECL w systemach informatycznych;
- Przeprowadziliśmy analizy portfela, aby zrozumieć, również poprzez dyskusję z kierownictwem, główne zmiany i związane z nimi poziomy pokrycia według etapów w porównaniu z rokiem poprzednim;
- Zweryfikowaliśmy, na podstawie próby, zasadność klasyfikacji kredytów regularnych i nieregularnych, na podstawie informacji o statusie dłużnika i trendzie windykacji. W odniesieniu do części
- kredytów z utratą wartości (Etap 3) wycenianych indywidualnie, przeprowadziliśmy szczegółowe analizy, na podstawie próby, założeń przyjętych w odniesieniu do identyfikacji szacowanych możliwych do uzyskania przepływów pieniężnych;
- Zweryfikowaliśmy kompletność i adekwatność ujawnień dokonanych przez dyrektorów w notach do skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF i ramami regulacyjnymi, a także z komunikatami organów regulacyjnych.

### **Wycena i możliwość odzyskania bilansowej wartości firmy**

*Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:*

*Część A – Polityka rachunkowości*

*Część B – Informacje o skonsolidowanym bilansie, Aktywa, Sekcja 10*

*Część C – Informacje o skonsolidowanym rachunku zysków i strat – Sekcja 19*

*Część G – Połączenie jednostek gospodarczych*

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. Bank wykazuje wartość firmy w wysokości 97,6 mld euro w ramach wartości niematerialnych i prawnych (z czego 58,3 mld

W trakcie naszego badania, aby odnieść się do tej kluczowej kwestii audytu, przeprowadziliśmy następujące główne działania, również przy wsparciu ekspertów sieci PwC:

- Zrozumieliśmy i oceniliśmy metodę i proces przeprowadzania przez dyrektorów testu na utratę wartości; w szczególności przeanalizowaliśmy krytycznie zastosowaną metodę i powiązany model wyceny (metoda dochodowa) zatwierdzony przez zarząd;
- Zweryfikowaliśmy spójność przyjętej metody wyceny z postanowieniami obowiązujących standardów

euro zostało wygenerowane w ciągu roku w wyniku nowych przejęć).

MSR 36 wymaga przeprowadzania przynajmniej raz w roku testu w celu sprawdzenia, czy składnik wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania nie utracił wartości, poprzez porównanie wartości bilansowej z wartością możliwą do odzyskania („test na utratę wartości”).

Model zastosowany do testu na utratę wartości, oparty na prognozach finansowych opracowanych na podstawie założeń określonych przez kierownictwo, które uwzględniały również skutki przewidywalnych zmian w strukturze własnościowej Banku, podlega wysokiemu stopniowi osądu, a prognozy finansowe zależą również od zdarzeń pozostających poza kontrolą kierownictwa.

Ponadto modele zwykle stosowane w celu przeprowadzenia testu na utratę wartości, jakkolwiek dobrze ugruntowane i uznane w powszechnej praktyce, są niezwykle wrażliwe na dane wejściowe i stosowane założenia oraz, ze względu na swój charakter, wiążą się z ryzykiem nieprawidłowej wyceny.

Biorąc pod uwagę nieodłączne elementy subiektywności i niepewności procesu szacowania opisane powyżej oraz złożoność zastosowanych metod, uznaliśmy wycenę i odzyskiwalność wartości firmy za kluczową sprawę w naszym badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego CA Auto Bank na dzień 31 grudnia 2023 roku.

sprawozdawczości finansowej, biorąc również pod uwagę praktykę zawodową;

- Rozmawialiśmy z kierownictwem Banku, aby zrozumieć kluczowe założenia leżące u podstaw przygotowania prognoz, również w świetle zmian w strukturze korporacyjnej;
- Oceniliśmy zasadność prognoz wykorzystanych do ustalenia przyszłych przepływów pieniężnych z różnych CGU i krytycznie zbadaliśmy zasadność kluczowych założeń przyjętych przez dyrektorów, również poprzez porównanie z danymi zewnętrznymi, o ile były dostępne, kluczowych danych ilościowych
- założenia (koszt kapitału, stopa dyskontowa i stopa wieczystego wzrostu) wykorzystane do ustalenia wartości odzyskiwalnych CGU;
- Oceniliśmy wyniki analiz wrażliwości przeprowadzonych przez dyrektorów dla zmian w kluczowych danych wejściowych;
- Zweryfikowaliśmy matematyczną dokładność obliczeń leżących u podstaw przyjętego modelu wyceny oraz dokładność wyników obliczeń;
- Zweryfikowaliśmy kompletność i adekwatność ujawnień dokonanych przez dyrektorów w notach do skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF i obowiązującymi ramami regulacyjnymi.

### ***Odpowiedzialność Rady Dyrektorów i Rady Biegłych Rewidentów za skonsolidowane sprawozdania finansowe***

Dyrektorzy są odpowiedzialni za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską oraz przepisami wydanymi w celu wykonania artykułu 9 Dekretu nr 38/05 i artykułu 43 Dekretu nr 136/15 oraz, w zakresie przewidzianym przez prawo, za kontrolę wewnętrzną, jaką uznają za niezbędną do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które jest wolne od istotnych nieprawidłowości spowodowanych oszustwem lub błędem.

Dyrektorzy są odpowiedzialni za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności oraz za odpowiednie zastosowanie zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także za ujawnienie kwestii związanych z kontynuacją działalności. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego kierownictwo stosuje

zasadę kontynuacji działalności, chyba że zamierza zlikwidować Spółkę nadrzędną CA Auto Bank S.p.A. lub zaprzestać działalności albo nie ma realnej alternatywy, jak tylko to zrobić.

Zgodnie z prawem, Rada biegłych rewidentów jest odpowiedzialna, zgodnie z przepisami prawa, za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

### ***Odpowiedzialność audytora za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

Naszym celem było uzyskanie racjonalnej pewności co do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, że jest wolne od istotnych nieprawidłowości, na skutek celowych działań lub błędów oraz wydanie raportu audytora zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność to wysoki poziom pewności, ale nie stanowi gwarancji, że audyt przeprowadzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia) zawsze będzie w stanie wykryć ewentualne istotne nieprawidłowości. Nieprawidłowości mogą wynikać z celowych działań lub błędów i są uważane za istotne, kiedy – pojedynczo lub łącznie mogą mieć wpływ na decyzje ekonomiczne czytelników, podejmowane na podstawie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ramach naszego badania przeprowadzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia), korzystaliśmy z profesjonalnego osądu i zachowywaliśmy profesjonalny sceptycyzm przez cały czas trwania badania. Następnie:

- Zidentyfikowaliśmy i oceniliśmy ryzyko istotnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w wyniku celowych działań lub błędów; opracowaliśmy i wykonaliśmy procedury audytorskie w reakcji na te ryzyka; uzyskaliśmy dowody audytorskie, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowiły podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnych nieprawidłowości wynikających z oszustwa jest wyższe niż wynikających z błędów, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcia, czy obejście kontroli wewnętrznej.
- Uzyskaliśmy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy.
- Dokonaliśmy oceny odpowiedniości polityki rachunkowości i racjonalności oszacowań rachunkowych i odnośnych ujawnień ze strony Dyrektorów.
- Oceniliśmy, na podstawie uzyskanych dowodów badania, zasadność przyjętego przez Dyrektorów założenia kontynuacji działalności spółki stanowiącego podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zdarzenia lub okoliczności wskazujących na istnienie znaczącej niepewności co do kontynuowania działalności przez Spółkę. Jeśli stwierdzimy, że istnieje znaczna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w opinii biegłego rewidenta na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub – jeśli te ujawnienia są niewystarczające – do zmiany naszej opinii. Nasze wnioski opierają się na dowodach audytorskich uzyskanych na dzień sporządzenia raportu audytora. Jednakże, przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa nie będzie w stanie kontynuować działalności.
- Oceniliśmy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe reprezentuje odnośne transakcje i zdarzenia w sposób rzetelny.
- Uzyskaliśmy wystarczające odpowiednie dowody audytorskie w zakresie informacji finansowych o podmiotach lub jednostkach biznesowych w Grupie, aby wyrazić opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzorowanie i przeprowadzenie audytu Grupy. Jesteśmy w dalszym ciągu odpowiedzialni za naszą opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skontaktowaliśmy się z osobami odpowiadającymi za ład korporacyjny, jak wskazano zgodnie z ISA Italia, między innymi, odnośnie do zaplanowanego zakresu i terminu audytu oraz istotnych ustaleń z audytu, co obejmuje istotne braki kontroli wewnętrznej, jakie stwierdzimy w trakcie audytu.

Przekazaliśmy również osobom odpowiedzialnym za zarządzanie oświadczenie, że przestrzegaliśmy przepisów i standardów dotyczących etyki i niezależności mających zastosowanie zgodnie z prawem włoskim oraz poinformowaliśmy ich o wszystkich relacjach i innych kwestiach, które można racjonalnie uznać za mające wpływ na naszą niezależność, a także, w stosownych przypadkach, o działaniach podjętych w celu wyeliminowania powiązanego ryzyka lub zastosowanych zabezpieczeń.

Na podstawie informacji przekazanych osobom odpowiedzialnym za ład korporacyjny, ustaliśmy kwestie o największym znaczeniu w trakcie audytu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres i dlatego stanowią one kluczowe kwestie audytorskie. Te kwestie zostały opisane w naszym raporcie z audytu.

### ***Dodatkowe ujawnienia wymagane na podstawie art. 10 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014***

W dniu 25 marca 2020 roku akcjonariusze na Walnym Zgromadzeniu CA Auto Bank S.p.A. powierzyli nam przeprowadzenie ustawowego badania sprawozdań finansowych Banku oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata kończące się 31 grudnia 2021 roku do 31 grudnia 2029 roku.

Oświadczamy, że nie świadczyliśmy żadnych zabronionych usług nieaudytorskich, wskazanych w Artykule 5 ust. a Rozporządzenia (UE) nr 537/2014 oraz że w trakcie wykonywania audytu pozostaliśmy niezależni od Grupy.

Potwierdzamy, że nasza opinia na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawarta w niniejszym raporcie jest spójna z treścią dodatkowego raportu dla komitetu audytu, sporządzonego zgodnie z art. 11 powyższego Rozporządzenia.

---

### ***Raport o zgodności z innymi ustawami i przepisami***

---

#### ***Opinia zgodnie z art. 14 ust. 2 lit. e) dekretu nr 39/10 i art. 123-bis ust. 4 dekretu nr 58/98***

Dyrektorzy CA Auto Bank S.p.A. są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności oraz sprawozdania dotyczącego ładu korporacyjnego i struktury własnościowej Grupy CA Auto Bank na dzień 31 grudnia 2023 r., w tym ich zgodność z odpowiednim skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz za ich zgodność z prawem.

Przeprowadziliśmy procedury wymagane przez standardy badania sprawozdań finansowych (SA Italia) nr 720B w celu wyrażenia opinii o zgodności sprawozdania z działalności oraz szczegółowych informacji zawartych w sprawozdaniu z ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, o którym mowa w art. 123-bis, ust. 4 Dekretu nr 58/96, ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy CA Auto Banku na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz o ich zgodności z prawem, a także w celu wydania oświadczenia o ewentualnych istotnych nieprawidłowościach.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje zawarte w sprawozdaniu z ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, o których mowa powyżej, są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy CA Auto Banku na dzień 31 grudnia 2023 r. i zostały sporządzone zgodnie z przepisami prawa

W odniesieniu do sprawozdania, o którym mowa w artykule 14, ustęp 2, litera e), Dekretu nr 39/10, wydanego na podstawie naszej wiedzy i zrozumienia Spółki i jej otoczenia, uzyskanych w trakcie badania, nie mamy nic do zaraportowania.

#### ***Zwolnienie ze sporządzania oświadczenia na temat informacji niefinansowych***

Jak zaznaczono w sprawozdaniu z działalności, dyrektorzy CA Auto Bank S.p.A. zdecydowali się skorzystać ze zwolnienia ze sporządzenia oświadczenia na temat informacji niefinansowych, przewidzianego w art. 6 ust. 2 dekretu nr 254 z dnia 30 grudnia 2016 r.

Mediolan, 18 marca 2024 r.

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

---

*[Podpis]*

Raffaella Preziosi (Partner)

*Niniejszy raport niezależnego audytora został przetłumaczony na język angielski wyłącznie dla wygody międzynarodowych czytelników. W razie wątpliwości znaczenie decydujące ma tekst oryginalny w języku włoskim. Nie badaliśmy tłumaczenia skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych, o których mowa w niniejszym raporcie.*

---

Ja, Iwona Sumera, tłumacz przysięgły języka angielskiego, wpisana na listę tłumaczy przysięgłych prowadzoną przez Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/85/08 niniejszym poświadczam zgodność niniejszego tłumaczenia z okazanym mi dokumentem w formacie PDF sporządzonym w języku angielskim.  
Maków Podhalański, dnia 14.06.2024 r.      Nr repertorium: 411/2024