

TŁUMACZENIE UWIERZYTELNIONE Z JĘZYKA WŁOSKIEGO

[Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi tłumaczenie 302-stronicowego dokumentu sporządzonego w języku włoskim i angielskim. Tłumaczeniu podlegał wyłącznie tekst w języku włoskim, fragmenty w języku angielskim przepisano za tekstem źródłowym. Uwagi tłumacza zapisano kursywą w nawiasach kwadratowych.]



RAPORT I JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

31 grudnia 2025 r.



RAPORT I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

31 grudnia 2025 r.

CA Auto Bank S.p.A.

Siedziba Corso Orbassano, 367 – 10137 Turyn, www.ca-autobank.it, Kapitał zakładowy Euro 700,000,000 i.v., R.I. Biuro w Turynie nr 08349560014, kod podatkowy i numer VAT. 08349560014, zarejestrowana w Rejestrze Banków pod numerem 5764, Jednostka Dominująca Grupy Bankowej „CA Auto Bank”, zarejestrowana w Rejestrze Grup Bankowych – Kod Grupy Bankowej – Nr. ABI 3445, zarejestrowany w Jednolitym Rejestrze Pośredników Ubezpieczeniowych (RUI) nr D000164561. Członek Międzybankowego Funduszu Ochrony Depozytów. Spółka z jednym udziałowcem, podlegająca kierownictwu i koordynacji Crédit Agricole Consumer Finance S.A.

PODSUMOWANIE

Sto lat historii, przyszłość w roli lidera	7
Polityka finansowa banku w obecnym otoczeniu makroekonomicznym	8
Organy administracji i kontroli	9
Wniosek o przeznaczenie zysku za rok obrotowy	10
Prezentacja i tło historyczne	11
Struktura akcjonariatu	13
Struktura udziałowa	14
Obecność geograficzna	15
Linie biznesowe	16
Ewolucja rynku motoryzacyjnego i marek	24
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	26
Scenariusz makroekonomiczny, rynek samochodowy i rynki finansowe	27
Ważne wydarzenia i operacje strategiczne	30
Polityka finansowa	39
Polityka kredytowa	47
Analiza sytuacji finansowej i wyników finansowych	47
Organizacja i zasoby ludzkie	52
Technologia informacyjna	55
System kontroli wewnętrznej	58
Pozostałe informacje	66
CA AUTO BANK S.P.A. – SPRAWOZDANIE FINANSOWE I INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA	76
SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025	77
Bilans	77
Rachunek zysków i strat	79

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	80
Zestawienie zmian w kapitale własnym 31.12.2025	81
Zestawienie zmian w kapitale własnym 31.12.2024	82
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	83
INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	85
Część A – Polityka rachunkowości	86
Część B – Informacje dotyczące bilansu	115
Część C – Informacje dotyczące rachunku zysków i strat	166
Część D – Całkowite dochody	184
Część E – Informacje o ryzyku i odnośnej polityce ograniczania ryzyka	186
Część F – Informacje o kapitale własnym	270
Część G – Transakcje połączenia jednostek lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa	274
Część H – Transakcje z podmiotami powiązanymi	275
Część I – Uzgodnienia dotyczące płatności w oparciu o własne instrumenty kapitałowe	277
Część L – Ujawnienie sektorowe	277
Część M – Ujawnienie informacji o leasingu	277
SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ	285
SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	294

Sto lat historii, przyszłość w roli lidera

Giacomo Carelli – Chief Executive Officer & General Manager

Rok 2025 nie był zwykłym rokiem. Świątowanie pierwszego stulecia naszej historii było wyjątkowym osiągnięciem i świadectwem odporności hartowanej przez lata, która pozwala nam dziś umacniać naszą pozycję jako „Bank Mobilności dla lepszej planety”. W złożonym otoczeniu makroekonomicznym, charakteryzującym się stagnacją rynku europejskiego oraz transformacją energetyczną postępującą w nierównym tempie, Grupa CA Auto Bank potwierdziła solidność swoich fundamentów oraz zdolność do nieustannego przekształcania się.

Zamykamy drugie półrocze 2025 r. wynikami, które potwierdzają trafność naszego modelu Banku Mobilności. Z należnościami kredytowymi na koniec roku na poziomie około 28 mld euro oraz ugruntowaną pozycją lidera wytyczyliśmy nowe kierunki rozwoju, potwierdzając naszą rolę jako jednej z sił napędowych nowego średnioterminowego planu Crédit Agricole. Odgrywamy kluczową rolę w realizacji ambitnego celu Grupy wyznaczonego na 2028 r.: finansowaniu i wynajmie nowych pojazdów elektrycznych (BEV) na poziomie o 10 punktów procentowych wyższym niż średnia dla rynku europejskiego.

Nasze zaufanie do przyszłości opiera się na jasno określonych fundamentach, z których najważniejszym jest siła naszych partnerstw. W ostatnich miesiącach umocniliśmy wieloletnie partnerstwa, odnawiając współpracę z Erwin Hymer Group, a jednocześnie przyspieszyliśmy ekspansję we współpracy z nowymi globalnymi graczami. Rozszerzenie umów z BYD oraz strategiczne partnerstwo z Hedin Sport Car, poświęcone kultowej marce Corvette, potwierdzają naszą zdolność do wspierania zarówno marek o ugruntowanej pozycji, jak i nowych, wschodzących graczy. Obecnie obsługujemy ponad 70 partnerów na 19 rynkach europejskich oraz w Maroku, oferując unikalny ekosystem łączący finansowanie, leasing i mobilność.

Nasz rozwój jest nierozdzielnie związany ze zrównoważonym rozwojem i innowacjami. Wiarygodność naszego zaangażowania w ESG jest potwierdzona nie tylko sukcesem debiutu na rynku Zielonych Obligacji, z popytem czterokrotnie przewyższającym podaż, ale także prestiżowymi międzynarodowymi wyróżnieniami zdobytymi przez Drivalia. 12 medali przyznanych przez EcoVadis dla siedziby głównej i europejskich oddziałów świadczy o doskonałości wyników środowiskowych i społecznych naszej firmy mobilności, potwierdzając coraz bardziej odpowiedzialną ścieżkę rozwoju.

Równocześnie, kontynuujemy innowacje. Wprowadzenie Oprocentowanego Rachunku Bieżącego we Włoszech stanowi punkt zwrotny w naszej ewolucji: nie tylko lider w finansowaniu, ale także dostawca pełnej oferty bankowej, w 100% cyfrowej. Ten strategiczny zasób, który rozszerza wynagrodzenie na codzienną płynność, działa jako hub komercyjny zdolny do optymalizacji naszego miksu finansowania i dzielenia się rzeczywistą wartością z klientami.

Ta strategia opiera się na solidnych podstawach. Utrzymujemy stabilny koszt ryzyka dzięki coraz bardziej efektywnym procesom decyzyjnym i uważnie monitorujemy wartości rezydualne za pomocą zaawansowanych modeli prognostycznych oraz scentralizowanego zarządzania.

Nasza droga jest jasna: nie chcemy się ograniczać wyłącznie do uczestnictwa w przyszłości mobilności, ale ją kształtować, przekształcając dzisiejsze wyzwania w jutrzejsze sukcesy.

Polityka finansowa banku w obecnym kontekście makroekonomicznym

Luca Caffaro – Group Chief Financial Officer CA Auto Bank

Rok 2025 okazał się rokiem głębokich przemian, w którym CA Auto Bank potrafił poruszać się w międzynarodowym kontekście charakteryzującym się utrzymującymi się niepewnościami geopolitycznymi i zmiennością handlową. W drugiej połowie 2025 roku gospodarka strefy euro przyspieszyła umiarkowanie – choć z różnymi trendami w poszczególnych krajach – napędzana w szczególności przez sektor usług. Według najnowszych szacunków Europejskiego Banku Centralnego (EBC), PKB strefy euro ma wzrosnąć o 1,4% w 2025 roku, podczas gdy inflacja powinna być nieco wyższa od celu EBC, czyli wynosić 2,1%, aby następnie wyrównać się w 2026 roku.

W ciągu 2025 roku EBC kontynuował proces luzowania polityki pieniężnej, czterokrotnie obniżając stopy procentowe o łączną wartość 100 p.b., co doprowadziło do obniżenia stopy referencyjnej do 2%. Ewentualne przyszłe decyzje będą podejmowane w oparciu o rozwój sytuacji makroekonomicznej i poziom inflacji w strefie euro.

W tym kontekście CA Auto Bank, oprócz polegania na dostępności finansowania ze strony grupy Crédit Agricole, z jednej strony podjął działania mające na celu zwiększenie rentowności swoich portfeli, z drugiej strony kontynuował politykę dywersyfikacji źródeł finansowania i obniżania kosztów zadłużenia. Szczególnie interesujący jest debiut na rynku zielonych obligacji, gdzie CA Auto Bank wycenił 500 mln euro (w ramach programu EMTN), które zostaną wykorzystane, w ramach Green Bond Framework Grupy Crédit Agricole, na finansowanie lub refinansowanie pojazdów elektrycznych, wspierając tym samym swoją strategię elektryfikacji.

Jeśli chodzi o wzmocnienie struktury kapitałowej banku, w marcu 2025 roku sfinalizowano wewnątrzzgrupową pożyczkę AT1 na łączną kwotę 300 mln euro, natomiast w czerwcu tego samego roku wyceniono nową emisję obligacji senioralnych nieuprzywilejowanych [Senior Non-Preferred] na kwotę 150 milionów euro, również subskrybowaną przez akcjonariusza Crédit Agricole Personal Finance & Mobility.

Ponadto sfinalizowano pożyczkę Tier 2 (w całości objętą przez bezpośredniego akcjonariusza) na kwotę 250 mln euro, a jednocześnie spłacono istniejącą pożyczkę Tier 2 na kwotę 204 mln euro. Operacje te pozwalają CA Auto Bank na dalsze wzmocnienie bufora zobowiązań kwalifikowalnych do bail-in, służącego ochronie wierzycieli uprzywilejowanych.

W ciągu 2025 roku pozyskiwanie depozytów zostało również rozszerzone, za pośrednictwem platformy partnera Raisin, na Polskę i Niemcy – kraj, w którym Grupa była już aktywna z własnym kanałem bezpośrednim – co pozwoliło zwiększyć łączne saldo do około 4,3 mld euro.

Zestaw wszystkich tych działań, w połączeniu z finalizacją nowych linii z bankami trzecimi na około 1,5 mld euro, zapewnił niezbędne zasoby do finansowania działalności Grupy.

Organy administracji i nadzoru

W imieniu Zarządu

Prezes Zarządu

Stéphane Priami

Pełnomocny członek Zarządu

i Dyrektor Zarządzający

Giacomo Carelli

Członkowie Zarządu

Richard Bouligny

Paola De Vincentiis*

Anne Marie Guirchoux

Jerome Hombourger

Sophie Lazarevitch*

Yannick Mouillet

Vittorio Ratto

Anne Vincent Laimè

**Rada Nadzorcza
(Collegio
Sindacale)**

Przewodniczący

Maria Ludovica Giovanardi

Członkowie rzeczywiści

Mauro Ranalli

Francesca Michela Maurelli**

**Zastępcy członkowie Rady
nadzorczej**

Francesca Pasqualin

Luca Ambroso***

Firma audytorska

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

* niezależni członkowie zarządu

**Po objęciu funkcji z dniem 1 lipca 2025 r., zgodnie z art. 2401 Kodeksu cywilnego,

oraz

potwierdzone przez Zgromadzenie akcjonariuszy w dniu 18 listopada 2025 r.

***Mianowany w dniu 18 listopada 2025 r.

Proponowane przeznaczenie zysku za rok obrotowy

Szanowni Akcjonariusze!

Wraz z zatwierdzeniem Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2025 r., biorąc pod uwagę, że kapitał zapasowy jest już utworzony w wysokości jednej piątej kapitału zakładowego, proponujemy następujący podział zysku za rok obrotowy:

	wartości w jednostkach euro
Zysk za rok obrotowy	216 099 504
Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy	89 000 000
Zyski zatrzymane	127 099 504

Turyn, 26 lutego 2026 r.

W imieniu Zarządu
Pełnomocny członek Zarządu i Dyrektor Zarządzający
Giacomo Carelli
[podpis]

Prezentacja i kontekst historyczny

W dniu 4 kwietnia 2023 roku w Turynie rozpoczyna się nowa era, nowy rozdział dla finansów i motoryzacji, który ponownie zaczyna się od stolicy Piemontu. Powstaje CA Auto Bank, nowy paneuropejski gracz, nowy cyfrowy bank *omnichannel* specjalizujący się w zielonej mobilności, obecny w 18 krajach Europy i w Maroku, z atrakcyjnością jedyne niezależnego operatora z doświadczeniem captive.

Spółka, która powstała w wyniku przekształcenia FCA Bank, uniezależniła się od Grupy Stellantis w kwietniu 2023 r., wraz ze sprzedażą udziałów producenta na rzecz Crédit Agricole, który obecnie kontroluje 100 procent nowej spółki za pośrednictwem Crédit Agricole Consumer Finance (obecnie CA Personal Finance & Mobility).

CA Auto Bank czerpie swoją siłę z tradycji. Opiera się na solidnych podwalinach, łącząc historyczną tożsamość z niezachwianym zamiarem dalszego wprowadzania innowacji i postępu w sektorze finansowania motoryzacyjnego i wynajmu samochodów:

- Grupa została założona jako S.A.V.A., pierwsza spółka finansowa zajmująca się samochodami we Włoszech, utworzona w 1925 r. w celu ratalnego finansowania sprzedaży samochodów marki Fiat.
- W grudniu 2006 roku Fiat Auto S.p.A. i Crédit Agricole S.A. połączyły siły w ramach spółki joint venture 50/50 w celu prowadzenia działalności finansowej w Europie. W dniu 28 grudnia 2006 r. spółka Fiat Sava S.p.A (oraz jej spółka dominująca Fidis Retail Italia) połączyły się, a powstały w ten sposób podmiot został wpisany na specjalną listę zgodnie z art. 107 Rozporządzenia z mocą ustawy nr. 385/1993, zmieniająca nazwę na Fiat Auto Financial Services S.p.A. Grupa Crédit Agricole dołącza do struktury akcjonariatu z 50% udziałem.
- 5 kwietnia 2007 roku Fiat Auto Financial Services S.p.A. została przemianowana na Fiat Group Automobiles Financial Services S.p.A.
- W 2009 roku spółka (która w międzyczasie zmieniła nazwę na FGA Capital) stała się spółką captive obsługującą wszystkie marki Chylera w Europie.
- 16 stycznia 2015 r. firma stała się bankiem i zmieniła nazwę na FCA Bank S.p.A., rozwijając swoją działalność i stając się jednym z wiodących graczy w branży wynajmu we Włoszech i Europie, co doprowadziło do jej przekształcenia w CA Auto Bank w kwietniu 2023 roku.

Nowy ogólnoeuropejski gracz powstał zatem „z myślą o przyszłości, ale z silnymi korzeniami i ugruntowaną tradycją historyczną”, aby stać się jednym z głównych niezależnych podmiotów w sektorze finansowania, wynajmu samochodów i mobilności, oferując swoje usługi dla sektora samochodowego, motocyklowego, rekreacyjnego, w zakresie pojazdów dostawczych i ciężarowych, a w przyszłości również dla sektora żeglarskiego i rolniczego.

Zmiana tempa jest oczywista: sektor motoryzacyjny przechodzi w rzeczywistości głęboką ewolucję w zakresie technologii konstrukcyjnych oraz sposobów i środków użytkowania pojazdów. Z jednej strony mamy do czynienia z przejściem od mobilności związanej z paliwami kopalnymi do mobilności zorientowanej na samochody hybrydowe i elektryczne, a z drugiej strony mamy do czynienia z transformacją gospodarki z idei posiadania pojazdu na ideę użytkowania i wynajmu.

Dowodem na nowy obrót wydarzeń jest powstanie Drivalia, nowej firmy Grupy zajmującej się wynajmem i mobilnością, która przejmie Leasys Rent i pozwala CA Auto Bank pozycjonować się jako niezależny operator, gotowy na przyjęcie nowych możliwości współpracy w celu uczynienia mobilności zrównoważoną i dostępną dla wszystkich.

Oficjalnie zaprezentowana na targach motoryzacyjnych w Paryżu w październiku 2022 r., Drivalia może już pochwalić się znaczącą obecnością w piętnastu krajach europejskich (Belgia, Dania, Finlandia, Francja, Grecja, Irlandia, Włochy, Holandia, Norwegia, Polska, Portugalia, Wielka Brytania, Czechy, Hiszpania, Szwecja).

Drivalia chce stać się kluczowym graczem w przejściu na zrównoważoną mobilność, a wkład wiedzy CA Auto Bank jest niezbędny. Firma oferuje również niestandardowe rozwiązania mające na celu demokratyzację korzystania z pojazdów elektrycznych i hybrydowych, ułatwiając dostęp do nich jak największej liczbie osób i opracowując pełną gamę innowacyjnych rozwiązań.

Grupa CA Auto Bank jest zatem prawdziwym paneuropejskim modelem innowacji i bramą do bardziej zrównoważonej mobilności. Nowe technologie i cyfryzacja będą w coraz większym stopniu podstawowymi narzędziami działalności Grupy. Cele wzrostu i dywersyfikacji będą również towarzyszyć ewolucji instrumentów finansowych, ubezpieczeniowych i płatniczych zgodnie z najnowszymi osiągnięciami w sektorach fintech, insurtech i otwartej bankowości.

CA Auto Bank będzie z determinacją podążał ścieżką transformacji energetycznej, zobowiązując się do przyspieszenia trwającego procesu transformacji, oferując szeroką gamę produktów finansowych i rozwiązań w zakresie ekologicznej mobilności, dzięki którym klienci będą mogli przyczynić się do ochrony środowiska, a wszystko po to, aby stać się liderem zrównoważonej mobilności na poziomie europejskim i „Bankiem mobilności dla lepszej planety”.

Struktura akcjonariatu

CRÉDIT AGRICOLE PERSONAL FINANCE & MOBILITY ^(*)

Crédit Agricole Consumer Finance jest jednym z liderów na rynku kredytów konsumenckich z portfelem kredytowym o wartości 65 mld euro na dzień 31 grudnia 2025 r.

Oferując elastyczne i odpowiedzialne rozwiązania finansowe dostosowane do konkretnych potrzeb, działa na 20 rynkach europejskich, a także w Chinach i Maroku.

Dzięki skonsolidowanemu know-how i wiedzy specjalistycznej firma zapewnia komercyjny sukces polityk utrzymania klientów wdrażanych przez jej partnerów, w tym producentów samochodów, dealerów, banki i instytucje.

Satysfakcja klienta jest w centrum strategii Crédit Agricole Personal Finance & Mobility, która ma na celu dostarczenie konsumentom narzędzi niezbędnych do podejmowania świadomych decyzji dotyczących ich projektów. Kładąc nacisk na innowacje i inwestycje w technologie cyfrowe, firma zobowiązuje się do oferowania najlepszych rozwiązań swoim interesariuszom, promując w ten sposób nowe i ulepszone doświadczenie finansowania.



CREDIT AGRICOLE S.A.

100 %



**PERSONAL FINANCE
& MOBILITY**

100 %



AUTO BANK

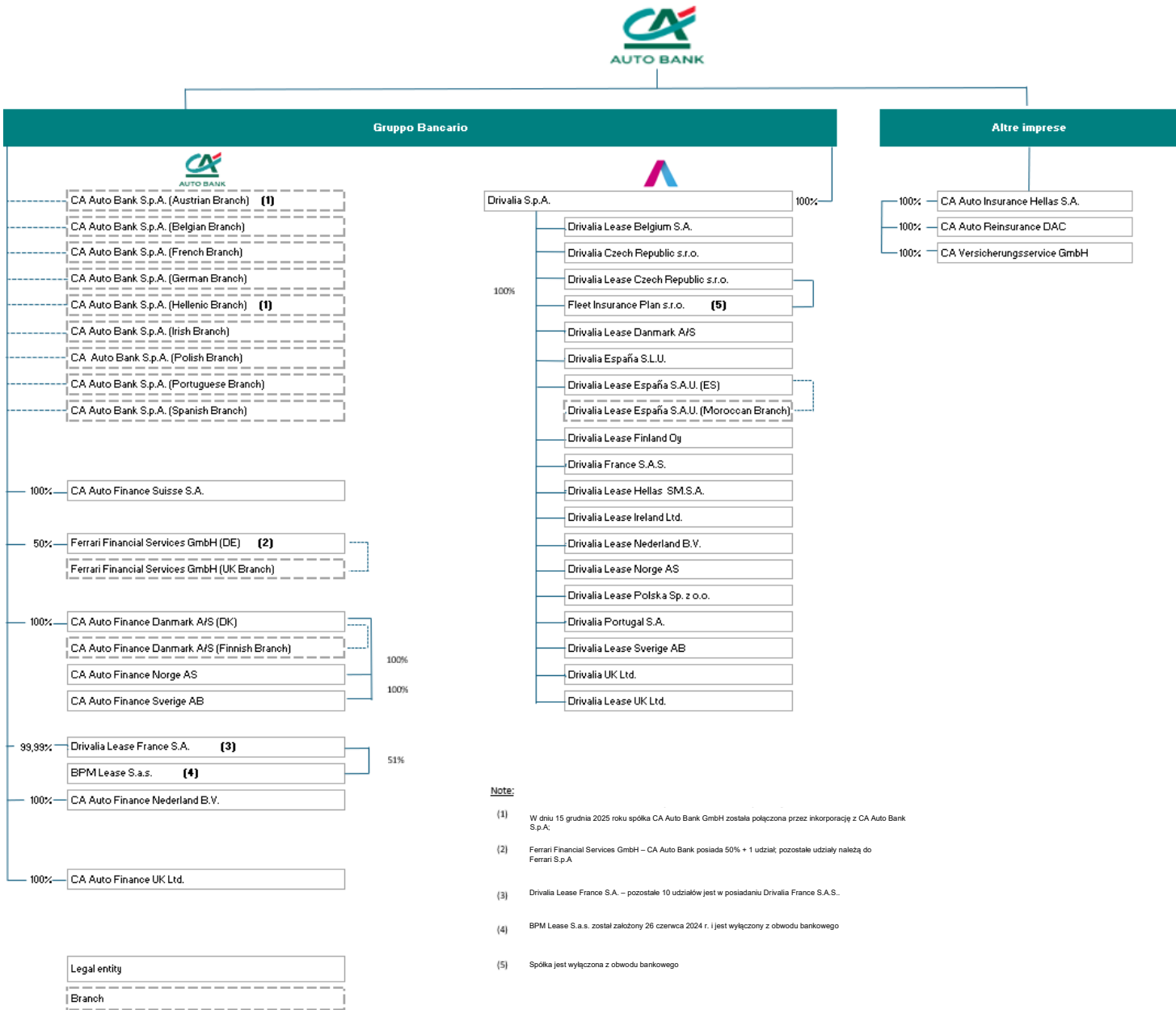
W 2006 roku Crédit Agricole Consumer Finance i Fiat Auto utworzyły wspólne przedsięwzięcie (joint venture) na zasadach równych udziałów (50/50) o nazwie FIAT GROUP AUTOMOBILES FINANCIAL SERVICES, które w 2009 roku zostało przemianowane na FGA Capital.

Po przekształceniu w bank, które miało miejsce w 2015 roku, firma przyjęła nazwę FCA Bank S.p.A.

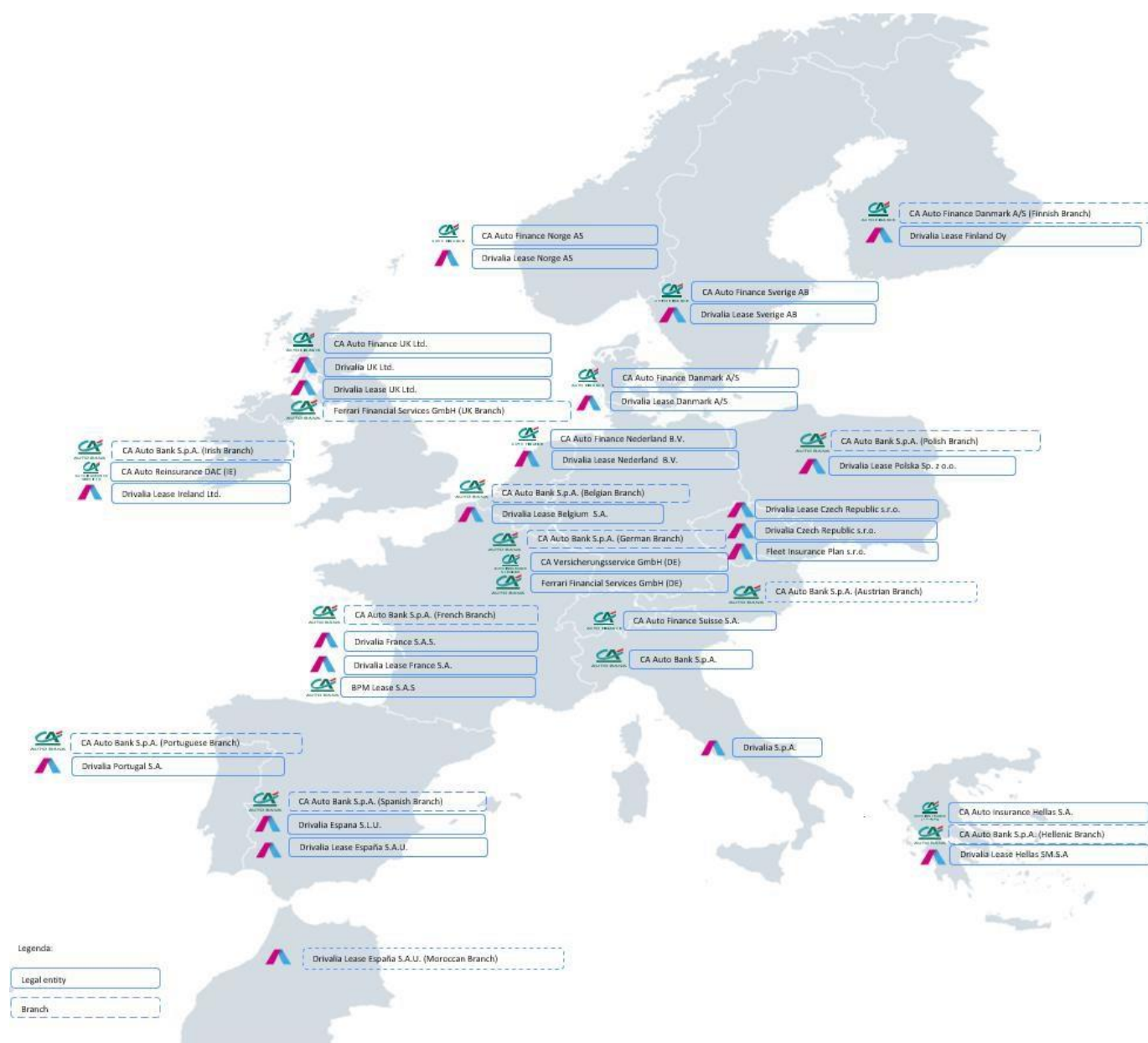
Jednakże 4 kwietnia 2023 roku nastąpiła znacząca zmiana: Stellantis wycofała się z partnerstwa, a Crédit Agricole Consumer Finance przejęło cały udział. Ta ewolucja doprowadziła do powstania nowego banku o nazwie Crédit Agricole Auto Bank.

(*) Spółka dominująca Credit Agricole Consumer Finance S.A. została komercyjnie przemianowana na Crédit Agricole Personal Finance & Mobility w dniu 16 maja 2024 r.

Struktura udziałowa



Obecność w danym regionie geograficznym

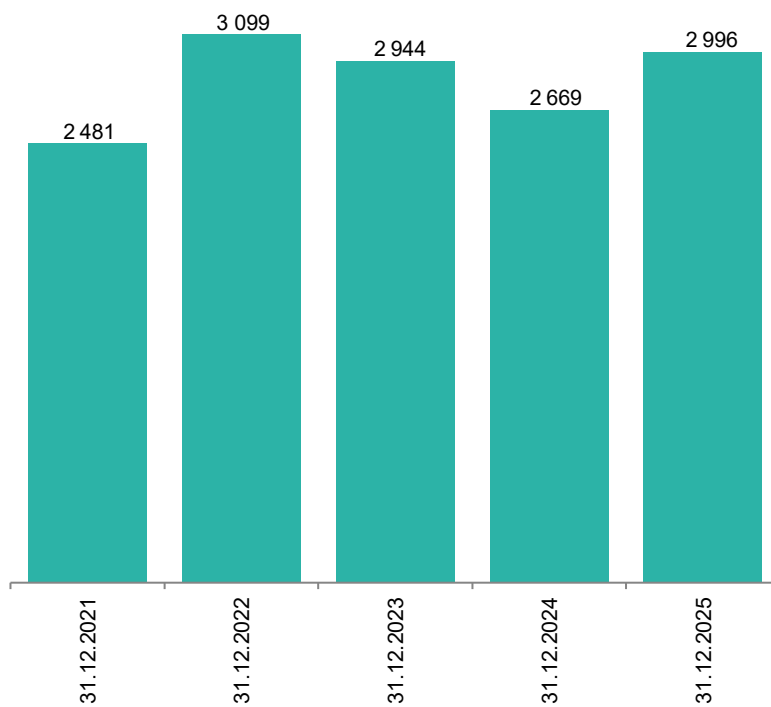


Linie biznesowe

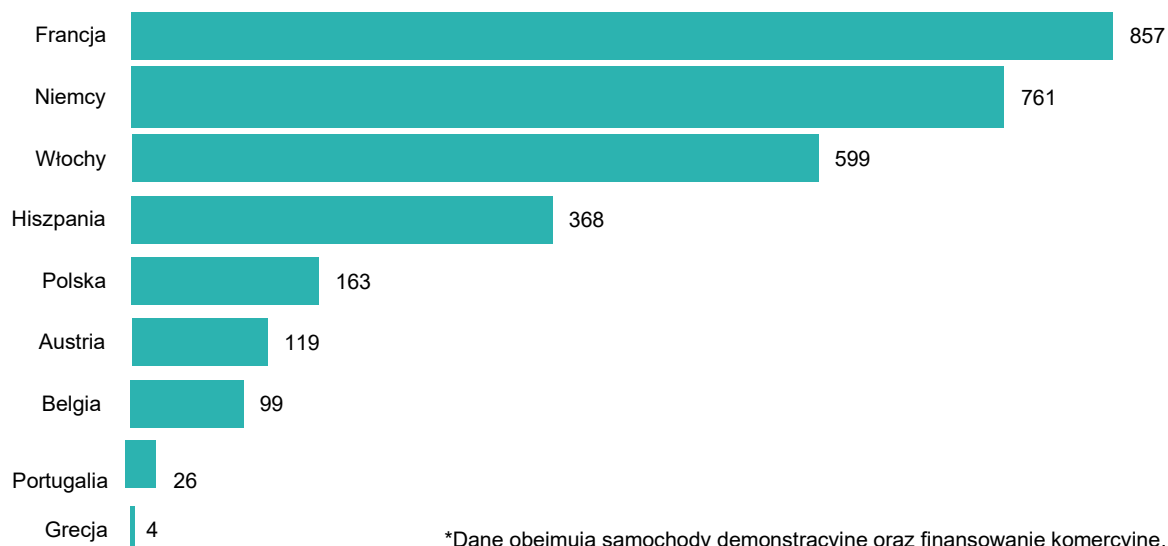
CA Auto Bank S.p.A. prowadzi działalność w ramach dwóch linii biznesowych: Finansowania Hurtowe (Wholesale) oraz Finansowania Detaliczne (Retail) i Leasingu, których wyniki finansowe są przedstawione poniżej.

Bankowość – Finansowanie Wholesale

Finansowanie Wholesale – średnie zaangażowanie kredytowe
(mln euro)



Finansowanie Wholesale – średnie zaangażowanie kredytowe według rynku*
(mln euro)



*Dane obejmują samochody demonstracyjne oraz finansowanie komercyjne.

Oddział Wholesale CA Auto Bank zarządza finansowaniem sieci dealerskich i dystrybucyjnych działających w sektorze samochodowym, w celu wspierania dystrybucji samochodów poprzez szeroki wachlarz produktów finansowania wholesale, obejmujących odroczenia płatności i finansowanie dostosowane do działalności dealerów.

Dział sprzedaży Wholesale działa we Włoszech, Polsce, Belgii, Francji, Portugalii, Niemczech, Hiszpanii, Austrii i Grecji.

Po roku 2024, który stanowił pierwszy pełny rok finansowy jako niezależny bank, rok 2025 był poświęcony konsolidacji partnerstw w sektorach motoryzacyjnym, rekreacyjnym, motocyklowym, ciężarowym i morskim, przy jednoczesnym kontynuowaniu ekspansji poprzez nowe umowy strategiczne.

Dzięki specjalistycznym kompetencjom i doskonałości w świadczeniu usług, zdobytej w ciągu prawie stuletniej historii, CA Auto Bank potwierdził swoją ścieżkę wzrostu również w 2025 roku. Dzięki stałemu dążeniu do innowacji, Bank rozszerzył swoje pole działania, podpisując nowe umowy i wzmacniając istniejące współpracy.

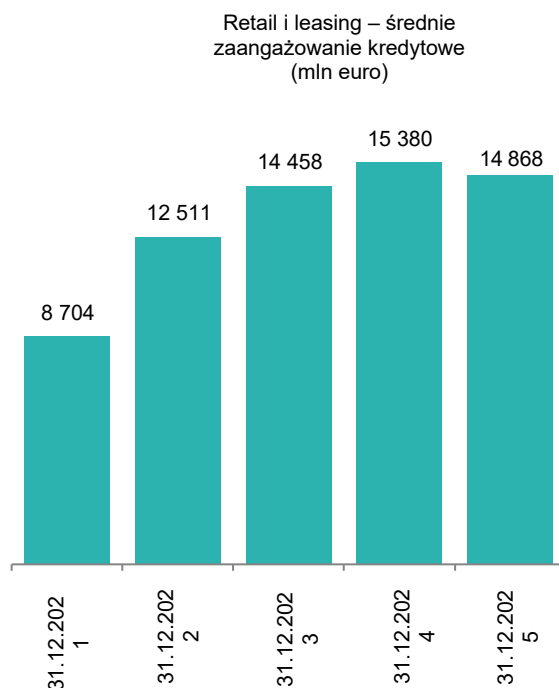
Dzięki połączeniu z Sofinco Auto Moto Loisirs, które miało miejsce w 2024 roku, CA Auto Bank stał się liderem w finansowaniu pojazdów we Francji. Kraj staje się w ten sposób najważniejszym rynkiem, potwierdzając swoją kluczową rolę obok Włoch i Niemiec.

Klasycznymi formami wsparcia dla dealerów/dystrybutorów są odroczenia płatności za nowe, używane, demonstracyjne pojazdy i części zamienne. Oprócz tego rodzaju produktów finansowych, CA Auto Bank posiada portfolio produktów zaprojektowanych w celu zaspokojenia różnych potrzeb klientów:

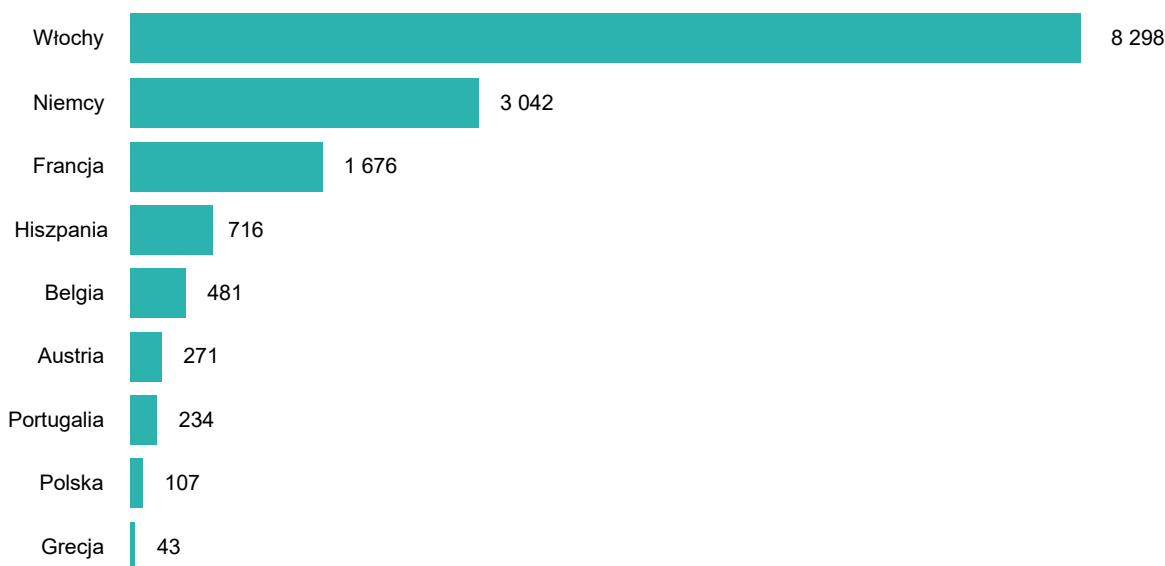
- krótkoterminowe finansowanie w celu zaspokojenia krótkoterminowych potrzeb w zakresie płynności (np. finansowanie kapitału obrotowego);
- finansowanie średnio- i długoterminowe, udzielane w celu wsparcia konkretnych działań inwestycyjnych lub podjęcia działań mających na celu poprawę punktów sprzedaży (salonów), często w następstwie inicjatyw promowanych przez partnerów.

Mając na celu zadowolenie swoich klientów w najlepszy możliwy sposób, Dział Wholesale przygotował podstawy do rozwoju w kierunku działalności „multibrandowej”, tworząc alternatywne rozwiązania finansowe, będące w stanie uzupełnić tradycyjne produkty, które od zawsze występują w kontekście działalności podmiotów zależnych oferując tym samym pełny zakres finansowania wholesale; wszystko przy zachowaniu starannej analizy i zaangażowania wymaganego przez wyzwania wynikające z nowych modeli dystrybucji oraz aktualnych trendów konsumenckich.

Bankowość – Finansowanie Retail i leasing



Finansowanie retailowe i leasing –
średnie zaangażowanie kredytowe
według rynku (mln euro)



W 2025 roku Bank kontynuował rozszerzanie swojej obecności zarówno w sektorze detalicznym, jak i bankowym, wzmacniając z jednej strony ofertę Finansowania i Leasingu, a z drugiej Kont Depozytowych, Kart Kredytowych i Pożyczek Osobistych.

W tym celu podpisano nowe umowy z prestiżowymi partnerami, zwiększając liczbę marek, które skorzystają z usług finansowych.

Wizja podzielana przez zawarte partnerstwa ma na celu uczynienie mobilności miejskiej bardziej zrównoważoną i dostępną. W rezultacie CA Auto Bank kontuuje opracowywanie rozwiązań i usług finansowych, które promują napędy hybrydowe i elektryczne zamiast konwencjonalnych. Na potwierdzenie obranej przez Bank drogi, istnieją pewne dane wspierające: do dziś gama pojazdów hybrydowych i elektrycznych stanowi 35% finansowania banku.

W uzupełnieniu oferty produktów bankowych, rok 2025 został oznaczony wprowadzeniem nowego Oprocentowanego Rachunku Bieżącego CA Auto Bank. Wprowadzenie tego nowego produktu stanowi kluczowy krok dla CA Auto Bank w procesie ewolucji zarządzania oszczędnościami w kierunku kompleksowego rozwiązania usług bankowych.

Ta innowacja jest strategiczna dla CA Auto Bank, ponieważ pozwoli osiągnąć:

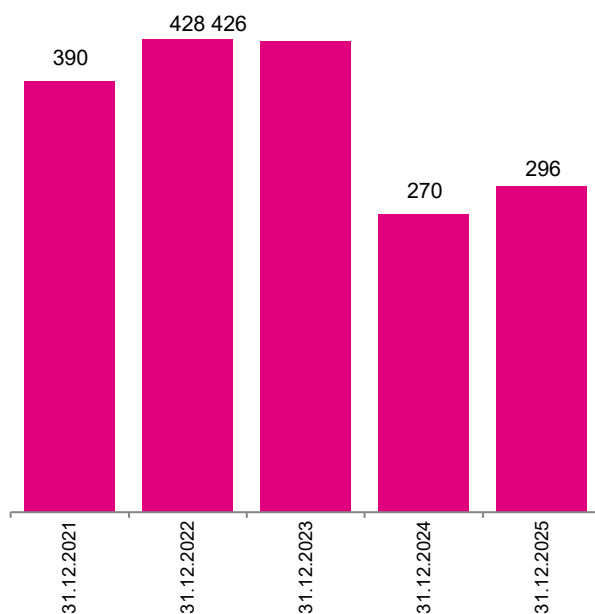
- Niezależność finansową, pozyskując płynność bezpośrednio od klientów, zmniejszając korzystanie z rynków trzecich;

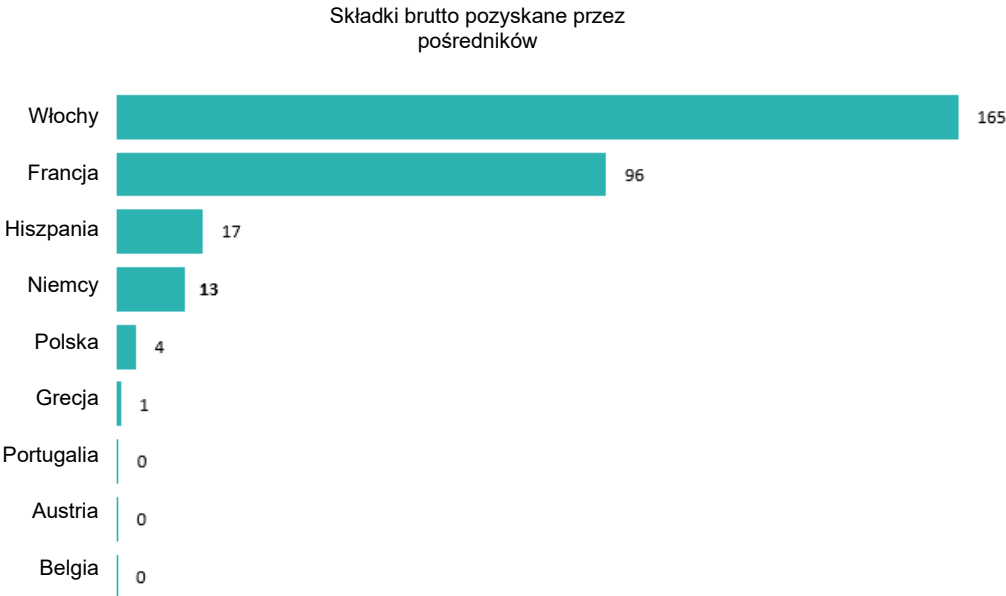
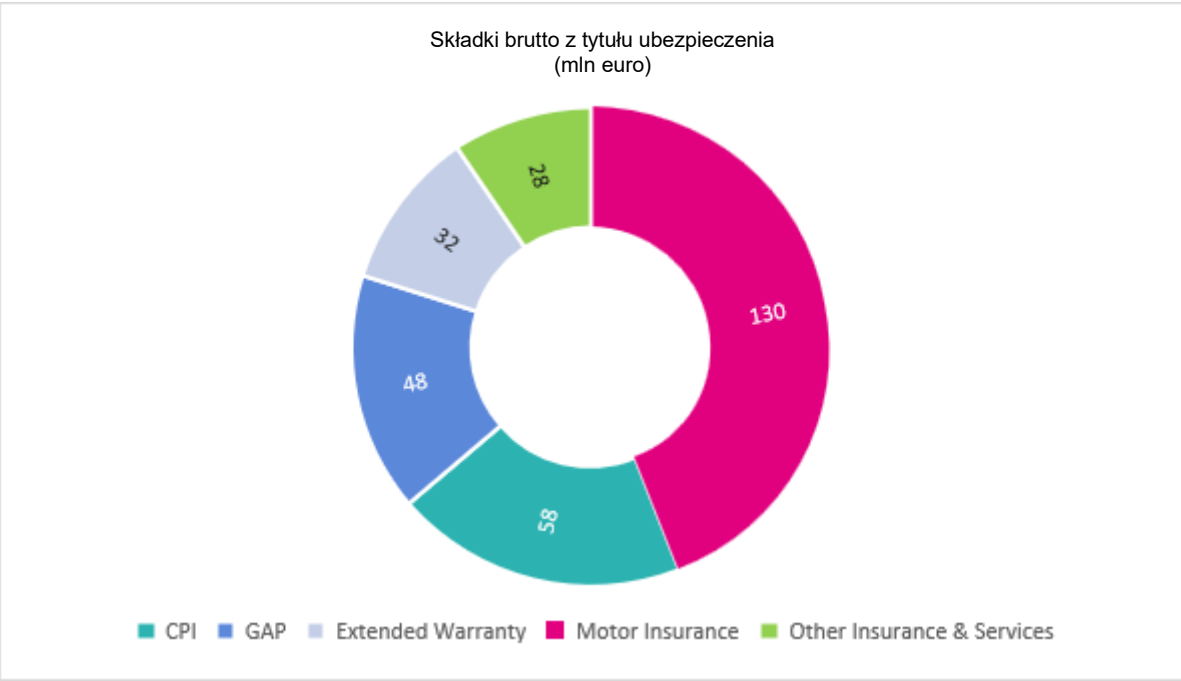
- Budowanie lojalności i rozszerzanie bazy klientów poprzez przyciąganie technologicznie zaawansowanych użytkowników oraz umacnianie więzi z obecnymi klientami;
- Stabilność operacyjną dzięki pozyskanym środkom, które pozwalają wspierać podstawową działalność CA Auto Bank oraz przyszłe projekty rozwojowe.

Oprocentowany Rachunek Bieżący CA Auto Bank nie jest tylko nowym produktem bankowym, ale stanowi centrum ekosystemu produktów finansowych. Dzięki tej innowacji bank dąży do wygenerowania wspólnej korzyści, łącząc elastyczność operacyjną dla instytucji i konkretne zyski dla klientów.

Ubezpieczenia i usługi

Składki brutto pozyskane przez pośredników (mln euro)





CA Auto Bank oferuje szeroką gamę rozwiązań ubezpieczeniowych i usług dodatkowych, które można połączyć z umowami finansowymi, mających na celu zapewnienie ochrony zarówno kredytu, jak i pojazdu oraz jego kierowcy. Oferowane produkty zostały zaprojektowane w celu zaspokojenia różnych potrzeb klientów, obejmując szerokie spektrum pojazdów: od samochodów miejskich po pojazdy użytkowe, od samochodów o wysokich osiągnięciach (supercar) po pojazdy ciężarowe, od motocykli po rowery elektryczne.

Również w gamie rozwiązań ubezpieczeniowych i usług dostępne są produkty dedykowane pojazdom z napędem elektrycznym i hybrydowym, specjalne zakresy ochrony.

Poniżej przedstawiamy główne usługi ubezpieczeniowe oferowane na różnych rynkach europejskich:

- Ubezpieczenie ochrony kredytu, które zwalnia klienta z obowiązku spłaty zaległego 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 nowej wartości pojazdu przez określoną liczbę lat po zakupie lub korzystne odszkodowanie, które różni się w zależności od przepisów obowiązujących w danym kraju;
- Ubezpieczenie komunikacyjne od odpowiedzialności cywilnej, niezależnie od tego, czy jest połączone z ratą finansowania;
- Polisa od pożaru i kradzieży, która w połączeniu z ratą kredytu przez cały okres trwania umowy ubezpiecza pojazd od kradzieży, pożaru, rabunku, zdarzeń naturalnych, zdarzeń społeczno-politycznych, wandalizmu i stłuczenia szyby;
- Kasko & Collision, ubezpieczenie kasko zapewnia zwrot kosztów w przypadku kolizji z innym pojazdem, zderzenia ze stałymi i ruchomymi przeszkodami, dachowania i zjechania z drogi. Ubezpieczenie od kolizji działa tylko w przypadku kolizji z innym zidentyfikowanym pojazdem;
- Rozszerzona gwarancja, która wydłuża standardowy okres gwarancji producenta o szereg rozwiązań pokrywających ewentualne wydatki w przypadku awarii pojazdu;
- Oznakowanie szyb/pojazdów, które jest ważnym czynnikiem odstrasżającym przed kradzieżą.

W 2025 r. główny nacisk położono na konsolidację i wzmocnienie menu ofertowego dla sieci dealerskiej, a w konsekwencji dla klienta końcowego, dążąc do tego, aby każdy interesariusz osiągnął oczekiwany wynik pod względem rentowności biznesowej oraz maksymalnego zasięgu i ochrony dla klienta końcowego.

CA Auto Bank nadal rozwija cyfrowy kanał dystrybucji polis ubezpieczeniowych, w tym tych niezwiązanych bezpośrednio z samochodem, dla swoich klientów. W ten sposób może oferować rozwiązania spełniające wszystkie potrzeby różnych typów klientów.

Relacje z partnerami biznesowymi

W ciągu roku nawiązano współpracę ze znanymi markami, w tym:

- CATERHAM, aby zaoferować dedykowane rozwiązania finansowe dla Caterham Seven, lekkiego samochodu sportowego znanej brytyjskiej marki;
- EMC, oficjalny importer marek EMC Auto i Foton;
- OLMEDO Special Vehicles i FOCACCIA Group, wiodące firmy w zakresie wyposażenia pojazdów specjalnych dla sektora opieki zdrowotnej i dostępnej mobilności;
- SMART, kultowa marka będąca pionierem miejskiej mobilności;
- MICROLINO, w celu wsparcia marketingu czterokołowców elektrycznych Microlino Standard i Microlino Lite.

Ponadto partnerstwo z DR Automobiles, które obejmuje już marki DR, ICH-X, Sportequipe i EVO, zostało rozszerzone o nowe marki Tiger i Birba. Do tych umów dodano odnowienie współpracy z Grupą Erwin Hymer, która została pomyślnie rozpoczęta w 2025 r. i obejmuje całą gamę pojazdów rekreacyjnych grupy.

Relacje te miały na celu osiągnięcie celów gospodarczych, nie tylko Spółki, ale także producentów i dealerów partnerskich, poprzez działalność polegającą na:

- działania promocyjne, zarówno ratalne, jak i leasingowe, mające na celu oferowanie preferencyjnego oprocentowania dla konsumenta końcowego w celu ułatwienia dostępu do kredytu, a w konsekwencji zdolności dystrybucyjnej producenta; ponadto rozwój produktów i usług mających na celu zaspokojenie nowych potrzeb w zakresie mobilności, które coraz bardziej zakorzeniają się w różnych pokoleniach;
- konkretne „oferty wspierające wprowadzanie na rynek nowych modeli i wersji”, ze szczególnym uwzględnieniem paliw hybrydowych i elektrycznych, które odegrały kluczową rolę we wspieraniu strategicznych wyborów producentów i dealerów;
- analizy marketingowe niezbędne zarówno do zweryfikowania akceptacji wdrażanych ofert, wspólnie z partnerami handlowymi, jak i do oceny postrzegania przez klientów rozwiązań finansowych i ubezpieczeniowych;

- Kompletny zakres usług (kradzież/pożar, kompleksowe ubezpieczenie, odpowiedzialność cywilna itp.), które chronią klienta przed wszelkimi nieprzewidzianymi zdarzeniami, z których wszystkie można połączyć z propozycjami finansowymi, zarówno w formie kredytów jak i leasingu.

Wdrożona strategia handlowa pozwoliła nam skutecznie zrealizować ponad 71 000 umów finansowania i leasingu we Włoszech do 2025 roku, potwierdzając nasze zaangażowanie i wzrost w tym sektorze.

To osiągnięcie, wraz z bliską współpracą z nowymi markami, jeszcze bardziej umocniło naszą pozycję jako strategicznego partnera z wyboru w sektorze motoryzacyjnym.

Ewolucja rynku i marek samochodowych

Rynek samochodowy w Europie (UE + Wielka Brytania + EFTA) w 2025 r. odnotował rejestracje prawie 13,3 mln nowych samochodów, co stanowi wzrost o 2,4% w porównaniu z 2024 r. (źródło: Association des Constructeurs Européens d'Automobiles, zwane dalej ACEA).

PARTNERZY CA AUTO BANK

Dzięki dogłębnej znajomości sektorów finansowania, leasingu i mobilności, CA Auto Bank stał się partnerem wielu prestiżowych marek motoryzacyjnych. Bank wzbogacił również swoją ofertę o szeroką gamę pojazdów, zwłaszcza elektrycznych i hybrydowych, skutecznie wspierając zarówno marki, jak i duże grupy dystrybucyjne.

W 2025 roku CA Auto Bank odnotował 8 831 mln sfinansowanych wolumenów. Spośród nich 6 494 dotyczyło finansowania detalicznego i leasingu finansowego; 991 dotyczyło finansowania komercyjnego i pojazdów demonstracyjnych; pozostała kwota, 1 346 mln euro, dotyczyła wynajmu/mobilności.

Rok 2025 potwierdza się jako rok strategicznego wzrostu dla CA Auto Bank, charakteryzujący się podwójną ścieżką: konsolidacją istniejących partnerstw i podpisaniem nowych kluczowych umów. Na froncie konsolidacji wyróżnia się rozszerzenie współpracy z BYD, która została z powodzeniem rozszerzona na strategiczne rynki, takie jak Francja, Niemcy i Szwajcaria, oraz odnowienie umowy z Erwin Hymer Group, liderem w sektorze pojazdów rekreacyjnych. Równolegle Bank poszukiwał nowych możliwości rozszerzenia i dywersyfikacji swojego portfela. Podpisano znaczące umowy partnerskie z głównymi markami motoryzacyjnymi, takimi jak Chery (za pośrednictwem Chery Finance Service) i kultową marką sportową Caterham, a także z dużymi sieciami sprzedaży, takimi jak CAR Avenue.

Zgodnie ze swoją strategią dywersyfikacji, CA Auto Bank wzmocnił swoją obecność w sektorze morskim dzięki nowej umowie z Suzuki Marine na rynku francuskim.

Do chwili obecnej CA Auto Bank podpisał umowę z ponad 70 markami działającymi w sektorze motoryzacyjnym, dwukołowym, rekreacyjnym, lekkich i ciężkich pojazdów użytkowych oraz morskim.

Aby wspierać partnerów marki i zwiększyć dostępność ich produktów, CA Auto Bank oferuje szeroką gamę innowacyjnych i elastycznych rozwiązań finansowych i mobilnych.

Zobowiązanie to przekłada się na silny nacisk na transformację energetyczną: w 2025 r. 50 procent finansowanych nowych pojazdów miało napęd elektryczny lub hybrydowy. Innowacje dotyczą również kanałów sprzedaży, z 15% wolumenów finansowania i wynajmu generowanych za pośrednictwem platform handlu elektronicznego, pozycjonując bank w czołówce cyfryzacji usług.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

31 GRUDNIA 2025 R.

Scenariusz makroekonomiczny, rynek samochodowy i rynki finansowe

Umowy podpisane przez Stany Zjednoczone z Unią Europejską, w kontekście wdrożenia nowych tariff handlowych, zapoczątkowały definicję nowej struktury stosunków handlowych. Obraz ten jednak ewoluuje, a niepewność co do polityki handlowej nadal ciąży na perspektywach globalnej gospodarki w średnim okresie. W drugim kwartale wyższe cła już przyczyniły się do spadku handlu międzynarodowego, zgodnie z oczekiwaniami czołowych obserwatorów. Wpływ na gospodarkę USA był jak dotąd ograniczony: PKB zaczął ponownie rosnąć, choć w kontekście słabnącego rynku pracy. Chińska gospodarka jest nadal hamowana przez słaby popyt krajowy. Według prognoz Międzynarodowego Funduszu Walutowego, globalny wzrost gospodarczy w latach 2025-26 będzie średnio nieco niższy niż w 2024 roku.

PKB strefy euro gwałtownie spowolnił w miesiącach wiosennych; nadzwyczajny wzrost popytu ze strony USA, który wspierał go w pierwszym kwartale, związany z przewidywaniem zakupów w okresie poprzedzającym wejście w życie ceł, zniknął. W oparciu o szacunki, wzrost produkcji był również niewielki w miesiącach letnich. Według najnowszych prognoz ekspertów Europejskiego Banku Centralnego, PKB obszaru wzrośnie o nieco ponad 1 procent rocznie, średnio w trzyletnim okresie 2025-27. Inflacja konsumencka utrzymuje się na poziomie około 2% od maja ubiegłego roku; oczekuje się, że nieznacznie spadnie w 2026 r., zanim powróci do wartości bliskich celu w 2027 r.

Na posiedzeniach w lipcu i wrześniu Rada Prezesów EBC pozostawiła oficjalne stopy procentowe bez zmian. W okresie od maja do sierpnia koszt kredytu dla przedsiębiorstw uległ dalszemu obniżeniu ze względu na transmisję wcześniejszego złagodzenia polityki pieniężnej. Pomimo tego spowolnienia, dynamika akcji kredytowej pozostała umiarkowana, na co wpływ miał słaby popyt i napięcia handlowe; te ostatnie w szczególności doprowadziły do przesunięcia finansowania z długoterminowych na krótkoterminowe terminy zapadalności.

PKB Włoch nieznacznie spadł w drugim kwartale, odzwierciedlając gwałtowny spadek eksportu, podobnie jak w innych krajach regionu. W oparciu o dokonane oceny, włoska gospodarka powróciła do ekspansji w trzecim kwartale, choć w niewielkim stopniu. Ponownemu ożywieniu inwestycji – dzięki korzystniejszym warunkom finansowania, zachętom podatkowym i środkom związanym z KPR – towarzyszył niewielki wzrost konsumpcji, napędzany poprawą zaufania gospodarstw domowych i stabilnymi dochodami z pracy. Aktywność wzrosła w usługach i budownictwie, podczas gdy w przemyśle pozostała słaba.

W drugim kwartale liczba zatrudnionych osób pozostała mniej więcej na niezmiennym poziomie, podczas gdy liczba przepracowanych godzin na mieszkańca nieznacznie wzrosła. Wzrost wynagrodzeń umownych spowolnił, ale pozostaje powyżej inflacji.

Obniżki oficjalnych stóp procentowych nadal przekładały się na koszty pozyskiwania środków przez banki oraz na koszty finansowania przedsiębiorstw. Kredyty dla przedsiębiorstw niefinansowych ponownie zaczęły rosnąć: tendencja w zakresie kredytów w sektorze usług ponownie stała się pozytywna, a spadek w przemyśle uległ spowolnieniu.

Ramy prognozowania są obciążone wysokim stopniem niepewności, w szczególności ze względu na zmieniającą się politykę handlową i trwające konflikty. Na wzrost mogą mieć wpływ obawy o perspektywę finansów publicznych w strefie euro i innych zaawansowanych gospodarkach. Z drugiej strony, bardziej ekspansywna orientacja polityki budżetowej na poziomie europejskim, powiązana w szczególności ze znacznym wzrostem wydatków na obronność, mogłaby wesprzeć działalność gospodarczą.

Rynek samochodów osobowych w Europie wykazał powolne ożywienie w 2025 r., z silnym przesunięciem w kierunku elektryfikacji, chociaż można zaobserwować kontrastującą dynamikę w kanałach sprzedaży i rodzajach paliwa.

W rozszerzonej Europie (UE + EFTA + Wielka Brytania) zaobserwowano niewielki wzrost o 2,4% w 2024 r., napędzany przez pojazdy elektryczne (BEV i PHEV) przekraczające 60% udziału. Rok 2025 nadal wykazywał silny zwrot w kierunku zelektryfikowanych układów napędowych, kosztem pojazdów spalinowych.

Samochody hybrydowe (HEV) nadal są najpopularniejszym rodzajem paliwa w Europie z 34-procentowym udziałem w rynku. Podczas gdy samochody hybrydowe typu plug-in (PHEV) i czysto elektryczne (BEV) stanowią 29 procent całkowitego udziału w rynku.

Z drugiej strony, samochody napędzane benzyną i olejem napędowym nadal odnotowują bardzo znaczące spadki; rejestracje w tym roku spadły na poziomie europejskim o około 20 procent.

Podsumowując, w 2025 r. europejski rynek motoryzacyjny ogólnie nieznacznie się poprawił, ale z wyraźnym i ciągłym przejściem w kierunku zelektryfikowanych układów napędowych (zwłaszcza BEV i hybryd) kosztem benzyny i oleju napędowego. Sytuacja pozostaje dynamiczna i jest nadal pod wpływem czynników ekonomicznych i politycznych oraz ewolucji oferty producentów.

Rynek przyczep kempingowych (kamperów) w Europie w 2025 r. wygląda na sektor w fazie dojrzewania i ewolucji technologicznej, po gwałtownym wzroście w latach po pandemii. Chociaż całkowita liczba rejestracji wykazuje oznaki stabilizacji, wartość ekonomiczna i innowacje technologiczne nadal napędzają branżę.

Rok 2025 potwierdza odporność sektora, choć z wyraźnymi różnicami między rynkami krajowymi. Oczekuje się, że rynek kamperów będzie stale rósł do 2030 r. (CAGR na poziomie 8,5%).

Po bardzo pozytywnym 2024 r. (+9,5% w Europie), dane za 2025 r. pokazują fizjologiczne spowolnienie nowych rejestracji, częściowo ze względu na spadek zakupów przez floty wynajmu i rosnące ceny nowych pojazdów.

Włochy potwierdzają, że są niezwykle dynamicznym rynkiem, ze wzrostem rejestracji bliskim +20% między 2024 r. a początkiem 2025 r., umacniając swoją pozycję trzeciego największego producenta w Europie po Niemczech i Francji.

Rok 2025 był rokiem przewagi jakości nad ilością. Konsumenci poszukują pojazdów, które są bardziej zaawansowane technologicznie, łatwe w prowadzeniu i odpowiednie do całorocznego użytkowania. Pomimo wyzwań gospodarczych (wysokie ceny i stopy procentowe), pragnienie wolności i turystyki na świeżym powietrzu pozostaje podstawą europejskiej konsumpcji.

Europejski rynek motocykli w 2025 r. doświadczył roku przejściowego i rozliczeniowego, charakteryzującego się początkowym spadkiem z powodu czynników regulacyjnych, po którym nastąpiły oznaki ożywienia napędzane przez segment skuterów.

Kluczowe punkty obecnego trendu to spowolnienie techniczne i „efekt Euro 5+” W pierwszych miesiącach 2025 r. odnotowano ujemne dane na większości kontynentu (ze spadkami o ponad 10% w pierwszej połowie roku). Zjawisko to jest uważane za „spadek techniczny” spowodowany samorejestracją pod koniec 2024 r.; wielu dealerów masowo rejestrowało modele Euro 5 pod koniec 2024 r., aby przewidzieć wejście w życie normy Euro 5+ (obowiązkowej od 1 stycznia 2025 r.). To „zawyżyło” liczby z 2024 r. i opróżniło magazyny z nowych w pierwszym kwartale 2025 r., czyniąc porównanie rok do roku pozornie alarmującym, ale fizjologicznym.

Pomimo trudnego początku, Włochy pozostają wiodącym rynkiem i wykazują odporność powyżej średniej europejskiej. Skumulowany spadek został stopniowo zredukowany dzięki doskonałemu sezonowi letniemu. Hiszpania jest jedynym dużym krajem, który przełamuje pozytywny trend, ze stałym wzrostem (około +5-8%), co czyni ją motorem napędowym rynku europejskiego. Niemcy i Francja były rynkami, które ucierpiały najbardziej, z dwucyfrowymi spadkami spowodowanymi nie tylko regulacjami, ale także ogólnym spowolnieniem gospodarczym i niższym zaufaniem konsumentów.

Rynek wykazuje stopniową stabilizację, a eksperci oczekują, że rok 2026 przyniesie naturalną równowagę między podażą a popytem.

Europejski rynek jachtów w 2025 r. przeszedł przez fazę normalizacji i transformacji, naznaczoną ostrym kontrastem między siłą dużych jachtów a trudnościami mniejszych segmentów. Po wyjątkowym boomie w okresie po pandemii, sektor przechodzi fizjologiczne dostosowanie.

Rynek porusza się z dwiema różnymi prędkościami:

- Superjachty (>24 metry): pozostają głównym motorem napędowym, z wciąż solidnymi portfelami zamówień obejmującymi kilka lat. Włochy utrzymują pozycję światowego lidera w tym segmencie.
- Małe i średnie łodzie (do 12-15 metrów): ten segment cierpi najbardziej. Rosnące stopy procentowe i inflacja zmniejszyły siłę nabywczą klientów z segmentu podstawowego. Wiele dealerów ma nadwyżkę (niesprzedanych) zapasów zgromadzonych między końcem 2024 r. a początkiem 2025 r.

Podczas gdy sprzedaż nowych łodzi może ulec spowolnieniu, usługi powiązane rosną: czartery, zarządzanie miejscem do cumowania i remonty (konserwacja i modernizacja).

Rok 2025 to rok, w którym „zielone żeglarstwo” wyjdzie z niszy: Napęd elektryczny i hybrydowy w żegludze przybrzeżnej oraz systemy hybrydowe dla dużych jachtów.

Niedobór miejsc do cumowania w obszarach premium, takich jak Morze Śródziemne, nadal podnosi ceny, wpływając na decyzję o zakupie.

Podsumowując, rok 2025 nie był rokiem głębokiego kryzysu, ale rokiem „powrotu do rzeczywistości”. Popyt jest bardziej selektywny i zwraca uwagę na rzeczywistą wartość i trwałość technologiczną jednostki pływającej.

Istotne wydarzenia i strategiczne transakcje

CA Auto Bank GmbH (Austria) & Oddział Grecki

Ze skutkiem od dnia 26 czerwca 2025 r. CA Auto Bank S.p.A., który posiadał już 50% udziałów w austriackiej spółce CA Auto Bank GmbH (z siedzibą w Austrii i działającej również w Grecji poprzez swój oddział), nabył pozostałe udziały w austriackiej spółce od CA Consumer Finance S.A. (CAPFM).

W związku z tym, ze skutkiem od tego samego dnia tj. 26 czerwca 2025 r., CA Auto Bank S.p.A. posiada cały kapitał zakładowy CA Auto Bank GmbH, stając się tym samym jej jedynym udziałowcem.

Następnie, po uzyskaniu niezbędnych zezwoleń i podpisaniu stosownego aktu notarialnego w dniu 11 grudnia 2025 r., CA Auto Bank S.p.A. zakończył z dniem 15 grudnia 2025 r. proces transgranicznego połączenia swojej austriackiej spółki zależnej i przekształcenia jej w bezpośredni oddział zagraniczny.

W następstwie wskazanego połączenia zamknięty został również grecki oddział banku austriackiego, a jednocześnie rozpoczął działalność nowy oddział CA Auto Bank S.p.A., działający pod firmą CA Auto Bank S.p.A. Hellenic Branch, z siedzibą główną w Atenach. Ta transformacja korporacyjna stanowi znaczący krok na drodze banku do ujednolicenia swojej obecności w Europie. Poprzez przekształcenie podmiotów austriackich i greckich w oddziały CA Auto Bank S.p.A. – proces wdrożony z powodzeniem w poprzednich latach na innych rynkach, takich jak Irlandia, Belgia, Polska, Francja, Portugalia, Hiszpania i Niemcy – CA Auto Bank dąży do stworzenia szczuplejszej i bardziej zintegrowanej struktury organizacyjnej. Co więcej, wybór ten pozwala na bardziej bezpośrednią synergii z firmą macierzystą, dzięki czemu procesy organizacyjne i zarządzania klientami są jeszcze bardziej wydajne.

Austriackie i greckie podmioty od dawna stanowią punkt odniesienia w finansowaniu pojazdów i przez lata zbudowały solidną reputację. Obecnie odpowiednio jako CA Auto Bank S.p.A., Zweigniederlassung Österreich i CA Auto Bank S.p.A.. Hellenic Branch, nowe oddziały nadal należą do wiodących graczy w usługach finansowych dla sektora mobilności.

Nowe oddziały zarządzają działalnością kredytową zgodnie z zasadami rozsądnego i ostrożnego zarządzania typowego dla bankowości, aktywnie wspierając działalność handlową i marketingową Grupy i jej partnerów z branży motoryzacyjnej.

Powstaje oprocentowany rachunek bieżący

W 2025 r. CA Auto Bank wprowadził oprocentowany rachunek bieżący, całkowicie cyfrowy instrument, który rozszerza rozwiązania banku w zakresie zarządzania gotówką.

Nowe konto stanowi ewolucję operacyjną konta depozytowego, rozszerzając system oprocentowania również na środki dostępne do codziennego użytku. Usługi obejmują bezpłatne przelewy standardowe i błyskawiczne oraz możliwość ustawienia automatycznych płatności za media. Do konta dołączona jest wirtualna międzynarodowa karta debetowa Nexi, bez opłaty rocznej, umożliwiająca dokonywanie płatności cyfrowych i obejmująca ochronę ubezpieczeniową

Wprowadzenie oprocentowanego rachunku bieżącego rozszerza ekosystem usług finansowych banku, aktywując synergie techniczne z produktami już znajdującymi się w portfolio.

Ewolucja strategiczna i nowe partnerstwa 2025

W 2025 roku Crédit Agricole Auto Bank przyspieszył swoją ścieżkę transformacji, umacniając swoją pozycję kluczowego gracza na scenie zrównoważonej mobilności. Bank, spółka zależna Crédit Agricole Personal Finance & Mobility, działa dziś jako wiodący bank mobilności w sektorze finansowania i leasingu, charakteryzujący się niezależnym i wielomarkowym modelem biznesowym.

Dzięki ukierunkowanej strategii ekspansji geograficznej i stałej dywersyfikacji portfela produktów, Bank rozszerzył swoją działalność na 19 krajów europejskich i Maroko. Ten międzynarodowy zasięg umożliwił skuteczne wspieranie zarówno dużych globalnych producentów motoryzacyjnych, jak i wyspecjalizowanych producentów niszowych.

Mając to na uwadze, rok 2025 upłynął pod znakiem wzmocnienia strategicznych sojuszy z głównymi międzynarodowymi partnerami, mających na celu wspieranie wejścia nowych graczy na rynek europejski i konsolidację obecności kultowych marek.

Geely Auto: Wejście na teren Zjednoczonego Królestwa

Jednym z kamieni milowych roku było wyznaczenie CA Auto Finance (brytyjskiej spółki zależnej Grupy) na wyłącznego partnera finansowego dla debiutu Geely Auto w Wielkiej Brytanii. Współpraca ta ma na celu wsparcie wprowadzenia na rynek elektrycznego SUV-a Geely EX5 poprzez zapewnienie klientom i sieci sprzedaży kompleksowych retail i wholesale rozwiązań finansowych.

BYD: Wzmocnienie partnerstwa europejskiego

Współpraca z BYD (Build Your Dreams), światowym liderem w dziedzinie nowych pojazdów energetycznych (NEV), znacznie się rozwinęła:

- Szwajcaria: CA Auto Bank został wybrany, jako nowy partner finansowy na rynku szwajcarskim, zapewniając rozwiązania dostosowane do potrzeb całej gamy, w tym modeli BYD SEALION 07, BYD SEAL i BYD SEAL U DM-i. Umowa obejmuje wsparcie zarówno dla klientów końcowych, jak i sieci dealerskiej, wykorzystując cyfrowe i wielokanałowe podejście do optymalizacji zakupów;
- Niemcy: W Niemczech partnerstwo zostało wzmocnione poprzez wprowadzenie usług finansowania wholesale dla sieci sprzedaży. Inicjatywa ta ma kluczowe znaczenie dla wspierania ekspansji mobilności elektrycznej na jednym z najważniejszych rynków w Europie, dodając do już działających produktów detalicznych, leasingowych i ubezpieczeniowych. Sojusz z BYD jest obecnie silny i aktywny na kluczowych rynkach, w tym we Włoszech, Francji, Hiszpanii, Szwajcarii i Niemczech.

Corvette i Hedin Sport Car AB

Bank umocnił swoją rolę w segmencie samochodów premium poprzez strategiczną umowę z Hedin Sport Car AB (część Hedin Mobility Group), oficjalnym dystrybutorem Corvette w Europie kontynentalnej. Partnerstwo ma na celu zapewnienie dedykowanych rozwiązań finansowych dla fanów kultowej amerykańskiej marki oraz wsparcie sieci około 50 dealerów w ośmiu krajach: Belgia, Francja, Niemcy, Norwegia, Holandia, Polska, Szwecja i Szwajcaria.

Caterham Cars: Rozszerzenie Legend Seven

Związek z brytyjską marką Caterham został rozszerzony. Partnerstwo, początkowo aktywne w Wielkiej Brytanii, zostało rozszerzone na Włochy i główne rynki europejskie, w tym Austrię, Belgię, Francję, Niemcy, Portugalię, Hiszpanię i Szwajcarię. Celem jest wsparcie sprzedaży modelu Caterham Seven poprzez dopasowane produkty finansowe, takie jak klasyczne raty, leasing i PCP (Personal Contract Purchase).

Rozwój rynku włoskiego i nowe marki

We Włoszech CA Auto Bank nadal inwestował we wzmacnianie swojego ekosystemu partnerskiego, przechwytyując nowe trendy na włoskim rynku motoryzacyjnym.

Strategiczne partnerstwo z grupą DR Automobiles z siedzibą w Molise, które rozpoczęło się w 2022 roku, przeszło przez kolejną fazę rozwoju. Umowa, która obejmowała już marki DR, ICH-X, Sportequipe i EVO, została rozszerzona o nowe marki Tiger i Birba:

- W przypadku marki Tiger, początkowo skupiono się na SUV-ie Tiger Six, z planami przyszłej rozbudowy do modelu Tiger Eight;

- Bank wspiera rozwój tych marek, oferując elastyczne rozwiązania, od rat po leasing, skierowane zarówno do klientów indywidualnych, jak i profesjonalnych oraz sieci sprzedaży.

W kwietniu 2025 r. weszła w życie umowa strategiczna z Chery Finance Service (Chery Holding Group). Porozumienie, które rozpoczęło się we Włoszech z markami Omoda i Jaecoo, jest pierwszym krokiem w kierunku stworzenia równorzędnej spółki joint venture mającej na celu promowanie zrównoważonej mobilności w całej Europie. Oferta obejmuje tradycyjne i innowacyjne produkty finansowe i ubezpieczeniowe dla nowych i używanych pojazdów.

Bank podpisał również umowę o wyłącznej współpracy z EMC Auto, historycznym importerem marek EMC i Foton we Włoszech. Umowa koncentruje się na wspieraniu sieci dealerskich poprzez korzystne rozwiązania w zakresie finansowania i leasingu:

- W przypadku Foton współpraca koncentruje się na pojazdach użytkowych, w szczególności na modelach pick-up Tunland G7 i Tunland V9 (mild-hybrid);
- Dla EMC Auto wsparcie obejmuje gamę SUV-ów marki.

CA Auto Bank został również wybrany jako wyłączny partner finansowy Microlino (Micro Mobility Systems) we Włoszech, po sukcesie podobnej współpracy rozpoczętej już w Wielkiej Brytanii. Umowa obejmuje dwa główne modele w gamie, Microlino Standard i Microlino Light: dwa pionierskie elektryczne czterokołowce o długości zaledwie 2,5 metra są idealnym rozwiązaniem dla zrównoważonej mobilności miejskiej.

Umowa z Olmedo Special Vehicles, wiodącą firmą w dziedzinie pojazdów specjalnych, została przedłużona. To 10-letnie partnerstwo koncentruje się na finansowaniu karet pogotowia i pojazdów przystosowanych do przewozu osób niepełnosprawnych, potwierdzając zaangażowanie Banku w obszarze mobilności opieki zdrowotnej i pojazdów medycznych.

Sektor rekreacyjny i usługi ochrony pojazdów są podstawowymi filarami zapewniającymi spokojną i pełną mobilność europejskim klientom.

Współpraca rozpoczęta w 2015 roku z Erwin Hymer Group (EHG), jednym z wiodących europejskich producentów przyczep kempingowych i kamperów, jest kontynuowana z powodzeniem. W ramach odnowionej umowy CA Auto Bank będzie nadal oferował rozwiązania finansowe dla około 400 dealerów sieci EHG i klientów końcowych na wszystkich głównych rynkach europejskich. Rynek pojazdów rekreacyjnych wykazał niezwykłą vitalność: w 2024 r. liczba rejestracji w Europie wzrosła o 5,2% do ponad 221 000 sztuk. W tym kontekście Niemcy potwierdzają, że są najbardziej dynamicznym rynkiem, napędzanym przez silny popyt na niezależne i oparte na przyrodzie podróże.

Podsumowując, rok 2025 świadczy o zdolności Crédit Agricole Auto Bank do dostosowania się do szybko zmieniającego się rynku mobilności. Rozszerzając partnerstwa z innowacyjnymi markami i konsolidując się w tradycyjnych segmentach, Bank potwierdza swoją rolę jako siły napędowej transformacji energetycznej i zaufanego partnera dla producentów, dealerów i klientów końcowych w całej Europie.

Cyfrowa metamorfoza ma kluczowe znaczenie dla dostosowania się do obecnych i przyszłych potrzeb klientów

Spełnianie oczekiwań klientów, dziś i w niedalekiej przyszłości, poprzez transformację cyfrową jest sercem strategii CA Auto Bank. Szybko zareagowaliśmy na zapotrzebowanie na bardziej cyfrowe procesy i pojawienie się nowych kanałów. Jest to ścieżka, którą podążamy od pewnego czasu z doskonałymi wynikami: nasi klienci doceniają zmiany, a to pozwala nam rozwijać działalność wraz z naszymi partnerami w oparciu o solidne i innowacyjne podstawy. Jeśli rok 2024 dał się poznać, jako rok konsolidacji technologicznej wspierającej doświadczenia cyfrowe, to rok 2025 wyznacza fazę dalszego rozwoju, w którym wysiłki koncentrują się na powszechnym wprowadzeniu otwartej bankowości i głębokiej optymalizacji ścieżki zakupowej, aby uczynić ją jeszcze bardziej płynną i natychmiastową.

E-commerce/Handel elektroniczny

Jeśli chodzi o handel elektroniczny, Bank kontynuował rozwój swojej platformy w Europie poprzez integrację najnowocześniejszych technologii. Oprócz umożliwienia w pełni internetowego wnioskowania o finansowanie w kilku intuicyjnych krokach, w 2025 r. skupiono się na uproszczeniu procesów i wdrożeniu zaawansowanych systemów raportowania. Narzędzia te pozwalają obecnie na pełną i stałą identyfikowalność procesu, umożliwiając dedykowane działania hypercare wspierające klienta na każdym etapie transakcji.

Dzięki kalkulatorowi finansowemu zintegrowanemu z różnymi touchpoint, użytkownik może przetwarzać niestandardowe oferty w sposób całkowicie autonomiczny i przejść do zdalnej identyfikacji za pomocą rozwiązań rozpoznawania zgodnie z lokalnymi najlepszymi praktykami, uzyskując ważny certyfikat podpisu cyfrowego do podpisania umowy. We Włoszech doświadczenie to jest dodatkowo wzmocnione przez powiązanie z krajową tożsamością cyfrową (SPID) i możliwość dostarczania danych finansowych poprzez proste logowanie do rachunku bieżącego za pośrednictwem PSD2.

Potwierdzono, że filarami doświadczenia klienta to płynność nawigacji, uproszczenie operacji w obszarze back office, zgodność z przepisami i bezpieczeństwo danych. Ten model sprzedaży bezpośredniej i online ułatwił uruchomienie kilku europejskich partnerstw, a w 2025 r. zostanie wzbogacony o rozszerzenie na wszystkie rynki funkcji, takich jak „start&stop”, aby wznowić proces onboarding w późniejszym terminie oraz o przewodnik po korzystaniu z Open Banking. To właśnie integracja Open Banking zrewolucjonizowała dostęp do kredytów, eliminując potrzebę dostarczania dodatkowej dokumentacji dochodowej i oferując niezwykle prosty tryb cyfrowy. Technologia ta, uruchomiona w 2022 r., została również z powodzeniem rozszerzona w 2025 r. na sieć dealerską, aby zapewnić szybkość, bezpieczeństwo i wysoką jakość kredytową, spełniając oczekiwania klientów bardziej zorientowanych na w pełni cyfrowe procesy.

Digital onboarding

Projekt Digital Onboarding nadal opiera się na dematerializacji dokumentów, podpisach elektronicznych i archiwizacji prawnej. Obecnie, w szóstym roku ciągłych innowacji, Bank oferuje natywnie zintegrowane narzędzia, które pozwalają użytkownikom i dostawcom korzystać z ulepszonej funkcji podpisu cyfrowego i systemów szybkiego przechwytywania danych, przyspieszając przejście do pełnej dojrzałości cyfrowej.

Customer Portal

Jednocześnie Portal Klienta i dedykowana aplikacja działają jako intuicyjne centrum zarządzania finansowaniem, leasingiem i produktami bankowymi w jednym bezpiecznym obszarze. W 2025 r. autonomia klientów osiągnęła nowy kamień milowy we Włoszech: proces odpowiedniej weryfikacji stał się w 100% online i cyfrowy, integrując przesyłanie dokumentów i aktualizację kwestionariuszy bezpośrednio na platformie bez żadnych analogowych kroków. Ten ekosystem, wzmocniony przez wykorzystanie smartcode dla transakcji jednorazowych, jest obecnie modelem referencyjnym, który Bank z powodzeniem eksportuje na wszystkie rynki zagraniczne.

W 2025 roku umocniliśmy naszą pozycję na rynkach międzynarodowych dzięki strategicznym kampaniom komunikacyjnym mającym na celu promocję Portalu Klienta. Skupiliśmy się na przedstawieniu portalu nie tylko jako narzędzia, ale jako środowiska sprzyjającego samodzielnej obsłudze, w którym korzyści płynące z takiej obsługi pozwalają każdemu klientowi zarządzać własnymi potrzebami w sposób całkowicie niezależny i sprawny.

W 2026 roku naszą ambicją jest przyspieszenie tej cyfrowej transformacji, stawiając mobilne doświadczenia w centrum relacji. Zamierzamy zwiększyć popularność naszej aplikacji, narzędzia już zintegrowanego z naszym ekosystemem, które doskonale uosabia naszą misję: być obecnym wszędzie tam, gdzie jest klient. Zapraszając naszych użytkowników do migracji do interakcji *mobile-first*, nie tylko oferujemy technologię, ale na nowo definiujemy zorientowanie na klienta, zapewniając natychmiastowy, intuicyjny i spersonalizowany dostęp do naszego cyfrowego świata.

Ewolucja produktów bankowych: powstanie nowego oprocentowanego rachunku bieżącego

Grupa CA Auto Bank osiągnęła prestiżowy kamień milowy stuletniej historii w 2025 roku: podróż, podczas której firma ewoluowała od banku zależnego do wiodącej niezależnej firmy finansowej w Europie.

Jeśli rok 2024 był rokiem otwartej bankowości i uproszczenia procesów, to rok 2025 stanowi punkt zwrotny w zakresie optymalizacji płynności finansowej naszych klientów.

W szczególności nasze zaangażowanie na rzecz klientów znalazło odzwierciedlenie we wprowadzeniu nowego produktu bankowego – oprocentowanego rachunku bieżącego – czyli w pełni cyfrowego narzędzia, które stanowi ewolucję oszczędzania i codziennego zarządzania finansami.

Główne cechy nowego produktu bankowego obejmują:

- Zero opłat za zarządzanie kontem;
- Bezpłatne przelewy;
- Międzynarodowa karta debetowa bezpłatna na zawsze;
- Brak opłaty skarbowej;

Dzięki bezpiecznej i szybkiej platformie otwarcie nowego oprocentowanego rachunku bieżącego odbywa się całkowicie online za pośrednictwem SPID lub wideo rozpoznawania.

Wprowadzenie oprocentowanego rachunku bieżącego rozszerza ekosystem usług finansowych banku, aktywując synergię z produktami już znajdującymi się w portfolio:

- Dla posiadaczy konta depozytowego: korzystając z oprocentowanego rachunku bieżącego jako rachunku powiązanego, klient może uzyskać korzystne oprocentowanie środków objętych okresem związania.
- Dla posiadaczy kart kredytowych: pobranie opłat za kartę kredytową CA Auto Bank na nowy oprocentowany rachunek pozwala na zwolnienie z opłaty skarbowej na wyciągu z konta.
- Dla mobilności: klienci, którzy wybiorą oprocentowany rachunek bieżący jako rachunek debetowy dla swoich rat finansowania i/lub leasingu, otrzymają kupon Drivalia.

Rozwój ten odpowiada na potrzeby klientów, którzy coraz bardziej zwracają uwagę na formy oszczędzania i szukają szybkich, zwinnych rozwiązań zdolnych do generowania rzeczywistej wartości każdego dnia, potwierdzając, że CA Auto Bank jest partnerem doskonałości.

Nasze wspólne zaangażowanie na rzecz zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialnego wzrostu gospodarczego

Również w 2025 r. CA Auto Bank i Drivalia połączyły siły w dążeniach na rzecz zrównoważonego rozwoju, który z roku na rok na nowo definiuje naszą przyszłość i sposób prowadzenia działalności.

Drugi skonsolidowany raport zrównoważonego rozwoju Grupy CA Auto Bank, zgodny z Dyrektywą w sprawie sprawozdawczości korporacyjnej w zakresie zrównoważonego rozwoju, stanowi znacznie więcej niż zwykłą zgodność z przepisami: był wynikiem znacznego wspólnego wysiłku w celu zebrania coraz dokładniejszych danych ze spółek zależnych, analizy i ulepszenia procesów biznesowych oraz zdefiniowania strategicznej wizji bardziej zrównoważonej przyszłości.

Nasz raport wyraża nasze zaangażowanie w integrację zrównoważonego rozwoju z każdym aspektem naszej działalności, od zarządzania strategicznego po codzienne operacje. Każdy dział pracował nad przedstawieniem pełnego obrazu naszego wpływu oraz naszych ambicji w zakresie kwestii społecznych, ładu korporacyjnego i środowiskowych, zapewniając w ten sposób naszym interesariuszom maksymalną przejrzystość w odniesieniu do osiągniętych wyników. Wyniki procesu angażowania interesariuszy są brane pod uwagę przy ocenie podwójnej istotności. Analiza podwójnej istotności jest następnie przekazywana Komitetowi wewnętrznemu rady i Radzie nadzorczej a następnie w celu zatwierdzenia Zarządowi.

W sektorze finansowym nasze zaangażowanie w dekarbonizację branży motoryzacyjnej znalazło potwierdzenie w emisji zielonych obligacji o wartości 500 mln euro. Transakcja ta, przyjęta pozytywnie przez rynek, przyniosła wpływy, które CA Auto Bank przeznaczy na finansowanie lub refinansowanie pojazdów elektrycznych, wspierając w ten sposób swoją strategię elektryfikacji.

Rok 2025 był również rokiem finalizacji nowego kwestionariusza ESG, opracowanego wewnętrznie w celu oceny zrównoważonego rozwoju naszych klientów korporacyjnych od 2026 roku. Narzędzie to pozwoli nam analizować profile ryzyka i możliwości naszych klientów, integrując kryteria pozafinansowe z naszymi decyzjami biznesowymi i potwierdzając naszą rolę lidera w zakresie zrównoważonego finansowania.

Równolegle europejskie firmy Drivalia zdobyły nie mniej niż 12 medali EcoVadis w 2025 r.: znaczące osiągnięcie, które jest namacalnym dowodem naszego zaangażowania w zrównoważony rozwój na poziomie międzynarodowym. EcoVadis, jedna z wiodących na świecie platform ratingowych ESG, pozytywnie oceniła naszą działalność środowiskową, społeczną i etyczną oraz uznała jej skuteczność. Sukces ten jest hołdem dla pracy wszystkich zespołów Drivalia, które dzień po dniu wcielają w życie nasze wartości i wizję, aby budować odpowiedzialny i trwały wzrost.

Perspektywy na rok 2026

Działalność handlowa wykazała w tym roku niewielki spadek w porównaniu z rokiem poprzednim. Niemniej jednak wyniki finansowe są nadal znakomite, z wynikiem netto w wysokości 216 mln euro.

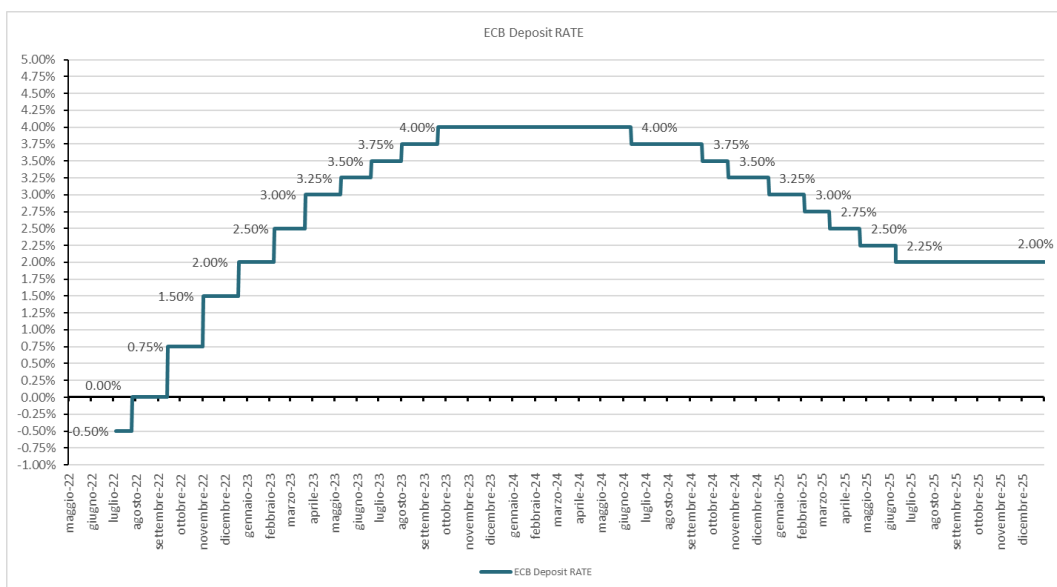
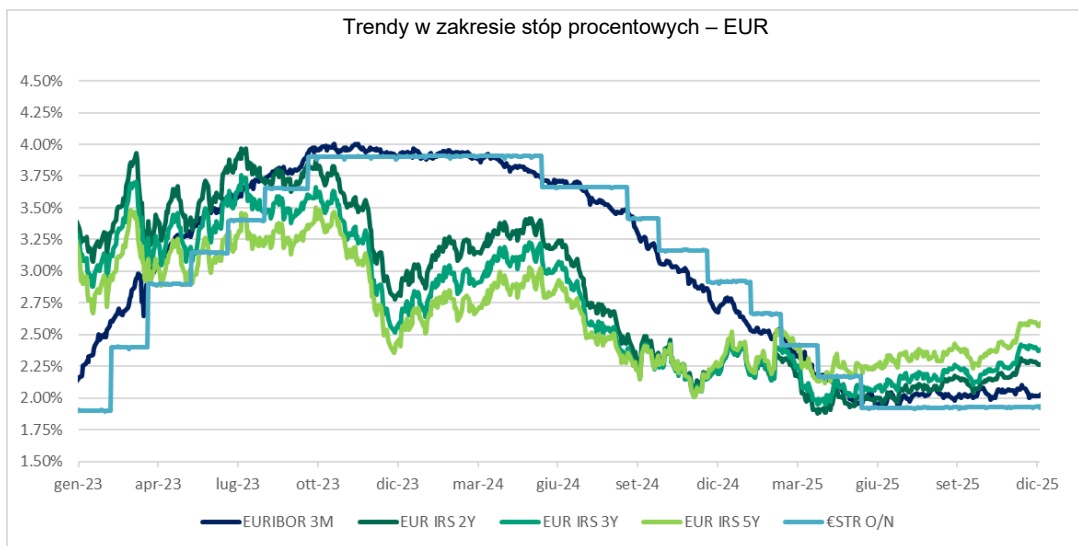
Wraz z finalizacją nowych struktur korporacyjnych, Grupa CA Auto Bank będzie nadal rozwijać oferty finansowania w ramach istniejących i przyszłych umów White Label. To przejście od „banku zależnego” (captive bank) do „banku z białą etykietą” (white label bank) trwa już od jakiegoś czasu, a obecnie pożyczki „z białą etykietą” na koniec okresu stanowią prawie cały portfel kredytów i leasingu.

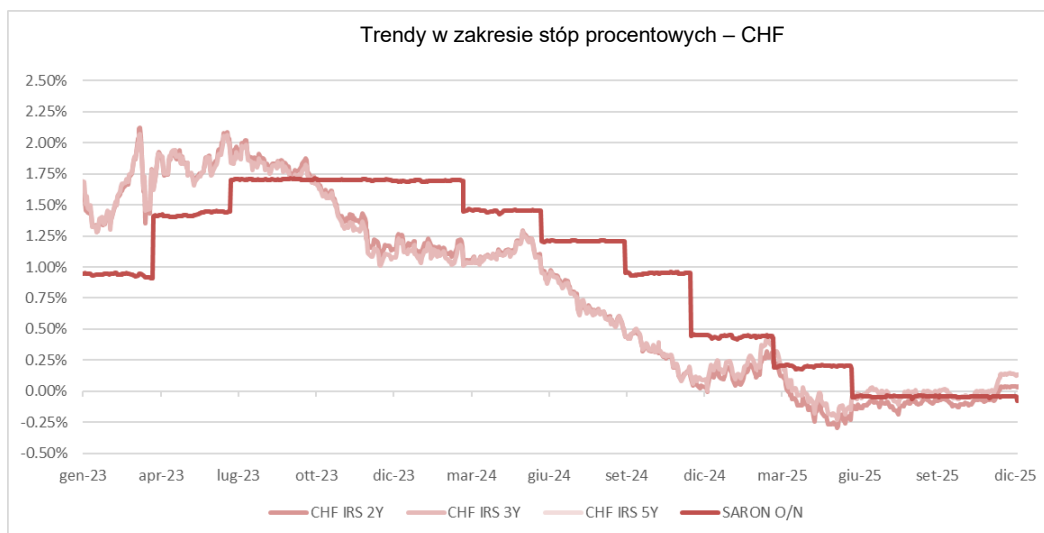
W obecnym kontekście gospodarczym powrót do sytuacji sprzed kryzysu pozostaje jednak kluczowy, ale wciąż niepewny, zwłaszcza w odniesieniu do pełnego ożywienia produkcji przemysłowej w sektorze motoryzacyjnym. W tym kontekście gospodarczym Zarząd uważa, że solidna struktura finansowa i organizacyjna CA Auto Banku sprawia, że Grupa jest gotowa reagować na wszelkie pogorszenia warunków, w których działa, a jednocześnie jest przygotowana do wykorzystania wszelkich możliwości, które mogą się pojawić.

Polityka finansowa

Kształtowanie się stóp procentowych

Poniżej przedstawiamy trendy stóp procentowych dla głównych walut europejskich:





Funkcja Skarbu zapewnia zarządzanie płynnością i ryzykiem finansowym na poziomie Grupy, zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem ustanowioną przez Zarząd.

Strategia finansowa Banku ma na celu

- utrzymanie stabilnej i zdywersyfikowanej struktury źródeł finansowania;

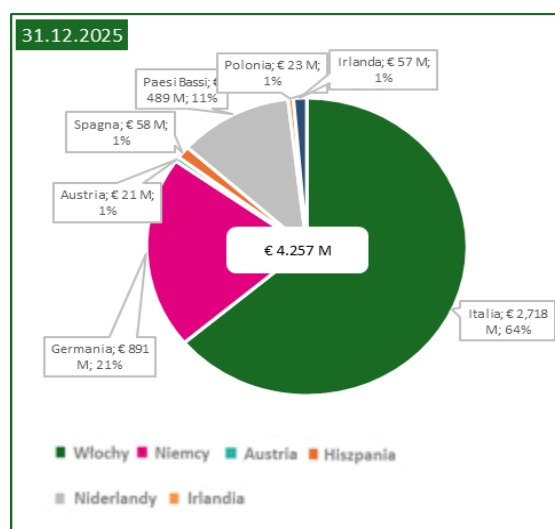
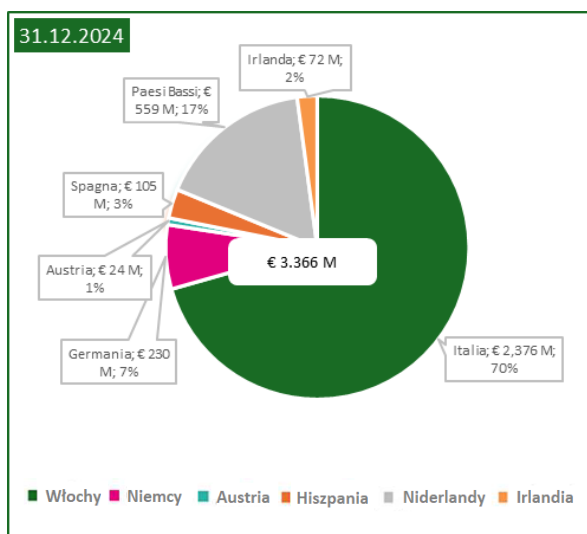
- zarządzanie ryzykiem płynności;
- zminimalizowanie ekspozycji na ryzyko stopy procentowej, ryzyko kursowe i ryzyko kontrahenta, w ramach ograniczonych i wcześniej ustalonych limitów, a w każdym razie zgodnie z przepisami regulacyjnymi, w stosownych przypadkach.

W 2025 r. Dział Skarbowe zapewnił niezbędne zasoby do finansowania działalności Grupy. Najważniejsze działania zakończone w 2025 r. to:

- jedna publiczna i jedna prywatna emisja obligacji w ramach programu EMTN w euro, wyceniona przez CA Auto Bank S.p.A. (za pośrednictwem jej irlandzkiego oddziału) w styczniu i lutym 2025 r. na łączną kwotę 650 mln euro z terminem zapadalności odpowiednio w styczniu 2028 r. i listopadzie 2027 r.;
- pierwsza zielona emisja obligacji CA Auto Bank (za pośrednictwem irlandzkiego oddziału) w ramach programu EMTN w euro, wyceniona na 27 czerwca 2025 r. z datą rozliczenia w lipcu. Wpływy z tej transakcji – która odniosła duży sukces na rynku – zostaną wykorzystane do finansowania i refinansowania samochodów elektrycznych, zgodnie z definicją zawartą w „Green Bond Framework” Grupy Crédit Agricole;
- plasowanie euroobligacji typu commercial paper o łącznej wartości 66 mln euro
- sfinalizowanie transakcji AT1, w formie pożyczki, w pełni subskrybowanej przez Crédit Agricole Personal Finance & Mobility w marcu 2025 r. na łączną kwotę 300 mln euro, zwiększając łączną kwotę instrumentów kapitałowych AT1 do 900 mln euro. Instrumenty te umożliwiły CA Auto Bank dalsze wzmocnienie wskaźnika Tier 1;
- zawarcie transakcji Tier 2, również w formie pożyczki, w pełni subskrybowanej przez bezpośredniego akcjonariusza w lutym 2025 r. na kwotę 250 mln euro i okres 10 lat, z możliwością wcześniejszej spłaty po 5 latach. Jednocześnie CA Auto Bank przedterminowo spłacił na rzecz Crédit Agricole Personal Finance & Mobility istniejącą pożyczkę Tier 2, która została udzielona w listopadzie 2017 r. w wysokości 204 mln euro. Transakcja ta, która zwiększyła łączną wartość instrumentów kapitałowych Tier 2 wyemitowanych przez CA Auto Bank do 500 mln euro, dodatkowo wzmocniła łączny współczynnik kapitałowy;
- prywatną emisję obligacji Senior Non-Preferred w czerwcu 2025 r. na łączną kwotę 150 mln euro, w pełni subskrybowanych przez Crédit Agricole Personal Finance & Mobility z terminem zapadalności w 2028 r. Transakcja ta, oprócz 1 150 mln euro obligacji Senior Non-Preferred wyemitowanych w latach 2023-2024, pozwoliła CA Auto Bank zwiększyć kwotę zobowiązań kwalifikujących się do umorzenia lub konwersji długu, aby chronić swoich wierzycieli uprzywilejowanych;
- restrukturyzacja i plasowanie na rynku przez CA Auto Bank S.p.A. w listopadzie 2025 r. transakcji A-Best Twenty-Four (na włoskich portfelach kredytowych), na łączną kwotę plasowanych papierów wartościowych w wysokości 882 mln euro;

- clean-up, w marcu 2025 r., transakcji A-Best Twenty, tj. transakcji sekurytyzacji zainicjowanej w 2021 r., której zabezpieczenie stanowiły kredyty ratalne udzielone w Hiszpanii przez CA Auto Bank S.p.A.;
- odnowienie lub zawarcie nowych linii z bankami zewnętrznymi (z wyłączeniem Grupy Crédit Agricole) na łączną kwotę około 760 mln euro;
- uruchomienie oprocentowanego rachunku („Conto Remunerato”) czyli nowego rachunku bieżącego CA Auto Bank, który oferuje swoim klientom szeroki zakres usług bankowych, gwarantując konkurencyjny zwrot z depozytów;
- wzrost depozytów od klientów CA Auto Bank S.p.A., przy łącznej kwocie depozytów na dzień 31 grudnia 2025 r. wynoszącej około 4,3 mld euro.

c

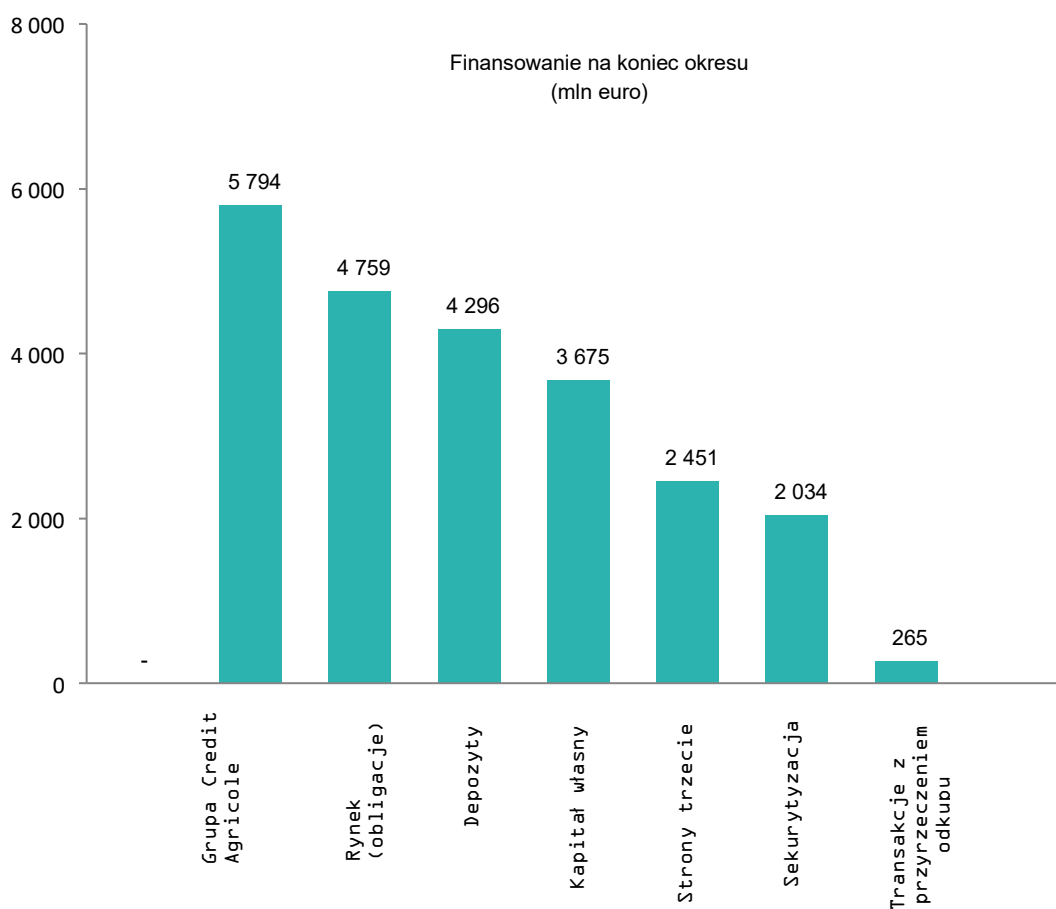


Struktura źródeł finansowania i pasywów

Struktura źródeł finansowania i pasywów na dzień 31 grudnia 2025 roku przedstawia się następująco:

- kredyty udzielone przez partnera bankowego CA Consumer Finance i inne spółki z Grupy Crédit Agricole (Credit Agricole Italia i Crédit Agricole CIB) w wysokości 25%;

- transakcje z przyrzeczeniem odkupu, stanowiące 1%;
- depozyty od zewnętrznych instytucji kredytowych i finansowych w wysokości 11%;
- zarówno krótko-, jak i średnioterminowe obligacje wyemitowane przez irlandzki oddział w wysokości 20%;
- papiery wartościowe wyemitowane w ramach transakcji sekurytyzacji i objęte przez inwestorów zewnętrznych, stanowiące 9%;
- zgromadzone środki za pośrednictwem produktu „Konto depozytowe”, wynoszące 18%;
- Kapitał własny stanowi 16% wszystkich źródeł finansowania.



W tej samej dacie w transakcjach pomiędzy Bankiem i spółkami zależnymi wykazano:

- pożyczki udzielone na łączną kwotę 3 314 mln euro, jak wykazano w tabelach „Aktywa/zobowiązania wobec podmiotów powiązanych i jednostek zależnych” w „Części H” informacji uzupełniającej do sprawozdania finansowego;
- gwarancje udzielone na rzecz zewnętrznych pożyczkodawców na łączną kwotę około 409 mln euro oraz przyznana linia kredytowa dla spółki Grupy Drivalia Lease France S.A. na kwotę 5 mln euro, ujęte w tabeli „Inne udzielone zobowiązania i gwarancje”;
- łączna wartość nominalna kontraktów pochodnych na stopę procentową wynegocjowanych przez Spółkę na rynku w celu zabezpieczenia portfeli aktywów posiadanych przez jej jednostki zależne wyniosła 3 773 mln euro.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Polityka zarządzania ryzykiem stopy procentowej, mająca na celu ochronę marży finansowej przed skutkami zmian stóp procentowych, zakłada dostosowanie profilu terminów zapadalności zobowiązań do profilu terminów zapadalności portfela aktywów (określonych na podstawie daty aktualizacji stóp procentowych). Należy podkreślić, że polityka zarządzania ryzykiem grupy pozwala na stosowanie transakcji na instrumentach pochodnych opartych na stopach procentowych wyłącznie w celach zabezpieczających.

Dopasowanie profili zapadalności stóp procentowych uzyskuje się poprzez zastosowanie bardziej płynnych instrumentów pochodnych, takich jak swapy stóp procentowych; okazjonalnie stosowane są również umowy terminowe na stopę procentową. Należy zauważyć, że polityka zarządzania ryzykiem grupy nie zezwala na stosowanie instrumentów innych niż „plain vanilla”, takich jak instrumenty pochodne typu egzotycznego.

Strategia realizowana w ciągu roku skutkowałą stałymi i zawsze mieszczącymi się w limitach narzuconych przez przedmiotowe polityki zabezpieczania ryzyka, praktycznie neutralizując skutki zmienności rynkowych stóp procentowych.

Jeśli chodzi o ryzyko kursowe, polityka Grupy nie przewiduje przyjmowania pozycji walutowych. W związku z tym portfel w walutach innych niż euro jest zwykle finansowany w odpowiedniej walucie; tam, gdzie nie jest to możliwe, redukcja ryzyka jest osiągana poprzez wykorzystanie swapów walutowych. Należy zauważyć, że polityka zarządzania ryzykiem Grupy zezwala na wykorzystanie transakcji walutowych wyłącznie w celach zabezpieczających.

Ekspozycja na ryzyko kontrahenta jest minimalizowana, zgodnie z kryteriami określonymi w politykach zarządzania ryzykiem Grupy, poprzez zarządzanie nadwyżkami płynności w drodze utrzymywania środków na rachunku bieżącym otwartym w banku centralnym oraz poprzez prowadzenie rachunków bieżących u różnych kontrahentów bankowych o wysokiej wiarygodności. Ograniczone wykorzystanie bardzo krótkoterminowych instrumentów inwestycyjnych dotyczy głównie ewentualnych depozytów krótkoterminowych oraz „transakcji z przyrzeczeniem odkupu”, których instrumentem bazowym są wyłącznie papiery wartościowe emitowane przez rząd. W odniesieniu do transakcji na instrumentach pochodnych dotyczących stóp procentowych, zawieranych wyłącznie na podstawie standardowych umów ISDA, ryzyko kontrahenta jest zarządzane za pomocą mechanizmów rozliczeniowych zgodnie z rozporządzeniem EMIR.

Programy i emisje CA AUTO BANK

Emisje CA Auto Bank S.p.A. są zarządzane, jak wyszczególniono w poniższej tabeli, poprzez:

- program emisji euroobligacji średnioterminowych (EMTN), którego emitentem jest CA Auto Bank S.p.A. (za pośrednictwem swojego oddziału w Irlandii). Na dzień 31 grudnia 2025 r. maksymalna łączna wartość nominalna programu wynosi 12 mld euro, natomiast wartość nominalna wyemitowanych obligacji wynosi około 4,3 mld euro w przypadku emisji denominowanych w euro, do których należy dodać 400 mln funtów wyemitowanych w grudniu 2023 r. Emisje papierów wartościowych CA Auto Bank S.p.A. otrzymały długoterminowy rating przyznany przez agencje Moody's i Fitch;
- program emisji krótkoterminowych papierów komercyjnych w euro, którego emitentem jest CA Auto Bank S.p.A. (za pośrednictwem swojego irlandzkiego oddziału). Na dzień 31 grudnia 2025 r. maksymalna łączna wartość nominalna programu wynosiła 1 250 mln euro, z czego wykorzystano 50 mln euro. Program posiada krótkoterminowy rating CA Auto Bank S.p.A. nadany przez agencję Moody's;
- pięć emisji obligacji Senior Non-Preferred na łączną kwotę 1 300 mln euro, objętych w całości przez Crédit Agricole Personal Finance & Mobility, z terminami zapadalności przypadającymi na lata 2026, 2027, 2028 i 2029, które pozwalają CA Auto Bank korzystać z dodatkowego bufora zobowiązań kwalifikowanych do bail-in, chroniącego jego wierzycieli uprzywilejowanych;
- dwie emisje obligacji powiązanych z kredytami, w ramach dwóch syntetycznych transakcji sekurytyzacyjnych przeprowadzonych w kwietniu 2023 r., dotyczących odpowiednio kredytów ratałnych i leasingu dla osób fizycznych oraz kredytów ratałnych i leasingu dla MŚP, pochodzących z różnych jurysdykcji europejskich, na łączną kwotę na dzień 31 grudnia 2025 r. 174,6 mln euro, co oznacza spadek o 160,5 mln euro w porównaniu z dniem 31 grudnia 2024 r.

Emitent	Instrument	ISIN	Waluta	Data rozliczenia	Data zapadalności	Kwota (mln)
CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Publiczny	XS2633552026	EUR	08-Jun-23	08-Jun-26	600
CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Prywatny	XS2708354811	EUR	25 października 2023	25 stycznia 2027	650
CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Publiczny	XS2729355649	GBP	06 grudnia 2023	06 grudnia 2026	400

CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Publiczny	XS2752874821	EUR	stycznia 2024	26 stycznia 2026	900
CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Publiczny	XS2800653581	EUR	kwietnia 2024	12 kwietnia 2027	500
CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Publiczny	XS2843011615	EUR	lipca 2024	18 lipca 2027	500
CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Publiczny	XS2901447016	EUR	stycznia 2025	27 stycznia 2028	500
CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Publiczny	XS3003221077	EUR	lutego 2025	13 listopada 2027	150
CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Prywatny	XS3108521124	EUR	lipca 2025	07 lipca 2028	500
CA Auto Bank S.p.A. – Irlandzki oddział	Prywatny	XS3197739322	EUR	września 2025	29 września 2025	50
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatny	IT0005566473	EUR	września 2023	29 września 2029	450
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatny	IT0005602286	EUR	czerwca 2024	28 września 2026	250
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatny	IT0005602633	EUR	lipca 2024	05 października 2027	250
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatny	IT0005627978	EUR	grudnia 2024	17 marca 2028	200
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatny	IT0005657215	EUR	czerwca 2025	26 czerwca 2028	150
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatny	XS2608628124	EUR	kwietnia 2023	27 października 2031	129
CA Auto Bank S.p.A.	Prywatny	XS2608629445	EUR	kwietnia 2023	27 października 2031	45

Rating

We wrześniu 2025 r., po podobnym działaniu dotyczącym ratingu Włoch, agencja Fitch podniosła rating CA Auto Bank do „A” z perspektywą stabilną, z „A-” z perspektywą pozytywną.

W listopadzie 2025 r., po podobnym działaniu dotyczącym ratingu Włoch, agencja Moody’s również podniosła rating CA Auto Bank do „A3” z perspektywą stabilną, z „Baa1” z perspektywą pozytywną.

Ratingi przyznane CA Auto Bank na dzień publikacji wyników na 31 grudnia 2025 r. są zatem następujące:

Firma	Rating długoterminowy	Perspektywa	Rating krótkoterminowy	Ratingi depozytów długoterminowych	Perspektywa
Moody’s Investors Service	A3	Stabilna	P-2	A3	Stabilna
Fitch Ratings	A	Stabilna	F1	A	-

Polityka kredytowa

Również w 2025 r. koncentracja na udzielaniu kredytów, wraz z konsolidacją działań monitorujących i kontrolnych w odniesieniu zarówno do klientów detalicznych, jak i korporacyjnych, umożliwiła bankowi utrzymanie doskonałej jakości portfela.

W procesie oceny zdolności kredytowej kontrahentów detalicznych w fazie akceptacji, podstawa decyzji wykorzystywana przez CA Auto Bank składa się z kart scoringowych, które są inspirowane i wykorzystują modele statystyczne oraz silnik decyzyjny, który umożliwia szczegółową weryfikację zgodności z określonymi zasadami kredytowymi zdefiniowanymi przez Bank.

Zastosowanie modeli statystycznych gwarantuje obiektywną, przejrzystą, ustrukturyzowaną i jednorodną ocenę wszystkich informacji dotyczących klienta i wnioskowanego finansowania. Ocena zdolności kredytowej opiera się na wynikach kart scoringowych w celu oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania związanego z klientem/umową i wynikającej z tego klasyfikacji, poprzez zastosowanie wartości granicznych, w obszarze odrzucenia lub zatwierdzenia.

Temu wynikowi scoringu towarzyszy automatyczna weryfikacja za pośrednictwem silnika decyzyjnego zasad regulujących przyznawanie kredytu (np. kontrola zewnętrznych negatywnych zdarzeń, status ryzyka wewnętrznego, zdolność klienta do obsługi zobowiązania itp.)

W przypadkach, w których przewidziana jest interwencja analityka kredytowego, wynik strategii może zostać potwierdzony lub zmieniony w uzasadnionych przypadkach. Karty scoringowe są okresowo weryfikowane w celu zapewnienia ich aktualności i różnicowania.

Ocena kontrahentów korporacyjnych wykorzystuje zintegrowany system ratingowy o nazwie ANADEFI, który łączy ocenę profilu kapitałowego kontrahenta z jego dochodami i prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązania.

W 2025 r. CA Auto Bank kontynuował również inwestycje we wdrażanie swoich rozwiązań cyfrowych, w szczególności poprzez zwiększenie wykorzystania otwartej bankowości do oceny wniosków kredytowych klientów „prywatnych”, aby uczynić zakup swoich produktów nie tylko prostym i wyjątkowym dla klienta, ale także łatwiejszym i szybszym dla dealera, coraz bardziej umacniając swoją pozycję jako banku cyfrowego.

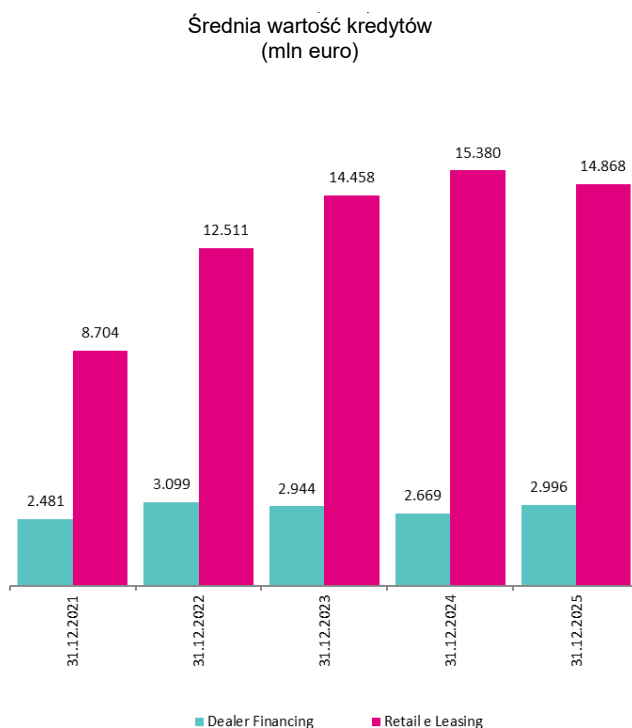
Analiza sytuacji finansowej i wyników finansowych

CA Auto Bank S.p.A. prowadzi działalność głównie w zakresie:

- kredytów konsumenckich i leasingu finansowego dla nabywców samochodów swoich partnerów biznesowych;
- finansowania sieci sprzedaży tych samych partnerów biznesowych.

Ponadto Bank pełni funkcję holdingu poprzez posiadanie i sprawowanie kontroli nad udziałami w spółkach Grupy CA Auto Bank we Włoszech i w Europie, emituje obligacje za pośrednictwem oddziału w Irlandii, a także zapewnia wsparcie finansowe spółkom zależnym poprzez udzielanie kredytów i wystawianie gwarancji na rzecz zewnętrznych kredytodawców.

Poniższa tabela przedstawia średnie zaangażowanie środków dla kredytów konsumenckich, leasingu finansowego i pożyczek dla sieci sprzedaży.



Rok finansowy 2025 zamknął się zyskiem netto w wysokości **216 mln euro**, co obejmowało wypłatę dywidendy w wysokości **108 mln euro** przez Drivalia Lease France na rzecz francuskiego oddziału. W złożonym kontekście makroekonomicznym, naznaczonym silnym kurczeniem się sektora motoryzacyjnego, potwierdza się słuszność strategii CA Auto Banku, mającej na celu umocnienie jego pozycji jako banku pierwszego wyboru dla nowej mobilności. Międzynarodowy rozwój kontynuowano również w segmencie *bankowości codziennej*, koncentrując się na rachunkach depozytowych i uruchomieniu nowego oprocentowanego rachunku.

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT*(wartości w tys. euro)*

	31.12.2025	31.12.2024
30. Marża odsetkowa	394 013	362 317
60. Prowizje netto	99 046	82 344
120. Marża pośrednictwa	591 257	438 942
130. Korekty/odpisy netto z tytułu ryzyka kredytowego dotyczące:	(117 844)	(103 785)
a) aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	(117 844)	(103 785)
150. Wynik netto z operacji finansowych	473 413	335 157
210. Koszty operacyjne	(232 196)	(186 910)
260. Zysk (strata) z bieżącej działalności przed opodatkowaniem	241 217	148 247
280. Zysk (strata) z bieżącej działalności po opodatkowaniu	216 100	119 381
300. Zysk (strata) za rok obrotowy	216 100	119 381

Marża odsetkowa za ten okres wyniosła 394 mln euro, co oznacza wzrost o 32 mln w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym. Na ten pozytywny wynik wpłynęło przede wszystkim zakończenie programu T-LTRO oraz niższe obciążenia na rzecz spółki dominującej Crédit Agricole Personal Finance & Mobility (CAPFM) z tytułu linii kredytowych PSR i Evergreen (+197 mln). Efekty te zostały częściowo zrównoważone przez dwa czynniki negatywne: wzrost kosztów odsetkowych od rachunków depozytowych (-20 mln) oraz wyższy koszt instrumentów pochodnych służących do zabezpieczenia (-147 mln). Ten ostatni wynika zarówno z efektu zastąpienia nowych subskrypcji o wyższych stałych stopach procentowych, jak i ze spadku stóp zmiennych odnotowanego w tym okresie.

Wzrost prowizji netto o 16,7 mln euro w porównaniu do poprzedniego roku wynika ze zmian w portfelu kredytowym, a tym samym z wpływu na rachunek zysków i strat prowizji otrzymanych od ubezpieczycieli i partnerów przemysłowych.

Marża z działalności pośrednictwa odnotowała wzrost o 152 mln euro w porównaniu z poprzednim okresem. Na zmianę tę, odzwierciedlającą opisane wcześniej tendencje, znaczący wpływ miało zdarzenie nadzwyczajne związane z wypłatą dywidendy w wysokości 108 mln euro przez spółkę zależną Drivalia Lease France na rzecz francuskiego oddziału CA Auto Bank S.p.A. Wyłączając ten nadzwyczajny składnik, wynik z działalności handlowej i zabezpieczającej na dzień 31 grudnia 2025 r. był zasadniczo stabilny w porównaniu z rokiem poprzednim, wykazując niewielki łączny spadek o około 4 mln euro.

Jeśli chodzi o koszty ryzyka w wartościach bezwzględnych, na koniec grudnia wyniosły one 117,8 mln euro, co oznacza wzrost o 10,6 mln euro w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten wynika zasadniczo z innego asortymentu produktów, który rozpoczął się w 2024 r. i był kontynuowany w 2025 r.

W 2025 r. koszt ryzyka w segmencie kredytów detalicznych Retail Financing wyniósł 0,73% średnich aktywów kredytowych, co stanowi wzrost w porównaniu z grudniem 2024 r. Wzrost ten wynikał głównie z połączenia czynników zewnętrznych i operacyjnych, w tym znacznego pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej w określonych strategicznych regionach Europy oraz niekorzystnej koniunktury, która dotknęła konkretne sektory, takie jak rynek używanych samochodów osobowych, samochodów ciężarowych i motocykli.

Koszt ryzyka linii biznesowej finansowania Wholesale wynosi 0,61%, w porównaniu z 2024 rokiem. Wzrost ten można przypisać pogorszeniu sytuacji gospodarczej w poszczególnych regionach Europy oraz kryzysowi, który w większym stopniu dotknął niektóre sektory, w szczególności sektor rekreacji i podnajmu.

Całkowite koszty operacyjne w wysokości 232 mln euro wzrosły o 45 mln euro, głównie z powodu wyższych rezerw w wysokości 13 mln euro, wyższych kosztów wynagrodzeń w wysokości 8 mln euro oraz, w mniejszym stopniu, z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Zysk przed opodatkowaniem na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniósł 241 mln euro, co oznacza wzrost o 93 mln euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

Jeśli chodzi o zysk netto, okres ten zakończył się zyskiem w wysokości 216 mln euro.

Jeśli chodzi o sytuację majątkową, należy zwrócić uwagę na sumę aktywów wynoszącą 24,1 mld euro, co stanowi spadek o 1,8 mld euro w porównaniu z sumą aktywów na koniec 2024 r. (25,9 mld euro).

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyniosły 21,6 mld euro i zmniejszyły się o 1,1 mld euro w porównaniu do poprzedniego roku, głównie z powodu zmniejszenia portfela detalicznego o 0,7 mld euro, a także spadku działalności leasingu finansowego o 50 mln euro, częściowo skompensowanego wzrostem produktu faktoringowego o 107 mln euro.

Należności od banków oraz środki pieniężne, wynoszące 1,17 mld euro, uległy zmniejszeniu o 450 mln euro w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2024 r. Obejmują one środki zdeponowane w bankach centralnych w wysokości 34 mln euro, rezerwy obowiązkowe wpłacone bezpośrednio do banków centralnych Włoch, Irlandii i Niemiec w wysokości 43 mln euro oraz aktywa płynne, w tym aktywa płynne klasy 1 (HQLA), w wysokości pozostałych 957 mln euro. Pozycje te obejmują również 98 mln euro środków pieniężnych na rachunkach bieżących w wiodących instytucjach kredytowych oraz instrumenty finansowe z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo) w kwocie 20 mln euro.

Inwestycje kapitałowe Spółki odnotowały zmianę w związku ze wzrostem wartości inwestycji kapitałowych posiadanych w spółkach zależnych CA Auto Finance Danmark A/S i CA Auto Finance UK Ltd w wyniku płatności w łącznej wysokości 59 050 594 euro, która miała miejsce w grudniu 2025 roku.

Zmiana ta wynika również z nabycia dodatkowych 50% udziałów w spółce zależnej CA Auto Bank GmbH w kwocie 33 652 759 euro, co miało miejsce w czerwcu 2025 r., a następnie przekształcenia jej w oddział, co miało miejsce w grudniu 2025 r., skutkując zmniejszeniem pozycji o 40 252 759 euro.

W odniesieniu do kontraktów na instrumenty pochodne zawartych przez Spółkę, należy zauważyć, że spadek tych pozycji w aktywach i pasywach, w wartości godziwej zabezpieczających instrumentów pochodnych, wynika ze zmian stóp procentowych i kursów walutowych w tym okresie. Zmiana o 9 mln euro w pozycjach referencyjnych „Pochodne instrumenty zabezpieczające” odnosi się głównie do wartości godziwej kontraktów zawartych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej portfeli kredytów detalicznych i leasingowych CA Auto Bank S.p.A.

Również na dzień 31 grudnia 2025 r. wskazuje się ponadto na zasadnicze zbilansowanie wartości wykazanych po stronie aktywów i zobowiązań wynikających z wyceny według wartości godziwej aktywów i zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu, reprezentowanych przez swapy stopy procentowej służące do zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej spółek zależnych.

Główne zmiany w zobowiązaniach w porównaniu do 31 grudnia 2024 r. dotyczą składu pozycji „Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu” w wyniku

- zobowiązania wobec banków, które zmniejszyły się o 3,67 mld euro w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym w wyniku spadku ekspozycji wobec podmiotów trzecich o 2,85 mld euro oraz spadku wartości transakcji z przyrzeczeniem odkupu o 824 mln euro. Ten ostatni obejmuje nierozliczone transakcje zawarte przez CA Auto Bank z Crédit Agricole – Corporate Investment Bank;
- zobowiązania wobec klientów wzrosły o 1,22 mld euro w porównaniu do 31 grudnia 2024 r., przy czym wzrost ten wynikał głównie z „Depozytów terminowych” (w szczególności wzrostu depozytów na produkcie „Rachunek depozytowy”) w wysokości 831 mln euro oraz „Rachunków bieżących i depozytów na żądanie (a vista)”, które wzrosły o 102 mln euro.

- Wyemitowane papiery wartościowe zwiększyły się w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym o 431 mln euro w następstwie emisji nowych obligacji przez oddział irlandzki na kwotę 440 mln euro, wykupu Credit Linked Notes na kwotę 159 mln euro oraz emisji nowej obligacji Senior Non-Preferred na kwotę 150 mln euro.

W kapitale własnym ujęta jest pozycja bilansowa „130. Instrumenty kapitałowe”, w których ujęto trzy emisje instrumentów zaliczanych do kapitału dodatkowego Tier 1, obie o charakterze wieczystym i z opcją wykupu po pięciu latach, uzależnioną od zgody właściwego organu, na kwotę 500 mln euro — emisja przeprowadzona w marcu 2024 r. — oraz na kwotę 100 mln euro — emisja przeprowadzona w grudniu 2024 r. Dodatkowe 300 mln euro zostało ulokowane w marcu 2025 roku.

Organizacja i zasoby ludzkie

Na dzień 31 grudnia 2025 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 1423 pracowników, z czego 944 było dedykowanych dziewięciu oddziałom w Austrii, Belgii, Francji, Niemczech, Grecji, Irlandii, Polsce, Portugalii i Hiszpanii, co stanowi wzrost o 63 pracowników w porównaniu do 31 grudnia 2024 r. Zmiana ta wynika głównie z połączenia i przekształcenia dwóch nowych oddziałów w Austrii i Grecji.

Pod koniec 2025 r. zatrudnienie kobiet wynosiło 56,0% całkowitej siły roboczej, średni wiek pracowników wynosił 46,3 lat, a średni staż pracy 15,2 lat. 7,9% pracowników pracuje w niepełnym wymiarze godzin.

We Włoszech, w kontekście stosunków pracy w przemyśle, w 2025 roku kontynuowano uczestnictwo w szczegółowym układzie zbiorowym pracy (CCSL) na lata 2023-2026. Logika uczestnictwa pracowników w wynikach przedsiębiorstwa jest realizowana poprzez „Premię za wyniki”, mierzoną w ujęciu rocznym, natomiast CCSL potwierdza inicjatywy związane z dobrostanem pracowników oraz pracą zdalną.

Szczególnie istotne są następujące zmiany w organizacji i zarządzaniu:

- przeniesienie obowiązków jednostki ds. zakupów i przypisanie odpowiedzialności za proces outsourcingu do jednostki ds. zasobów ludzkich, w celu poprawy zgodności firmy z wytycznymi EBA, rozporządzeniem DORA (Digital Operational Resilience Act) i ramami CAPFM, a także w celu zapobiegania ewentualnym powiązanym ryzykom; w tym samym czasie dyrektor ds. zasobów ludzkich Head of Human Resources został mianowany specjalistą ds. outsourcingu (Outsourcing Officer), a jednostka została przemianowana na Human Resources, Process Governance & Procurement;
- utworzenie podmiotu „Leasys Operation” na rynku włoskim w celu wzmocnienia usług świadczonych na rzecz Leasys, zgodnie z określonymi poziomami usług;

- zakończenie działań związanych z transgraniczną fuzją poprzez włączenie spółki CA Auto Bank GmbH – Austria przez CA Bank S.p.A., która miała miejsce w grudniu 2025 r.
- zakończenie działań związanych z transgraniczną fuzją poprzez włączenie spółki CA Auto Bank GmbH – Hellenic Branch do CA Bank S.p.A, które miało miejsce w grudniu 2025 roku.

Poprzez proces „Performance Management”, CA Auto Bank Group zapewnia dostosowanie indywidualnych zachowań do rocznych i długoterminowych celów spółki i akcjonariuszy. Jego celem jest ustanowienie przejrzystej, dwukierunkowej komunikacji z pracownikami w celu określenia, w jaki sposób mogą oni przyczynić się do wyników osiąganych przez organizację i w jaki sposób można pracować nad skutecznym osiągnięciem uzgodnionych celów, a także zapewnienie im odpowiedniego wsparcia w zakresie doskonalenia i rozwoju.

Metodologia „Performance Management” opiera się na dwóch wymiarach, koncentrując się na celach i ich wynikach oraz na indywidualnych postawach i zachowaniach, aby uczynić ludzi odpowiedzialnymi, angażując ich bezpośrednio we własny rozwój.

W 2025 roku Pełnomocny Członek Zarządu i Dyrektor Zarządzający oraz wszystkie osoby podejmujące istotne ryzyko będą uczestniczyć w zarządzaniu wynikami, podobnie jak pozostali pracownicy korporacji, w celu dostosowania postępowania wszystkich pracowników do strategicznych celów spółki i grupy.

Jeśli chodzi o komunikację wewnętrzną, kontynuowano dystrybucję magazynu CA Auto Bank, który jest udostępniany online wszystkim pracownikom grupy.

Wszystkie spółki grupy skrupulatnie przestrzegają lokalnych przepisów prawnych dotyczących bezpieczeństwa pracy.

CA Auto Bank S.p.A. na rynku włoskim zarządza ryzykiem związanym ze zdrowiem i bezpieczeństwem pracowników w następujących etapach:

- ocena ryzyka;
- identyfikacja i przygotowanie środków i procedur zapobiegawczych i ochronnych;
- zdefiniowanie planu działania w ramach programu zapewniającego poprawę poziomu bezpieczeństwa w czasie;
- realizacja działań zaplanowanych w ramach programu;
- określenie programów informowania i szkolenia pracowników;
- zarządzanie ryzykiem rezydualnym.

CA Auto Bank S.p.A. we Włoszech, reprezentowana przez pracodawcę, przy współpracy z Kierownikiem Służby ds. Zapobiegania i Ochrony oraz lekarzami medycyny pracy, po konsultacji z przedstawicielami pracowników ds. bezpieczeństwa, sporządza i na bieżąco aktualizuje dokument oceny ryzyka. Dokument został ostatnio zaktualizowany 31 sierpnia 2023 r.

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

Stres związany z pracą

CA Auto Bank S.p.A. we Włoszech dokonuje oceny stresu związanego z pracą co dwa lata, chyba że w procesie produkcji i organizacji pracy nastąpiły zmiany istotne dla zdrowia i bezpieczeństwa pracowników. Najnowsza aktualizacja pochodzi z października 2025 r. i umieszcza poziom ryzyka w zielonym obszarze (nieistotne ryzyko).

Szkolenie BHP dla pracowników CA AUTO Bank we Włoszech

Wszystkie osoby (kierownicy, inspektorzy ds. bezpieczeństwa, pracownicy ds. bezpieczeństwa, RLS, inspektorzy ds. sytuacji awaryjnych i pierwszej pomocy) zaangażowane na różnych stanowiskach w prewencyjny i stały system zarządzania bezpieczeństwem przechodzą odpowiednie szkolenia w celu pełnienia swoich ról; podstawowe, szczegółowe i odświeżające kursy, prowadzone w trybie e-learningowym, są prowadzone dla kierowników/dyrektorów/pracowników i RL, podczas gdy inspektorzy ds. pierwszej pomocy i ewakuacji są szkoleni w obecności zewnętrznych nauczycieli. Szkolenie odbywa się w ramach płatnych godzin pracy i jest oceniane testem końcowym. Łącznie przeprowadzono 54 dni szkoleniowych.

Wszystkie istotne dokumenty (lista obecności, test końcowy i certyfikaty) są przechowywane elektronicznie przez Służbę Prewencji i Ochrony.

Szkolenie pracowników

W 2025 r. zrealizowano łącznie około 2366 dni szkoleniowych – w CA Auto Bank Italia i w oddziałach – a działania szkoleniowe objęły wszystkich pracowników. Działania szkoleniowe pracowników, jak zawsze, kładły duży nacisk na rozwój umiejętności technicznych i menedżerskich oraz wykorzystanie systemów zarządzania, procedur i procesów biznesowych.

Wreszcie, jak co roku, w 2025 r. wszystkim pracownikom zapewniono szkolenia online dotyczące kwestii ustawowych (ochrona danych osobowych, przeciwdziałanie praniu pieniędzy itp.). Spółka szanuje i działa na rzecz zapewnienia prawa do różnorodności i równych szans dla wszystkich pracowników.

Opieka społeczna, zatrudnienie i dialog ze stronami społecznymi

Informacje dotyczące opieki społecznej, zatrudnienia i dialogu z partnerami społecznymi są regulowane jednolicie na poziomie Grupy i zostały przedstawione w części „Skonsolidowane sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju” Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, opublikowanego i dostępnego pod adresem <https://www.ca-autobank.com/>.

Information technology

W drugiej połowie 2025 r. obszar Information and Communication Technology kontynuował prace nad konsolidacją swojej strategii w zakresie cyfryzacji i dywersyfikacji produktów.

W 2025 roku dział ICT wspierał strategiczny rozwój działalności poprzez wprowadzenie nowego oprocentowanego rachunku, którego otwarcie i obsługa odbywają się w całości online. Projekt obejmował wdrożenie kompleksowych procesów cyfrowych, zapewniających płynne i bezpieczne doświadczenia użytkownika, wspierane przez architekturę technologiczną opartą na outsourcingu systemów informatycznych i back-office do partnera Cedacri. Inicjatywa ta wpisuje się w szerszy plan cyfryzacji i wzmocnienia oferty CA Auto Bank, mający na celu dywersyfikację źródeł pozyskiwania środków oraz wzmocnienie obecności na rynku detalicznym poprzez elastyczne i natywnie cyfrowe rozwiązania.

W obszarze procesów HR skonsolidowano globalny model operacyjny dla całej Grupy (CA Auto Bank i Drivalia), aby zapewnić harmonizację procesów i efektywność zarządzania w skali ogólnoeuropejskiej, przy jednoczesnej integracji specyficznych wymagań rynków lokalnych. Obejmowało to wdrożenie i integrację systemu HR (Oracle HCM Cloud) do zarządzania wydajnością w oparciu o nowy model Grupy, Sales Incentives do cyfrowego zarządzania i harmonizacji modeli prowizyjnych na rynkach europejskich, System zarządzania nauczaniem (LMS) do zarządzania scentralizowaną i zintegrowaną platformą szkoleniową z LinkedIn Learning w celu ulepszenia globalnego katalogu szkoleń oraz wdrożenie platformy SAP Concur do zarządzania raportami podróży i wydatków na 5 rynkach (Włochy, Francja, Hiszpania, Polska i Belgia), zapewniając jednolitość polityki podróży Grupy i integrację zwrotów kosztów z systemami księgowymi i płacowymi.

W 2025 roku skupiono się na przeniesieniu Kalkulatora Finansowego 4.0 do chmury. Dzięki tej platformie, która jest zintegrowana z procesem eCommerce (umożliwiając zdalny on-boarding klienta, za pośrednictwem aplikacji, która zarządza „zdalnym przesyłaniem” dokumentów, zdalna identyfikacja klienta, za pośrednictwem wideo-selfie i zdalnego podpisu), CA Auto Bank jest w stanie zapewnić swoim klientom rozwiązanie, które może być w pełni wykorzystane z dowolnego urządzenia i lokalizacji, aby umożliwić bardziej efektywne i natychmiastowe obliczenie propozycji finansowania firmy na zakup pojazdów i sfinalizowanie tego samego. W tym roku dołączył nowy partner marki, taki jak BYD (rynek włoski i hiszpański), oprócz tych już aktywowanych w poprzednich latach (Tesla, Lucid, Harley Davidson, General Motors, MG, Astara, Mazda, Lotus) i aktywacji nowych procesów: TESLA HOSTED na rynku włoskim, zarządzanie produktami ubezpieczeniowymi na rynku niemieckim oraz zarządzanie produktami używanymi we Francji. Ponadto ustanowiono proces śledzenia podróży klienta za pośrednictwem Google Analytics4 i zidentyfikowano system zarządzania treścią dla stron internetowych Grupy w produkcie Contentful.

Wśród pozostałych działań zrealizowanych w drugiej połowie roku należy wymienić:

- konsolidację rozwiązania w celu wykorzystania PSD2, w ramach procesów oceny kredytowej klienta, w różnych produktach finansowych i kanałach (online i w sklepie). Rozwiązanie to jest już szeroko stosowane na rynkach włoskim, niemieckim, francuskim, hiszpańskim, duńskim i brytyjskim;
- zdefiniowanie i zaplanowanie rozwiązania cyfrowego dla całego procesu zarządzania wygasającymi umowami na rynkach francuskim i niemieckim w celu poinformowania klienta o wygasającej umowie i zaproponowania możliwych rozwiązań w celu refinansowania, wygaśnięcia umowy z płatnością ostatniej raty lub zaproponowania finansowania przez stronę trzecią. Rozwiązanie już wdrożone na rynku włoskim;
- kontynuację wdrażania platformy CRM Salesforce na pozostałych rynkach europejskich CA Auto Bank. Projekt przeniesienia działu obsługi klienta na rynku włoskim z platformy CRM Dynamics na platformę CRM Salesforce został zakończony w kwietniu 2025 roku. Rynki niemiecki i austriacki zostały uruchomione w październiku. Rynek austriacki wdrożył już rozwiązanie, natomiast Niemcy rozpoczną wdrażanie w styczniu 2026 r.;
- kontynuację procesu przekształcania spółek CA Auto Bank działających na rynku austriackim i greckim w oddziały, które rozpoczną działalność w połowie grudnia 2025 r.;
- kontynuację działań związanych z poprawą sprawozdawczości dla akcjonariuszy, do celów regulacyjnych, w celu monitorowania wyników i terminów miesięcznych działań związanych z zamknięciem;
- kontynuację, na niektórych rynkach zagranicznych, strategii odnowy i konsolidacji systemów zarządzania i księgowości; w szczególności zakończono wdrażanie systemu „Triton” na rynku szwedzkim;
- kontynuację, również w obszarze RPA (Robotic Process Automation), ścieżki automatyzacji procesów w Banku, potwierdzającej strategiczny plan automatyzacji powtarzalnych czynności w wielu obszarach operacyjnych, umożliwiając tym samym optymalizację samych procesów i realokację zasobów biznesowych do działań o większej wartości dodanej, z zastosowaniem w szczególności na rynku włoskim i francuskim.

Wraz z przejściem na usługi serwisowe obecnego rozwiązania CRFS, przeprowadzane jest studium wykonalności migracji obecnej platformy Retail do nowego rozwiązania technologicznego SAP S/4Hana, które pozwoliłoby na większą integrację procesu aplikacji i ewolucję w kierunku większej standaryzacji oprogramowania. Badanie ma na celu pomoc w zdefiniowaniu przyszłej strategii wdrażania platformy detalicznej CA Auto Bank. W obszarze infrastruktury, w pierwszej połowie 2025 r. z powodzeniem zakończono podział Stellantis, umożliwiając CA Auto Bank i Drivalia wyposażenie się w pełni dedykowane centrum danych i infrastrukturę, zapewniając odporne, elastyczne i bezpieczne zarządzanie ich aplikacjami.

Kontynuowano również wdrażanie strategii chmury – koncentrując się na aplikacjach SELL FI i BBUS Drivalia – a także migrację włoskiego obszaru klienta w związku z rozwojem konta oprocentowanego. Wreszcie rozpoczęto projekty migracji do chmury kontenerowych platform Kalkulatora Finansowego oraz Europejskiego Portalu Klienta.

W 2025 r. Drivalia podjęła ważne kroki na drodze cyfrowej transformacji, umacniając swoją pozycję lidera w dziedzinie zrównoważonej i innowacyjnej mobilności. Wprowadzenie Planet, nowego ogólnoeuropejskiego systemu zarządzania, stanowi kamień milowy. Zainaugurowana we Włoszech wraz z uruchomieniem odnowionej strony korporacyjnej i nowej aplikacji Drivalia, Planet położyła podwaliny pod ujednoliconą tożsamość technologiczną na wszystkich rynkach europejskich, zapewniając klientom zaawansowane usługi cyfrowe bez granic. Ten zintegrowany system zoptymalizuje procesy, poprawi wydajność operacyjną i zaoferuje klientom płynne doświadczenie, takie jak możliwość wypożyczenia pojazdu w jednym kraju i zwrócenia go w innym.

Po konsolidacji rynku włoskiego, ogólnoeuropejska platforma Planet do zarządzania procesami Car Sharing, wynajmu krótko/średnioterminowego i subskrypcji została wprowadzona na rynek francuski na początku czerwca. Obejmuje ona wszystkie komponenty zarządzania, sieci i aplikacji do zarządzania klientami, a także aplikację do raportowania. Drivalia pracuje również nad rynkami hiszpańskim i portugalskim, aby udostępnić platformę do pierwszej połowy 2026 roku.

Kontynuując tę strategię, Drivalia wyposaża się również w ogólnoeuropejską platformę CRM, zintegrowaną z systemem zarządzania Planet, do zarządzania obsługą klienta, kampaniami marketingowymi i leadami z portalu klienta. System CRM Drivalia został wprowadzony na rynek we Francji na początku czerwca, a wkrótce potem pojawi się w Hiszpanii i Portugalii, gdzie zostanie wprowadzony w pierwszej połowie 2026 roku.

W ramach strategii mobilności Drivalia wprowadzono „Future”, zaawansowaną platformę remarketingową zaprojektowaną w celu maksymalizacji wartości „drugiego życia” pojazdów. Działająca już we Włoszech, Irlandii, Norwegii, Wielkiej Brytanii i Belgii platforma Future na nowo zdefiniowała procesy remarketingu dzięki wykorzystaniu innowacyjnych technologii. W pierwszej połowie 2025 r. wprowadzono integrację rozwiązań e-commerce dla klientów prywatnych na rynku włoskim oraz rozszerzenie cyfrowego systemu aukcyjnego na inne rynki europejskie, począwszy od rynku hiszpańskiego, a skończywszy na Francji i Niemczech. W drugiej połowie 2025 r. korzystanie z platformy zostało rozszerzone na rynki Danii, Portugalii, Polski, Czech i Finlandii.

W 2025 r. kontynuowano wdrażanie platform zarządzania leasingiem operacyjnym, ponownie w europejskim spektrum. Celem jest wdrożenie w pełni zintegrowanego systemu zarządzania opartego na SAP S/4HANA, zdolnego do optymalizacji usług leasingu operacyjnego i poprawy obsługi klienta dzięki prostym, szybkim i niestandardowym rozwiązaniom. Platforma SAP S/4HANA zostanie uruchomiona we Włoszech w styczniu 2026 roku.

Projekt rozpoczął się we Włoszech wraz z wdrożeniem zaawansowanego narzędzia do wyceny, które w 2025 roku zostało rozszerzone na Francję, Hiszpanię, Portugalię, Polskę i Niemcy

Dzięki tym inicjatywom Drivalia wzmacnia swoje zaangażowanie w cyfrową, zrównoważoną i coraz bardziej zorientowaną na klienta mobilność, konsolidując podstawy solidnego i trwałego wzrostu na rynkach europejskich.

Zgodnie z celami CA Auto Bank i Drivalia w zakresie cyfryzacji i innowacji uruchomiono kilka projektów pilotażowych w dziedzinie sztucznej inteligencji (AI) i generatywnej sztucznej inteligencji (GEN AI), skupiających się na procesie oceny ryzyka kredytowego Underwriting (z wykorzystaniem technologii OCR – optycznego rozpoznawania znaków do konwersji obrazów tekstowych ze skanów dokumentów, zdjęć lub plików PDF w edytowalny tekst) oraz na procesie obsługi klienta w celu wsparcia operatorów i kierowania przychodzących wiadomości do odpowiednich kolejek. Cel jest jasny: wykorzystać potęgę algorytmów, aby zwiększyć możliwości naszych specjalistów, zautomatyzować procesy o niskiej wartości dodanej i uwolnić zasoby na działania bardziej strategiczne. W szczególności dzięki Google Gemini, platformie AI/GEN AI firmy Google, niektórzy wewnętrzni „ambasadorzy” (ze skłonnością do innowacji) w CA Auto Bank i Drivalia mają możliwość posiadania własnego agenta AI wspierającego niektóre codzienne czynności rutynowe, przy stałej kontroli wyników AI przed wykorzystaniem ich do celów biznesowych.

System kontroli wewnętrznej

Aby zapewnić wiarygodne i ostrożnościowe zarządzanie, Grupa CA Auto Bank łączy rentowność działań ze świadomym podejmowaniem ryzyka i postępowaniem biznesowym opartym na kryteriach uczciwości.

W związku z tym Grupa wdrożyła system kontroli wewnętrznej mający na celu bieżące identyfikowanie, pomiar i ograniczanie ryzyk związanych z prowadzoną działalnością, który zakłada zaangażowanie organów spółki, funkcji i komitetów kontrolnych, organu nadzorczego, kadry kierowniczej wyższego szczebla oraz całego personelu.

Całościowy nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej Grupy zapewnia system kontroli zorganizowany na trzech poziomach — pierwszym, drugim i trzecim — przy centralnym monitorowaniu przez funkcje odpowiedzialne za procesy kontroli tzw. drugiego i trzeciego poziomu, tj. szczegółowo przez struktury Internal Audit, Risk & Permanent Control, Compliance, Supervisory Relations & Data Protection.

Funkcje te – niezależne od siebie pod względem organizacyjnym – działają na poziomie Spółki i Grupy.

W celu zapewnienia autonomii i niezależności funkcji kontroli drugiego szczebla przewidziano, że osoby odpowiedzialne za te funkcje będą podlegały nie tylko Pełnomocnemu Członkowi Zarządu i Dyrektorowi Zarządzającemu Grupy CA Auto Bank, ale również odpowiednim kierownikom funkcji kontrolnych spółki dominującej Credit Agricole Personal Finance & Mobility, przy czym nie ma to wpływu na uprawnienia Zarządu i odpowiednich Komitetów.

Zgodnie z zasadą niezależności funkcja audytu wewnętrznego podlega bezpośrednio Zarządowi Spółki.

Z operacyjnego punktu widzenia istnieją trzy rodzaje mechanizmów kontroli:

- **Kontrole pierwszego poziomu**, mające na celu zapewnienie prawidłowego przebiegu codziennych operacji i poszczególnych transakcji, są przeprowadzane przez struktury operacyjne lub włączone do procedur informatycznych;
- **Kontrole drugiego poziomu**, których celem jest zapewnienie prawidłowego zdefiniowania i wdrożenia procesu zarządzania ryzykiem, zgodności działań biznesowych z obowiązującymi przepisami oraz skuteczności, bezpieczeństwa i spójności działań operacyjnych z regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi. Są one powierzone strukturom innym niż operacyjne, w szczególności funkcjom kontrolnym Risk & Permanent Control oraz Compliance, Supervisory Relations & Data Protection.
- **Kontrole trzeciego poziomu**, przeprowadzane przez funkcję audytu wewnętrznego, w celu zidentyfikowania anomalii, naruszeń procedur i przepisów oraz oceny funkcjonalności całego systemu kontroli wewnętrznej.

Funkcje kontroli

Funkcje kontroli

INTERNAL AUDIT [AUDYT WEWNĘTRZNY] Na podstawie rocznego planu przedkładanego do zatwierdzenia Zarządowi, weryfikuje adekwatność systemu kontroli wewnętrznej oraz przedstawia Zarządowi i kadrze zarządzającej profesjonalną i bezstronną ocenę skuteczności kontroli wewnętrznych. Kierownik Działu Audytu Wewnętrznego jest odpowiedzialny za:

- przygotowanie rocznego i wieloletniego planu audytu na podstawie okresowej oceny ryzyka, aby objąć zakres audytu w cyklu pięcioletnim;
- koordynowanie działań kontrolnych;
- okresowe raportowanie Zarządowi, Komitetowi ds. Ryzyka i Audytu, Komitetowi Kontroli Wewnętrznej i Radzie nadzorczej wyników i postępów w realizacji planu audytu oraz działań podjętych w następstwie wydanych zaleceń, zarówno przez funkcję Audytu Wewnętrznego CA Auto Bank, jak i Jednostki Dominującej;
- przeprowadzanie co najmniej raz w roku audytu wewnętrznego procesu ICAAP pod kątem jego prawidłowości i adekwatności do wymogów regulacyjnych oraz okresowego przeglądu procesu indywidualnej oceny ryzyka.

Proces audytu obejmuje coroczne mapowanie ryzyka na poziomie poszczególnych spółek, przy użyciu wspólnej metodologii wydanej przez spółkę dominującą.

Monitorowanie wyników działań kontrolnych w poszczególnych spółkach obejmuje kwartalny system raportowania, który nadzoruje:

- postępy w realizacji planu audytu i wyjaśnienie wszelkich odchyłeń;
- podsumowanie raportów z audytu opublikowanych w kwartale sprawozdawczym, w których odnotowano ogólną ocenę „słabą” lub „niezadowalającą”;
- status wdrożenia wydanych zaleceń i powiązanych planów działania.

RISK AND PERMANENT CONTROL [RYZYKO I STAŁA KONTROLA]

Misją tej funkcji jest identyfikacja, pomiar i zarządzanie ryzykiem, a także nadzorowanie wdrażania wytycznych Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem, w tym bezpośrednie zarządzanie stałymi kontrolami drugiego poziomu.

Główne cele funkcji Risk & Permanent Control — R&PC — obejmują:

- określenie wytycznych grupowych dotyczących zarządzania ryzykiem i stałych kontroli;
- zapewnienie i promowanie kultury ryzyka na wszystkich poziomach organizacyjnych;
- zidentyfikowanie wszystkich rodzajów ryzyka, z wyłączeniem ryzyka Compliance (dla którego istnieje specjalna funkcja kontroli);
- monitorowanie ekspozycji grupy na różne rodzaje ryzyka (RAF);
- zarządzanie, we współpracy z innymi funkcjami zaangażowanymi w proces, ICAAP, ILAAP i Contingency Funding Plan;
- zapewnienie przepływu informacji do innych funkcji korporacyjnych, organów korporacyjnych, kierownictwa wyższego szczebla;
- współpraca z innymi Funkcjami Kontrolnymi Banku (Compliance, Supervisory Relations & Data Protection e Internal Audit), w celu zapewnienia stałego monitorowania obejmującego pełny zakres kontroli wewnętrznej;
- wydanie niezależnych opinii na temat istotnych transakcji;
- koordynowanie Strategii Ryzyka Grupy, wydawanie opinii i weryfikacja jej wdrożenia.

Szef R&PC jest również odpowiedzialny za plan ciągłości działania.

Funkcja R&PC jest reprezentowana w każdej spółce Grupy przez własnego przedstawiciela.

Nadzór nad spółkami Grupy jest zapewniony poprzez poniższe działania:

- określenie wytycznych Grupy dotyczących zarządzania ryzykiem i kontroli drugiego poziomu;
- monitorowanie skuteczności planów kontroli i profilu ryzyka (RAF) na poziomie lokalnym;
- nadzorowanie rocznych budżetów i weryfikacja zgodności z apetytem na ryzyko Grupy.

Wyniki kontroli drugiego poziomu przeprowadzanych przez Risk & Permanent Control są przedstawiane kwartalnie podczas posiedzeń Internal Control Committee — ICC — oraz ujmowane corocznie w Internal Control Report — ICR.

Profil ryzyka Banku jest przedstawiany w ramach Group Internal Risk Committee [Wewnętrznego Komitetu Ryzyka Grupy (GIRC)].

COMPLIANCE, SUPERVISORY RELATIONS AND DATA PROTECTION [ZGODNOŚĆ, RELACJE Z ORGANAMI NADZORU I OCHRONA DANYCH]

Zgodność z przepisami, relacje nadzorcze i ochrona danych (CSR&DP) to funkcja kontrolna drugiego poziomu, która wykonuje swoje działania zgodnie z zasadami niezależności, autorytatywności, autonomii i adekwatności zasobów i obejmuje następujące obszary kompetencji:

- **Obszar Compliance**, którego zadaniem jest ochrona przed ryzykiem braku zgodności, tj. ryzykiem poniesienia sankcji sądowych lub administracyjnych, strat finansowych lub utraty reputacji w wyniku naruszenia przepisów bezwzględnie obowiązujących lub zasad samoregulacji. Nadzór ten, oprócz tego, że ma na celu uniknięcie ryzyka nałożenia na Bank sankcji za niewłaściwe przestrzeganie obowiązujących go zasad, ma również i przede wszystkim na celu zapewnienie ich przestrzegania (zgodnie z wytycznymi autoregulacji zawartymi w kodeksie postępowania) w interesie jego klientów. Głównym celem jest ochrona przed najważniejszym ryzykiem utraty reputacji, i ochrona najcenniejszego zasobu, jakim jest zaufanie;
- **Relacje Nadzorcze**, z zadaniem zarządzania relacjami z włoskimi i ponadnarodowymi organami nadzorczymi poprzez okresowe spotkania i raportowanie różnych inicjatyw i projektów Grupy, a także koordynowanie relacji z lokalnymi organami nadzorczymi poprzez monitorowanie i raportowanie kontroli oraz wszelkich wymaganych planów działania;
- **Ochrona danych**, którego zadaniem jest zapewnienie odpowiedniej ochrony danych osobowych wszystkich zaangażowanych stron, określenie ról i odpowiedzialności za prawidłowe przetwarzanie danych zgodnie z konkretnymi potrzebami i specyfiką firmy.

Kierownik tego działu pełni również funkcję kierownika ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, kierownika ds. zgłaszania nieprawidłowości, kierownika ds. zgodności z przepisami antymonopolowymi oraz inspektora ochrony danych w grupie [Whistleblowing, Antitrust Compliance Manager e Group Data Protection Officer;] jest on ponadto upoważniony do zgłaszania podejrzanych transakcji oraz jest członkiem organu nadzorczego spółki.

Dział CSR&DP identyfikuje ryzyko niezgodności poprzez coroczną analizę ryzyka (Annual Compliance Risk Mapping) i monitoruje to ryzyko w oparciu o plan działań i kontroli, który obejmuje:

- kontrole mające na celu weryfikację skuteczności istniejących procesów i procedur zgodnie z lokalnymi przepisami i polityką Grupy; w szczególności kontrole dzielą się na dwa główne rodzaje: stałe kontrole mające na celu generowanie i bieżącą ocenę wskaźników ryzyka (KRI) oraz tworzenie reprezentatywnych danych na temat potencjalnych zachowań niezgodnych z przepisami oraz kontrole przeprowadzane w odniesieniu do wyników Compliance Perimeter, tj. corocznego mapowania ryzyka. Kontrole te są przeprowadzane poprzez „weryfikację” obszaru podlegającego regulacji, dla którego można zdefiniować i nakreślić konkretne punkty kontrolne na podstawie analiz i wywiadów przeprowadzonych przez Local Compliance Officer [lokalnego inspektora ds. zgodności], i mogą obejmować kontrole dokumentów dotyczące zdarzeń o nadzwyczajnym charakterze lub analizy próbek danych.
- działania mające na celu identyfikację i zaplanowanie zaangażowania funkcji w każdy projekt, działanie lub inicjatywę, zarówno nową, jak i już realizowaną;
- szkolenia mające na celu rozwój i rozpowszechnianie zintegrowanej i szerokiej 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 kontroli ryzyka braku zgodności, na które narażona jest firma.

Wyniki kontroli są również konsolidowane na poziomie Spółki dominującej i okresowo przedkładane Zarządowi i odpowiednim komitetom działającym w ramach Zarządu, a także Radzie nadzorczej w celu dokonania odpowiednich ocen i podjęcia właściwych decyzji.

CA Auto Bank, jako spółka dominująca, koordynuje dostosowanie do metodologii przeprowadzania kontroli we wszystkich podmiotach Grupy (oddziałach i spółkach zależnych), zatwierdza odpowiednie plany działań i kontroli oraz nadzoruje ich realizację, zgodnie z wytycznymi Grupy, do której należy.

Zakres działań funkcji CSR&DP obejmuje spółkę dominującą oraz, na poziomie koordynacji i nadzoru, oddziały i spółki zależne na rynkach zagranicznych oraz grupę Drivalia zgodnie z wytycznymi i politykami Grupy.

Komitety działające w ramach Zarządu

RISK & AUDIT COMMITTEE [KOMITET DS. RYZYKA I AUDYTU]

Risk and Audit Committee (RAC) wspiera Zarząd w kwestiach ryzyka i systemu kontroli wewnętrznej oraz w ocenie prawidłowego stosowania zasad rachunkowości przy sporządzaniu rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W szczególności jest on odpowiedzialny za wszystkie działania niezbędne dla Zarządu do prawidłowego i skutecznego określenia ram apetytu na ryzyko („RAF”) i zasad zarządzania ryzykiem.

Komitet ten został ustanowiony przez Zarząd zgodnie z przepisami nadzoru bankowego dotyczącymi ładu korporacyjnego (okólnik 285 Banku Włoch (Banca d'Italia) i dalsze aktualizacje zgodnie z wytycznymi EBA w zakresie ładu wewnętrznego).

KOMITET DS. NOMINACJI [NOMINATION COMMITTEE]

Komitet ds. Nominacji wykonuje swoje funkcje zgodnie z obowiązującymi przepisami, wspierając Zarząd, a w razie potrzeby i gdy jest to możliwe również Zgromadzenie Akcjonariuszy, w procesie powoływania członków Zarządu i komitetów przy niej działających, przydzielania obowiązków oraz oceny zdolności Zarządu jako całości i poszczególnych członków do przeprowadzania samooceny, a także w ocenie zdolności osób kierujących głównymi funkcjami w przedsiębiorstwie, zgodnie z przepisami..

REMUNERATION COMMITTEE [KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ]

Komitet ds. Wynagrodzeń doradza i przedstawia Zarządowi propozycje dotyczące praktyk i polityk w zakresie wynagrodzeń i premiowania w Grupie CA Auto Bank. Jest to komitet doradczy ustanowiony przez Zarząd zgodnie z przepisami nadzoru bankowego (okólnik 285 Banku Włoch (Banca d'Italia) i dalsze aktualizacje zgodnie z wytycznymi EBA w sprawie rozsądnej polityki wynagrodzeń).

Pozostałe komitety zaangażowane w system kontroli wewnętrznej

W celu uzupełnienia i wzmocnienia systemu Kontroli Wewnętrznej, Bank powołał następujące komitety, oprócz funkcji kontrolnych i komitetów w ramach Zarządu.

INTERNAL CONTROL COMMITTEE [KOMITET KONTROLI WEWNĘTRZNEJ]

Internal Control Committee (ICC) jest komitetem bez uprawnień decyzyjnych, którego celem jest umożliwienie wymiany istotnych informacji na temat spraw dotyczących systemu kontroli wewnętrznej i akcjonariusza, a także wspieranie (również poprzez monitorowanie głównych wyników działań kontroli wewnętrznej) Prezesa Zarządu, Rady nadzorczej oraz Risk and Audit Committee [Komitetu Ryzyka i Audytu] w realizacji przyznaných im zadań w zakresie kontroli wewnętrznej.

GROUP INTERNAL RISK COMMITTEE [WEWNĘTRZNY KOMITET DS. RYZYKA GRUPY]

Group Internal Risk Committee (GIRC) jest komitetem bez uprawnień decyzyjnych, odpowiedzialnym za skuteczny nadzór i kontrolę wszystkich rodzajów ryzyka, weryfikując zarządzanie nimi zgodnie z poziomem apetytu na ryzyko określonym przez Zarząd CA Auto Bank.

Komitety spotyka się również w przypadku potencjalnego kryzysu płynności mającego wpływ na rynek lub Spółkę (awaryjny plan finansowania) i nadzoruje działania naprawcze wraz z Komitetem Asset & Liabilities Management (ALM).

Komitety spotyka się również w przypadku konieczności uruchomienia procedur ciągłości działania.

ORGAN NADZORUJĄCY

W odniesieniu do funkcji zapobiegania odpowiedzialności administracyjnej podmiotów zgodnie z dekretem ustawodawczym 231/01 utworzono Organ Nadzorujący (l'Organismo di Vigilanza) dla spółki dominującej i włoskiej spółki zależnej Drivalia S.p.A., którego zadaniem jest nadzorowanie prawidłowego stosowania „Modelu Organizacji, Zarządzania i Kontroli” oraz Kodeksu Postępowania.

Organ nadzorujący:

- zbiera się co najmniej raz na kwartał lub na żądanie i składa okresowe sprawozdania do Pełnomocnego Członka Zarządu i Dyrektora Zarządzającego, Zarządu i Rady nadzorczej;
- przeprowadza okresowe weryfikacje rzeczywistej zdolności Modelu do zapobiegania popełnianiu przestępstw bazowych, korzystając zasadniczo ze wsparcia funkcji Compliance CA Auto Bank, Internal Audit, funkcji Risk & Permanent Control oraz innych funkcji wewnętrznych, które w danym przypadku okażą się niezbędne do tego celu.

Proces raportowania finansowego

Niniejsza sekcja opisuje „główne cechy istniejących systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej”, zgodnie z art. 123-bis ust. 2 lit. b) ujednoliconej ustawy o finansach.

Członkowie zarządu CA Auto Bank S.p.A. są odpowiedzialni za utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zgodnie z kryteriami określonymi w „Internal Control – Integrated Framework” wydanym przez COSO („Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission”).

System kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością korporacyjną jest procesem, który – poprzez zaangażowanie różnych funkcji korporacyjnych – zapewnia wiarygodność informacji finansowych, rzetelność dokumentów księgowych oraz zgodność z przepisami.

Nadzór nad rachunkowością i sprawozdawczością finansową sprawowany jest przez Chief Financial Officer Grupy i opiera się na:

- adekwatności procesów i procedur wykorzystywanych do przygotowywania korporacyjnych dokumentów księgowych i wszelkiej innej komunikacji o charakterze finansowym;
- monitorowaniu architektury i aplikacji informatycznych, w szczególności w odniesieniu do zarządzania procesami przygotowania i pracami rozwojowymi nad systemami narzędziowymi w ramach sprawozdawczości finansowej;
- kompletności i spójności informacji ujawnianych na rynku.

W 2012 roku Spółka wdrożyła kompletną analizę systemu kontroli wewnętrznej, związaną ze sporządzaniem sprawozdawczości finansowej (ICFR czyli „Internal Control over Financial Reporting”), w celu zagwarantowania wiarygodności informacji finansowej i sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Z biegiem lat kluczowe procesy związane z jednostkowymi i skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi zostały włączone do ICFR, a kontrole zostały zdefiniowane i ocenione w celu zapewnienia, że powiązane ryzyka są odpowiednio uwzględnione w celu ograniczenia możliwości wystąpienia znaczących nieprawidłowości w sprawozdawczości finansowej.

Obecnie matryca kontroli ryzyka składa się z 6 makroprocesów, w sumie 138 kontroli, z których 24 odnoszą się konkretnie do skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

CORPORATE GOVERNANCE

Grupa CA Auto Bank wprowadziła szereg zasad i procedur określających obowiązki organów spółki, mających na celu zapewnienie zdrowego i ostrożnego zarządzania poprzez połączenie rentowności przedsiębiorstwa ze świadomym podejmowaniem ryzyka, prawidłowym postępowaniem operacyjnym oraz promowaniem zrównoważonego rozwoju.

System kontroli wewnętrznej ma na celu ciągle wykrywanie, mierzenie i ograniczanie ryzyka związanego z prowadzeniem działalności, przy udziale organów spółki, funkcji i komitetów kontrolnych, organu nadzorczego, firmy audytorskiej, kierownictwa wyższego szczebla oraz całego personelu.

Pozostałe informacje

Główne ryzyka i niepewności

Określone ryzyka, które mogą skutkować zaciąganiem zobowiązań przez Spółkę, są oceniane przy ustalaniu odpowiednich rezerw i są wymienione w informacji uzupełniającej do sprawozdania finansowego, wraz z istotnymi zobowiązaniami warunkowymi. Poniżej odniesiono się do tych czynników ryzyka i niepewności, które są zasadniczo związane z kontekstem gospodarczym, regulacyjnym i rynkowym i które mogą mieć wpływ na wyniki Spółki.

Na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Spółki wpływają przede wszystkim różne czynniki składające się na ramy makroekonomiczne – w tym wzrost lub spadek produktu krajowego brutto, poziom zaufania konsumentów i przedsiębiorstw, trendy w zakresie stóp procentowych i kursów walutowych oraz stopa bezrobocia – w kontekście, w którym Spółka prowadzi działalność.

Działalność Grupy jest w przeważającym stopniu powiązana z wynikami sektora motoryzacyjnego, który w przeszłości podlegał okresowej cykliczności; biorąc pod uwagę, że trudno jest przewidzieć zakres i czas trwania różnych cykli gospodarczych, wszelkie zdarzenia makroekonomiczne (takie jak znaczne pogorszenie koniunktury na głównych rynkach, wypłacalność kontrahentów, zmienność rynków finansowych i stóp procentowych) mogą mieć wpływ na perspektywy i wyniki finansowe.

Sytuacja geopolityczna charakteryzowała się przede wszystkim konfliktem rosyjsko-ukraińskim, w przypadku którego mieliśmy nadzieję na szybki powrót do pokoju, a pogorszyła się wraz z wybuchem nowego konfliktu – obecnie powoli i stopniowo dochodzącego do rozwiązania – w który zaangażowane są Izrael i Iran, a także w związku z trwającą tragedią izraelsko-palestyńską; Wydarzenia te miały wpływ na cykl gospodarczy ostatnich lat i, biorąc pod uwagę, że w najbliższym czasie nie widać końca działań wojennych, będą nadal oddziaływać na rok 2026, przy skromnych stopach wzrostu PKB i nadal wysokich stopach inflacji.

Te najnowsze ustalenia nie powinny prowadzić nas do niepotrzebnego pesymizmu, lecz wzmocnić naszą determinację do działania bardziej niż kiedykolwiek w interesie naszych klientów i społeczeństwa jako całości.

Grupa CA Auto Bank przestrzega przepisów prawa i regulacji obowiązujących w krajach, w których prowadzi działalność. Większość naszych postępowań sądowych dotyczy sporów związanych z brakiem płatności ze strony klientów i dealerów w normalnym toku naszej działalności.

Nasze zasady tworzenia rezerw na ryzyko, w połączeniu z naszym ścisłym monitorowaniem toczących się postępowań, pozwalają nam na terminowe rozważenie możliwych skutków dla naszych bilansów.

Różnorodność, równość szans i prawa człowieka

Poszanowanie podstawowych praw człowieka jest ważną siłą napędową dla Grupy CA Auto Bank w jej roli pośrednika i w łańcuchu wartości obejmującym nie tylko interesariuszy Grupy, ale w szczególności jej pracowników.

Wszystkie spółki Grupy szanują i pracują nad zagwarantowaniem prawa do różnorodności i równych szans dla wszystkich pracowników.

Kodeks postępowania i system integralności

Kodeks postępowania Grupy stanowi główny instrument służący zapewnieniu etycznego środowiska pracy, zgodnego z najwyższymi standardami. Zawiera on osobny rozdział poświęcony kwestiom społecznym i środowiskowym, przedstawiający podstawowe wytyczne dotyczące:

- Zapobiegania i potępienia dyskryminującego traktowania.
- Zachowania różnorodności i równości płci.
- Wspierania walki z molestowaniem.
- Zapewnienia wdrożenia strategii ochrony środowiska i wsparcia społeczności.

Kodeks jest integralną częścią systemu integralności CA Auto Bank, który stanowi podstawę ładu korporacyjnego Grupy poprzez solidne ramy zasad, polityk i procedur. Grupa CA Auto Bank uznaje i podziela podstawowe zasady Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka ONZ, Konwencji Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) oraz Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych.

System zgłaszania nieprawidłowości i ochrony

Istnieje system informowania o nieprawidłowościach w Grupie, który zgodnie z okólnikiem 285 Banku Włoch (Banca d'Italia) oraz obowiązującymi przepisami krajowymi i europejskimi umożliwia pracownikom zgłaszanie naruszeń Kodeksu lub innych zasad.

- **Zarządzanie zgłoszeniami:** Grupa zapewnia, że wszystkie zgłoszenia są traktowane z najwyższą starannością i odpowiednio badane. W przypadku udowodnionego niewłaściwego postępowania podejmowane są niezbędne działania naprawcze, niezależnie od szczebla hierarchicznego zaangażowanego personelu. Wszystkie badane sprawy są monitorowane aż do ostatecznego rozwiązania.
- **Poufność i anonimowość:** Poufność jest podstawową zasadą i, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z lokalnych przepisów, zgłoszenia mogą być przysyłane anonimowo. Informacje i tożsamość zgłaszającego są przetwarzane zgodnie z zasadą ograniczonego dostępu.
- **Zakaz działań odwetowych:** Wszelkie formy działań odwetowych, zemsty lub dyskryminacji wobec osób zgłaszających nieprawidłowości lub współpracujących w ramach dochodzenia są wyraźnie zabronione i nie będą tolerowane. Każdy, kto dopuści się działań odwetowych, podlega sankcjom dyscyplinarnym, które mogą prowadzić nawet do zwolnienia.

Wyniki i polityka wynagrodzeń

Grupa konsekwentnie stosuje politykę wynagrodzeń mającą na celu zapewnienie równych szans i niedyskryminacji, zarówno w odniesieniu do stałej, jak i zmiennej części wynagrodzenia.

Bezpieczeństwo, ochrona danych osobowych i niezawodność usług

Data protection and cyber security [Ochrona danych i cyberbezpieczeństwo]

Zgodnie z wynikami z poprzednich lat, 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 w zakresie poufności, integralności i dostępności informacji oraz ochrony praw i interesów swoich klientów i pracowników.

Zgodnie z wymogami unijnego rozporządzenia o ochronie danych osobowych nr 2016/679 („RODO”), ład korporacyjny zapewnia istnienie:

- rozporządzenia określającego model organizacyjny, opisującego role i obowiązki oraz przypisującego każdemu pracownikowi określoną rolę w obszarze ochrony danych osobowych w celu wzmocnienia i zapewnienia właściwego zarządzania danymi osobowymi zgodnie z konkretnymi potrzebami i specyfiką firmy;
- solidnego systemu polityk i procedur:
- polityki grupy mającej na celu zilustrowanie ogólnych zasad, obowiązków i głównych procesów w zakresie ochrony i przetwarzania danych osobowych, których CA Auto Bank S.p.A. i jego spółki zależne muszą przestrzegać w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu zgodności z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych, a także z uwzględnieniem odpowiednich przepisów lokalnych. Co do zasady, celem jest zapewnienie, że zasada ochrony danych jest zawsze brana pod uwagę na wczesnym etapie rozwoju zgodnie z zasadami prywatności w fazie projektowania i domyślnej ochrony danych [privacy by design and by default];
- Szczególną uwagę zwraca się na kwestię zarządzania naruszeniem ochrony danych osobowych w celu zapobiegania, utrudniania lub unikania wystąpienia naruszenia ochrony danych osobowych, określając działania, role i obowiązki w zakresie właściwego, szybkiego i skutecznego zarządzania;

Podobną uwagę poświęca się również kwestii przechowywania danych („data retention”), regulowanej na poziomie grupy przez Politykę przechowywania danych grupy (Group Data Retention Policy) oraz odpowiednią procedurę. Polityka ta, oprócz udostępnienia podmiotom Grupy CA Auto Bank metodologii i najlepszych praktyk przydatnych przy ustalaniu okresów przechowywania danych, wymaga przestrzegania następujących zasad: przechowywanie danych każdej osoby, której dane dotyczą, musi być uzasadnione w oparciu o świadczoną usługę; należy zagwarantować zasadę odpowiedzialności, polegającą na przyjęciu odpowiednich środków technicznych i organizacyjnych w celu zapewnienia i wykazania, że przetwarzanie danych osobowych jest zgodne z zasadami ustanowionymi w RODO; należy również zagwarantować zasadę minimalizacji, co oznacza konieczność połączenia tej zasady z potrzebą ochrony praw banku w granicach przedawnienia praw osoby, której dane dotyczą;

Należy podkreślić następujące najważniejsze punkty:

- Grupa CA Auto Bank zaktualizowała swoje informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych, zwracając szczególną uwagę na zmiany regulacyjne, które miały miejsce;

- W świetle standardowych klauzul umownych (w skrócie SCC) opracowanych przez Komisję Europejską, CA Auto Bank zaktualizował posiadane informacje, weryfikując i mapując wszystkie transfery danych osobowych dostawców, którzy świadczą usługi obejmujące przetwarzanie (przechowywanie, dostęp, przetwarzanie itp.) danych osobowych, w celu sprawdzenia, które z nich przetwarzają dane osobowe poza UE/EOG, żądając przyjęcia zabezpieczeń przewidzianych w przepisach odniesienia w celu uniknięcia sytuacji niezgodności;
- Wdrożono specjalny plan szkoleń w celu rozpowszechniania, poprawy i zwiększenia świadomości pracowników w zakresie ochrony danych. Ułatwia to zrozumienie tych kwestii i umożliwia pracownikom włączenie kluczowych aspektów do codziennej rutyny. Szkolenie i świadomość to dwie ściśle powiązane ze sobą zasadnicze koncepcje: jeśli ludzie nie są świadomi tego, co przetwarzają, nie są również świadomi konsekwencji i odpowiedzialności, które mogą wynikać z nieprawidłowego przetwarzania danych.
- instrumenty udostępnione osobom, których dane dotyczą, w celu zapewnienia im możliwości wykonywania przysługujących im praw.

Na koniec należy zauważyć, że wdrożenie platformy (GDPR Tool) we wszystkich oddziałach i spółkach zależnych Grupy CA Auto Bank jest konsolidowane w celu bardziej uporządkowanego zarządzania procesami danych. Platforma ta, używana już we Włoszech, ma na celu wzmocnienie i zautomatyzowanie procesów ochrony danych w oparciu o cztery filary, odpowiednio poświęcone: rejestrowi operacji przetwarzania, ocenie skutków dla ochrony danych (DPIA), naruszeniom danych i kontrolom. Celem jest posiadanie jednego narzędzia do przechowywania, zarządzania i kontroli w zakresie ochrony danych zgodnie ze wspólnymi i jednolitymi wytycznymi i kryteriami oceny (takimi jak między innymi naruszenie danych, kontrole) dla całej Grupy CA Auto Bank.

Ponadto, w celu upowszechniania i zwiększania uwagi poświęcanej kwestiom ochrony danych osobowych oraz ograniczania ryzyk związanych z poufnością, integralnością, dostępnością i identyfikowalnością danych, CA Auto Bank opracował, wdrożył i aktualizował solidny system polityk i procedur bezpieczeństwa informatycznego. Zasady te, są aktualizowane na bieżąco w celu zapewnienia zgodności z obowiązującymi przepisami, w tym z rozporządzeniem DORA (Digital Operational Resilience Act) i NIS2 (Network and Information Security); są zatem kluczowym elementem strategii bezpieczeństwa firmy. System obejmuje ogólną politykę, która definiuje ogólne ramy bezpieczeństwa, oraz szereg szczegółowych polityk dedykowanych określonym domenom, w tym:

- projektowanie architektur ICT;
- utrzymanie systemów ICT;
- monitorowanie bezpieczeństwa;
- odporność operacyjna;
- zarządzanie relacjami z dostawcami ICT;

- bezpieczeństwo usług płatności internetowych;
- zarządzanie informacjami;
- zarządzanie dostępem logicznym;
- zarządzanie incydentami bezpieczeństwa;
- korzystanie z poczty elektronicznej i Internetu.

Regularnie przeprowadzane są dogłębne analizy nowych zagrożeń, z zastosowaniem najlepszych praktyk branżowych w celu ograniczenia wykrytego ryzyka. W związku z tym firma podjęła kroki w celu zwiększenia świadomości pracowników w tych kwestiach poprzez konkretne działania szkoleniowe w zakresie bezpieczeństwa komputerowego. Ponadto CA Auto Bank wykorzystuje narzędzia Threat Intelligence do monitorowania cyberzagrożeń w sieci, również w związku z rosnącymi zagrożeniami wykrytymi w badaniach międzynarodowych analityków bezpieczeństwa.

W odniesieniu do pracy zdalnej skonsolidowano związane z nią środki bezpieczeństwa, nie tylko na poziomie technicznym, ale także na poziomie świadomości pracowników.

Grupa CA Auto Bank nie otrzymała żadnych skarg dotyczących utraty danych, ponieważ sytuacja taka nie miała miejsca; otrzymała natomiast skargi dotyczące błędów ręcznych, które zostały niezwłocznie usunięte w celu naprawienia wykrytej nieprawidłowości.

Ponadto w 2025 roku odnotowano wzrost liczby alertów dotyczących bezpieczeństwa oraz, ogólnie rzecz biorąc, cyberzagrożeń, które zostały szybko opanowane bez żadnych znaczących skutków dla grupy wynikających z ataków cybernetycznych.

W celu identyfikacji i zapobiegania naruszeniom wewnętrznych i sektorowych procedur i zasad, architektura systemu informatycznego i kontroli wewnętrznej jest stale ulepszana.

W grudniu 2025 roku CA Auto Bank osiągnął ważny cel, uzyskując certyfikat ISO/IEC 27001:2022, międzynarodowy standard odnoszący się do zarządzania bezpieczeństwem informacji. Certyfikat potwierdza solidność i zgodność systemu zarządzania Banku z międzynarodowymi standardami ochrony danych i odporności informatycznej. W szczególności zakres certyfikacji obejmuje zarządzanie systemami informatycznymi służącymi do świadczenia usług finansowania cyfrowego dla włoskich klientów detalicznych, z zawieraniem umów za pośrednictwem kanałów cyfrowych, a także zarządzanie cyklem życia umów cyfrowych, od aktywacji po archiwizację. Uznanie to świadczy o nieustannym zaangażowaniu Banku w zapewnianie klientom i partnerom maksymalnej niezawodności i zaufania, gwarantując rygorystyczne zarządzanie ryzykiem i procesami w nieustannie zmieniającym się środowisku cyfrowym.

Informacje o otrzymanych środkach publicznych

Przepisy dotyczące przejrzystości wydatkowania środków publicznych zostały wprowadzone w art. 1 ust. 125-129 ustawy nr 124/2017 w brzmieniu, które powodowało liczne problemy z interpretacją i stosowaniem.

Obawy wyrażone przez stowarzyszenia branżowe (w tym Assonime) zostały w dużej mierze rozwiązane przez art. 35 dekretu z mocą ustawy nr 34/2019 (Decreto Crescita), który wyjaśnia ważne kwestie w celu uproszczenia i usprawnienia dyscypliny.

Ustawa przewiduje obowiązek publikowania w informacji uzupełniającej do sprawozdania finansowego – oraz w ewentualnej skonsolidowanej informacji dodatkowej, jeżeli została sporządzona – kwot i informacji dotyczących „dotacji, subwencji, świadczeń, wkładów lub pomocy, w gotówce lub w naturze, niemających charakteru powszechnego, bez wynagrodzenia lub rekompensaty, otrzymanych od organów administracji publicznej i innych określonych podmiotów” (zwanych dalej w skrócie „funduszami publicznymi”).

Niedopełnienie obowiązków pociąga za sobą sankcję administracyjną w wysokości 1% otrzymanych kwot, przy czym minimalna kwota wynosi 2 000 euro, oraz sankcję dodatkową polegającą na dopełnieniu obowiązku publikacji. Jeżeli podmiot naruszający obowiązek nie wywiąże się z obowiązku publikacji i zapłaty grzywny w ciągu 90 dni od otrzymania powiadomienia, będzie on zobowiązany do zwrotu otrzymanych kwot w całości na rzecz podmiotów udzielających środków.

Należy zauważyć, że Bank nie otrzymał żadnego wsparcia z funduszy publicznych w 2025 roku.

Ponadto należy zaznaczyć, że od sierpnia 2017 r. działa Krajowy Rejestr Pomocy Publicznej przy Dyrekcji Generalnej ds. Wspierania Przedsiębiorczości Ministerstwa Rozwoju Gospodarczego, w którym podmioty przyznające lub zarządzające pomocą publiczną mają obowiązek publikować informacje o uzyskanej pomocy publicznej i pomocy de minimis przyznanej poszczególnym przedsiębiorstwom.

Filar II

W roku 2025 Bank ma obowiązek przedstawić informacje na temat postępów prac oraz stopnia narażenia Grupy na przepisy GloBE (zastosowanie MSR 12).

OECD ustanowiła nowe międzynarodowe zasady podatkowe, które mają na celu nałożenie dodatkowego opodatkowania na duże międzynarodowe grupy, gdy efektywna stawka podatkowa (ETR) w jurysdykcji, w której mają siedzibę, jest niższa niż 15%. Celem tych zasad jest zwalczanie konkurencji między krajami opartej na stawkach podatkowych. Zasady te zostały wdrożone przez różne państwa członkowskie.

Szacowane kwoty dla Banku wynikające z zastosowania przepisów GloBE nie są znaczące. Nie ujęto dodatkowych obciążeń w sprawozdaniu CA Auto Bank zarówno w roku 2025, jak i w roku poprzednim.

Raport na temat ładu korporacyjnego i aspektów własnościowych

System ładu korporacyjnego i struktury organizacyjne przyjęte przez Grupę CA Auto Bank mają na celu zapewnienie prawidłowego i ostrożnego zarządzania Grupą, zgodnie z obowiązującymi przepisami, kierunkami ewolucji, które ją charakteryzują oraz celami rozwoju biznesowego firmy. Struktura ładu korporacyjnego składa się z systemu administracji i kontroli opartego na istnieniu organu administracyjnego (Zarząd) i Rady nadzorczej.

Ponadto, zgodnie z wymogami art. 123-bis ust. 5 ujednoliconej ustawy o finansach, w przypadku spółek, które nie emitują akcji dopuszczonych do obrotu na rynkach regulowanych lub w wielostronnych systemach obrotu, Grupa CA Auto Bank przedstawia informacje określone w ust. 2 lit. b) wyżej wymienionego artykułu w sekcji „System kontroli wewnętrznej” niniejszego sprawozdania z działalności.

Działania w zakresie zarządzania i koordynacji

CA Auto Bank S.p.A., spółka jednoosobowa, podlega zarządzaniu i koordynacji przez Crédit Agricole Consumer Finance S.A. na podstawie art. 2497 bis kodeksu cywilnego.

Podsumowanie kluczowych danych z ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego (zamkniętego 31 grudnia 2024 r.) podmiotu zarządzającego i koordynującego (Crédit Agricole Consumer Finance S.A.) zostało załączone do Informacji uzupełniającej do Sprawozdania finansowego.

W celu osiągnięcia przez wszystkie spółki Grupy korzyści skali poprzez wykorzystanie profesjonalnych i specjalistycznych usług o coraz wyższej jakości, przy jednoczesnym poszanowaniu ich autonomii zarządczej i operacyjnej oraz bez rozpraszania koncentracji ich zasobów na zarządzaniu podstawową działalnością, w Grupie CA Auto Bank przewiduje się scentralizowane zarządzanie niektórymi usługami i ścisłe powiązanie między samymi spółkami a centralnymi funkcjami jednostki dominującej.

Ponadto, w odniesieniu do spółek należących do Grupy CA Auto Bank, jednostka dominująca CA Auto Bank S.p.A. wydaje postanowienia również w wykonaniu instrukcji wydanych przez organy nadzoru bankowego i finansowego, mających na celu prawidłowe i ostrożne zarządzanie działalnością i biznesem.

W Grupie CA Auto Bank przewiduje się scentralizowane zarządzanie niektórymi usługami i ścisłe powiązanie między samymi spółkami a centralnymi funkcjami jednostki dominującej, które mogą się zmieniać w czasie na podstawie wyników ciągłego monitorowania prowadzonego przez system i organy kontroli wewnętrznej oraz ustaleń dokonanych przez strategiczne organy nadzoru i zarządzania tej samej jednostki dominującej.

Dywidendy i wypłaty z rezerw

W 2025 r. nie wypłacono żadnych dywidend.

Pozostałe informacje

RYZIKO PRAWNE I PODATKOWE

W Niemczech kontrola podatkowa w odniesieniu do niemieckiej spółki zależnej (lata 2017, 2018 i 2019 przed jej przekształceniem w oddział CA Auto Bank S.p.A.) zakończyła się zawiadomieniem o wymiarze podatku z dnia 15.03.2024 r. na kwotę około 12 mln euro w podatkach i 800 tys. euro w odsetkach w związku z: i) korektami cen transferowych, ii) potrąceniami dokonanymi przez ówczesną niemiecką spółkę z tytułu prowizji faktoringowej.

Złożono odwołanie od tego zawiadomienia o naliczeniu podatku i jednocześnie złożono wniosek o zawieszenie egzekucji; wniosek został rozpatrzony pozytywnie przez niemieckie organy podatkowe w maju.

Ponieważ była to korekta cen transferowych, wynikająca z odrzucenia przez niemiecki organ podatkowy treści jednostronnej interpretacji (ruling unilaterale) podpisanej przez CA Auto Bank z włoskimi organami podatkowymi w sprawie marży skarbowej pobieranej od spółek zależnych z tytułu udzielonych im pożyczek, Bank i niemiecka spółka zależna (obecnie oddział) przygotowały i złożyły (zarówno we Włoszech, jak i w Niemczech) wniosek o zastosowanie procedury MAP – Mutual Agreement Procedure (procedury wzajemnego porozumienia) w celu zdefiniowania tego podwójnego opodatkowania gospodarczego. W związku z tym nie ma potrzeby ustanowienia żadnej rezerwy w związku ze zbliżającym się wszczęciem opisanej powyżej procedury.

W dniu 20 maja 2025 r. Urząd Skarbowy przeprowadził ukierunkowaną kontrolę w spółce CA Auto Bank S.p.A. w odniesieniu do roku 2022, dotyczącą opodatkowania zysku kapitałowego ze zbycia udziałów oraz stosowania systemu oddzielnej księgowości VAT.

W protokole ustaleń (zwanym dalej „PVC”) sporządzonym po zakończeniu kontroli w dniu 7 października organ podatkowy zakwestionował sposób, w jaki podatek VAT dotyczący kosztów mieszanych został rozdzielony między odrębne rodzaje działalności. Spółka oczekuje na otrzymanie projektu aktu poprzedzającego zawiadomienie o ustaleniu zobowiązania podatkowego.

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY

Zgodnie z MSR 36, wszystkie wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania muszą być testowane pod kątem utraty wartości co najmniej raz w roku, w celu weryfikacji odzyskiwalności ich wartości.

Ponadto zasada ta stanowi, że wyniki corocznego testu można uznać za ważne dla celów kolejnych ocen, o ile prawdopodobieństwo, że wartość odzyskiwalna wartości niematerialnych będzie niższa od wartości bilansowej, jest znikome.

Osąd ten może opierać się na analizie zdarzeń i okoliczności, które uległy zmianie od czasu przeprowadzenia ostatniego corocznego testu na utratę wartości. W oparciu o przepisy zawarte w wyżej wymienionym standardzie, Grupa CA Auto Bank zdecydowała się przeprowadzić test na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania w odniesieniu do 31 grudnia każdego roku: wyniki wyżej wymienionych testów mogą być uznane za obowiązujące w kolejnych sytuacjach śródrocznych, chyba że pojawią się dowody wymagające przeprowadzenia testu na utratę wartości z wyprzedzeniem, mającego na celu ustalenie odzyskiwalności wartości wyżej wymienionych wartości niematerialnych.

Analizy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2025 roku nie wykazały konieczności dokonania korekt wartości firmy ujętej w sprawozdaniu finansowym.

TRANSAKcje POŁĄCZENIA JEDNOSTEK LUB ZORGANIZOWANYCH CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA ZREALIZOWANE W OKRESIE

W 2025 r. w ramach grupy CA Auto Bank sfinalizowano zakup 50% udziałów posiadanych przez Credit Agricole Personal & Financial Mobility (CAPFM) w austriackiej spółce CA Auto Bank GmbH, dzięki czemu CA Auto Bank S.p.A. znalazł się pod całkowitą kontrolą spółki.

Następnie, w dniu 15 grudnia 2025 r., ta sama austriacka spółka i jej grecki oddział zostały połączone w CA Auto Bank S.p.A. z jednoczesnym przekształceniem w oddział.

Pozostałe zgłoszenia obowiązkowe

Zgodnie z instrukcjami dotyczącymi sporządzania bankowych sprawozdań finansowych wydanymi przez Bank Włoch (Banca d'Italia), należy zauważyć, że:

- a) Spółka nie prowadziła żadnych znaczących działań badawczo-rozwojowych w ciągu roku;
- b) CA Auto Bank S.p.A. nie posiadał ani nie nabył i/lub nie zbył akcji lub udziałów spółek dominujących w ciągu roku obrotowego.

Szczegółowe informacje w odniesieniu do poszczególnych krajów zagranicznych, w których Grupa prowadzi działalność, są publikowane, zgodnie z art. 89 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE (CRD IV), w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych dostępnych na stronie <https://www.ca-autobank.com/>.

Istotne zdarzenia mające miejsce po zakończeniu roku obrotowego

Zgodnie ze specjalnymi przepisami wydanymi przez Bank Włoch (Banca d'Italia), istotne zdarzenia, które miały miejsce po zakończeniu roku obrotowego, zostały przedstawione w Informacji uzupełniającej do sprawozdania finansowego, część A, sekcja 3.

Transakcje wewnątrz grupy oraz ze spółkami powiązanymi

W odniesieniu do transakcji przeprowadzanych z podmiotami powiązanymi, w tym transakcji wewnątrzgrupowych, należy zauważyć, że nie kwalifikują się one jako nietypowe lub niecodzienne, ponieważ są one częścią standardowej działalności spółek Grupy. Transakcje te są regulowane warunkami rynkowymi, z uwzględnieniem charakterystyki dostarczanych towarów i usług.

Relacje pomiędzy CA Auto Bank S.p.A. a jego spółkami zależnymi zasadniczo opierają się na wsparciu finansowym udzielanym przez Spółkę spółkom zależnym. Informacje o charakterze ilościowym zostały przedstawione w „Części H” sprawozdania finansowego

Turyn, 26 lutego 2026 r.

W imieniu Zarządu

Pełnomocny członek Zarządu i Dyrektor Zarządzający

Giacomo Carelli

[podpis]

**CA AUTO BANK S.P.A. – SPRAWOZDANIE FINANSOWE
I INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA**

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025 R.

Bilans

Pozycje aktywów (wartości w jednostkach euro)	31.12.2025	31.12.2024
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 055 377 931	1 133 516 205
20. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik w rachunku zysków i strat	55 399 070	43 964 806
a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	55 399 070	43 964 806
40. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	21 673 709 370	23 194 623 696
a) Należności od banków	111 425 119	483 837 780
b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21 562 284 251	22 710 785 916
50. Instrumenty pochodne zabezpieczające	40 532 177	81 649 426
60. Korekta wartości aktywów finansowych objętych zabezpieczeniem ogólnym (+/-)	20 092 946	30 795 249
70. Udziały	666 072 376	613 621 782
80. Rzeczowe aktywa trwałe	141 714 944	151 586 141
90. Wartości niematerialne i prawne	107 060 597	105 654 799
w tym:		
- wartość firmy	26 310 410	26 310 410
100. Aktywa podatkowe	147 360 176	157 248 531
a) bieżące	64 547 482	69 965 010
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 812 694	87 283 521
120. Pozostałe aktywa	244 416 800	425 934 744
Aktywa ogółem	24 151 736 387	25 938 595 379

Pozycje pasywów i kapitał własny (wartości w euro)		31.12.2025	31.12.2024
10.	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.	19 929 006 508	21 947 724 985
	a) Zobowiązania wobec banków	7 192 803 617	10 865 393 266
	b) Zobowiązania wobec klientów	6 383 135 047	5 160 060 315
	c) Niespłacone papiery wartościowe	6 353 067 844	5 922 271 404
20.	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	55 044 306	43 072 248
40.	Instrumenty pochodne zabezpieczające	63 584 092	114 208 765
60.	Zobowiązania podatkowe	93 843 905	109 991 339
	a) bieżące	8 905 505	15 644 046
	b) odroczone	84 938 400	94 347 293
80.	Pozostałe zobowiązania	260 965 368	475 257 577
90.	Odprawy dla pracowników	2 903 413	3 056 593
100.	Rezerwy na ryzyko i obciążenia	71 604 946	56 587 506
	a) udzielone zobowiązania i gwarancje	225 205	380 056
	b) świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	28 233 321	28 311 604
	c) pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	43 146 420	27 895 846
110.	Rezerwy na wycenę	(8 167 000)	(7 355 404)
130.	Instrumenty kapitałowe	899 985 440	599 985 440
140.	Kapitał rezerwowy	1 674 120 054	1 583 939 093
150.	Nadwyżka z emisji akcji	192 745 851	192 745 851
160.	Kapitał	700 000 000	700 000 000
180.	Zysk (strata) za rok obrotowy (+/-)	216 099 504	119 381 386
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		24 151 736 387	25 938 595 379

Rachunek zysków i strat

Pozycje (wartości w jednostkach euro)		31.12.2025	31.12.2024
10.	Odsetki i podobne przychody	1 235 733 462	1 563 842 741
	w tym: przychody odsetkowe wyliczone metodą efektywnej stopy procentowej	1 106 031 747	1 115 253 947
20.	Koszty odsetkowe i koszty o podobnym charakterze	(841 720 509)	(1 201 525 444)
30.	Marża odsetkowa	394 012 953	362 317 297
40.	Przychody z tytułu prowizji	120 435 726	96 849 552
50.	Prowizje do zapłaty	(21 390 143)	(14 505 059)
60.	Prowizje netto	99 045 583	82 344 493
70.	Dywidendy i podobne przychody	108 000 000	-
80.	Wynik na działalności handlowej	(986 490)	906 531
90.	Wynik netto z działalności zabezpieczającej	(8 814 559)	(6 487 715)
100.	Zyski (straty) ze zbycia lub odkupu:	-	(138 256)
	a) aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	-	(138 256)
120.	Marża pośrednictwa	591 257 487	438 942 350
130.	Korekty/odwrócenia wartości netto z tytułu ryzyka kredytowego dotyczące:	(117 843 785)	(103 785 062)
	a) aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	(117 843 785)	(103 785 062)
150.	Wynik netto z operacji finansowych	473 413 702	335 157 288
160.	Koszty administracyjne:	(212 396 868)	(204 573 456)
	a) koszty osobowe	(138 642 282)	(128 615 443)
	b) pozostałe koszty administracyjne	(73 754 586)	(75 958 013)
170.	Rezerwy netto na zobowiązania i obciążenia	(13 104 496)	(60 734)
	a) udzielone zobowiązania i gwarancje	106 488	(336 063)
	b) pozostałe rezerwy netto	(13 210 984)	275 329
180.	Korekty wartości netto/odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	(12 813 766)	(5 079 356)
190.	Odpisy aktualizujące / odwrócenia odpisów aktualizujących netto dotyczące rzeczowych aktywów trwałych	(16 419 701)	(14 488 058)
200.	Pozostałe przychody/koszty operacyjne	22 538 361	37 291 548
210.	Koszty operacyjne	(232 196 471)	(186 910 056)
260.	Zysk (strata) z bieżącej działalności przed opodatkowaniem	241 217 232	148 247 232
270.	Podatek dochodowy za rok od bieżącej działalności	(25 117 728)	(28 865 846)
280.	Zysk (strata) z bieżącej działalności po opodatkowaniu	216 099 504	119 381 386
300.	Zysk (strata) za rok obrotowy	216 099 504	119 381 386

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	31.12.2025	31.12.2024
10. Zysk (strata) za rok obrotowy	216 099 504	119 381 386
Pozostałe składniki przychodów netto bez ujęcia w rachunku zysków i strat	(662 601)	(402 631)
70. Programy określonych świadczeń	(662 601)	(402 631)
Pozostałe składniki przychodów netto po opodatkowaniu z odniesieniem na rachunek zysków i strat	(148 994)	870 500
110. Różnice kursowe	(148 994)	870 500
170. Razem pozostałe składniki dochodu po opodatkowaniu	(811 595)	467 868
180. Całkowite dochody (Poz. 10+170)	215 287 909	119 849 254

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2025 r.

Wartości wyrażone w EURO

	Saldo na dzień 31.12.2024	Zmiana bilansu otwarcia	Saldo na dzień 01.01.2025	Alokacja zysku z poprzedniego roku		Zmiany w roku obrotowym								Całkowite dochody na dzień 31.12.2025	Aktywa netto na dzień 31.12.2025
				Kapitał rezerwowy	Dywidendy i inne alokacje	Zmiany w rezerwach	Transakcje kapitałowe								
							Nowe emisje akcji	Odkup akcji	Zaliczki na dywidendy	Wypłata nadzwyczajna dywidend	Zmiany w instrumentach kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Stock options [opcje na akcje]		
Kapitał	700 000 000		700 000 000												700 000 000
a) akcje zwykłe	700 000 000		700 000 000												700 000 000
a) pozostałe akcje															
Nadwyżka z emisji akcji	192 745 851		192 745 851												192 745 851
Kapitał rezerwowy:															
a) z zysków	1 216 903 114		1 216 903 113	119 381 386							(54 652 132)				1 281 632 367
b) pozostałe	367 035 979		367 035 980			25 451 707									392 487 687
Rezerwy na wycenę	(7 355 404)		(7 355 404)											(811 595)	(8 166 999)
Instrumenty kapitałowe	599 985 440		599 985 440								300 000 000				899 985 440
Zaliczki na dywidendy	0		-												-
Akcje własne															
Zysk/(strata) za rok obrotowy	119 381 386		119 381 386	(119 381 386)										216 099 504	216 099 504
Aktywa netto	3 188 696 366		3 188 696 365	-		25 451 707	-	-	-	-	245 347 868			215 287 909	3 674 783 849

Kwota w wysokości 25 451 707 euro, wykazana w pozycji „Zmiany w kapitałach rezerwowych”, odnosi się do nadwyżki z połączenia powstałej w wyniku wchłonięcia i przekształcenia spółki CA Auto Bank GmbH w oddział, które miało miejsce 15 grudnia 2025 r. Przekształcenie, w odniesieniu do skutków księgowych i podatkowych, ma moc wsteczną od dnia 1 stycznia 2025 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2024 r.

Wartości wyrażone w EURO

	Saldo na dzień 31.12.2023	Zmiana bilan otwarcia	Saldo na dzień 01.01.2024	Alokacja zysku z poprzedniego roku			Zmiany w roku obrotowym							Całkowite dochody na dzień 31.12.2024	Aktywa netto na dzień 31.12.2024
				Kapitał rezerwowy	Dywidendy i inne alokacje	Zmiany w rezerwach	Transakcje kapitałowe								
							Nowe emisje akcji	Odkup akcji	Zaliczki na dywidendy	Wypłata nadzwyczajna dywidend	Zmiany w instrumentach kapitałowych	Instrume nty pochodne na akcje własne	Stock options [opcje na akcje]		
Kapitał	700 000 000		700 000 000											700 000 000	
a) akcje zwykłe	700 000 000		700 000 000											700 000 000	
a) pozostałe akcje			-												
Nadwyżka z emisji akcji	192 745 851		192 745 851											192 745 851	
Kapitał rezerwowy:			-												
a) z zysków	859 107 334		859 107 334	388 317 443		(30 521 663)								1 216 903 114	
b) pozostałe	367 035 979		367 035 979											367 035 979	
Rezerwy na wycenę	(7 823 272)		(7 823 272)										467 868	(7 355 404)	
Instrumenty kapitałowe			-							599 985 440				599 985 440	
Zaliczki na dywidendy	-		-											-	
Akcje własne			-												
Zysk/(strata) za rok obrotowy	388 317 443		388 317 443	(388 317 443)									119 381 386	119 381 386	
Aktywa netto	2 499 383 335		2 499 383 335	-		(30 521 663)	-	-	-	-	599 985 440		119 849 254	3 188 696 366	

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA BEZPOŚREDNIA

A.	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	31.12.2025	31.12.2024
1. Zarządzanie		205 663 629	480 309 281
- otrzymane przychody z tytułu odsetek (+)		1 093 542 538	1 811 644 377
- zapłacone koszty odsetek (-)		(872 186 195)	(1 210 779 447)
- dywidendy i podobne przychody(+)		108 000 000	-
- prowizje netto (+/-)		100 279 037	81 998 430
- koszty osobowe (-)		(143 436 625)	(135 581 856)
- pozostałe koszty (-)		(142 590 887)	(126 567 828)
- pozostałe przychody (+)		90 388 170	88 807 893
- podatki i opłaty (-)		(28 332 409)	(29 212 288)
2. Środki pieniężne wygenerowane/pochłonięte przez aktywa finansowe		1 813 003 017	(1 870 767 086)
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		(11 434 264)	43 192 353
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1 590 102 604	(2 343 709 957)
- pozostałe aktywa		234 334 677	429 750 518
3. Środki pieniężne wygenerowane/pochłonięte przez zobowiązania finansowe		(2 230 964 014)	878 328 028
- Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.		(1 995 047 203)	1 127 021 462
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		11 972 058	(43 485 729)
- pozostałe zobowiązania		(247 888 869)	(205 207 705)
Środki pieniężne netto wygenerowane/wykorzystane w działalności operacyjnej		(212 297 368)	(512 129 777)
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
1. Środki pieniężne wygenerowane przez		50 333 854	25 834 381
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		50 333 854	25 834 381
2. Środki pieniężne wykorzystane przez		(161 522 630)	(295 513 930)
- nabycie udziałów		(92 703 353)	(178 167 608)
- nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(51 707 277)	(73 548 023)
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych		(17 112 000)	(25 565 171)
- nabycie spółek zależnych i działów biznesowych		-	(18 233 128)
Środki pieniężne netto wygenerowane/wykorzystane przez działalność inwestycyjną		(111 188 776)	(269 679 549)
C. DZIAŁANIA ZWIĄZANE Z FINANSOWANIEM			
- emisje/nabycie instrumentów kapitałowych		300 000 000	599 985 440
- wypłata dywidendy i inne cele		(54 652 132)	-
Płynność netto generowana/wykorzystane przez działania związane z finansowaniem		245 347 868	599 985 440
PŁYNNOŚĆ NETTO WYGENEROWANA/WYKORZYSTANA W OKRESIE		(78 138 274)	(181 823 888)

UZGODNIENIA	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 133 516 205	1 315 340 093
Całkowita płynność netto wygenerowana/wykorzystana w okresie	(78 138 274)	(181 823 888)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 055 377 931	1 133 516 205

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 dla celów wyceny zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, niezależnie od tego, czy są to zmiany wynikające z przepływów pieniężnych, czy zmiany niepieniężne.

	31.12.2024	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej Zmiany wynikające z uzyskania lub utruty kontroli	Zmiany wartości godziwej	Pozostałe zmiany	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu działalności finansowej Finansowanie (poz. 10,20,30 i 40 pasywów).	22 105 005 998	(3 252 676 072)	(34 572 891)	1 229 877 870	20 047 634 905

W odniesieniu do informacji wymaganych w paragrafie 44 B MSR 7 należy zaznaczyć, że zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej wynoszą -2,06 mld (wykorzystane środki pieniężne) i obejmują -3,25 mld z tytułu przepływów pieniężnych, -34,57 mln z tytułu zmian wartości godziwej oraz 1,23 mld z tytułu innych zmian

**INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Część A – Polityka rachunkowości

A.1 - Część ogólna

Sekcja 1 – Deklaracja zgodności z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) zatwierdzonymi przez Komisję Europejską na mocy rozporządzenia Unii Europejskiej nr 1606 z dnia 19 lipca 2002 r. i wdrożonymi we Włoszech dekretem ustawodawczym nr 38 z dnia 28 lutego 2005 r., do dnia 31 grudnia 2025 r., z wyjątkiem przyjęcia nowych standardów i zmian obowiązujących od dnia 1 stycznia 2026 r.

Bank Włoch (Banca d'Italia), którego uprawnienia wynikające z dekretu z mocą ustawy nr 87/92 zostały już potwierdzone przez wyżej wymieniony dekret, w odniesieniu do sprawozdań finansowych banków i spółek finansowych podlegających nadzorowi, ustanowił okólnikiem nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r. i późniejszymi aktualizacjami formaty sprawozdań finansowych i informacji dodatkowych wykorzystywanych do sporządzania niniejszych sprawozdań finansowych. Bank nie zastosował z wyprzedzeniem zmian, interpretacji ani standardów, które zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie.

Ponadto komunikat z dnia 14 marca 2023 r. – Aktualizacja przepisów okólnika nr 262 „Sprawozdania finansowe banków: formaty i zasady sporządzania” w zakresie wpływu COVID-19 i środków wsparcia gospodarki – uchylił i zastąpił poprzedni komunikat z dnia 21 grudnia 2021 r., aktualizując przepisy dotyczące sprawozdań finansowych banków w zakresie informacji przekazywanych na rynek na temat wpływu COVID-19 i środków wsparcia gospodarki na strategię, cele i polityki zarządzania ryzykiem, a także na sytuację gospodarczą i finansową pośredników. Aktualizacja wynika ze zmienionego scenariusza pandemii, który spowodował stopniowy spadek wolumenu kredytów udzielonych w ramach moratorium w 2022 roku. Na mocy tego komunikatu usunięto informacje sprawozdawcze dotyczące finansowań objętych moratorium, natomiast informacje dotyczące finansowań objętych gwarancją publiczną są obecnie wymagane w formie dowolnym, pod niektórymi tabelami w sekcjach informacji dodatkowej dotyczących bilansu oraz ryzyka kredytowego.

Sekcja 2 – Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Spółki składa się z Bilansu, Rachunku zysków i strat, Sprawozdania z całkowitych dochodów, Zestawienia zmian w kapitale własnym, Sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz Informacji uzupełniającej do Sprawozdania finansowego i towarzyszy mu Sprawozdanie Zarządu z działalności.

Sprawozdanie finansowe i noty uzupełniającej do Sprawozdania finansowego przedstawiają, oprócz kwot za okres sprawozdawczy, odpowiednie dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Sprawozdanie finansowe CA Auto Bank zostało sporządzone zgodnie z ogólnymi zasadami określonymi w MSR 1 i wytycznymi określonymi w okólniku Banku Włoch (Banca d'Italia) nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r., 8. aktualizacja z dnia 17 listopada 2022 r. W szczególności:

- Bilans i Rachunek zysków i strat

W odniesieniu do Bilansu i Rachunku zysków i strat nie są wykazywane konta, które nie wykazują żadnych kwot ani za rok, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, ani za rok poprzedni.

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów.
Sprawozdanie z całkowitych dochodów przedstawia, oprócz zysku za dany rok, pozostałe składniki dochodu w podziale na te bez przeklasyfikowania i te z odniesieniem do Rachunku zysków i strat.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
Zestawienie zmian w kapitale własnym przedstawia strukturę i zmiany w kapitale własnym za rok badany i rok poprzedni.
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą bezpośrednią.
- Jednostka rozliczeniowa.
O ile nie określono inaczej, kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych są wyrażone w tys. euro.
- W przypadku oddziałów zagranicznych, które sporządzają sprawozdania finansowe w walutach innych niż euro, aktywa i pasywa są przeliczane po kursie wymiany z dnia sprawozdawczego, natomiast przychody i koszty są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres. Przeliczanie danych księgowych polskiego oddziału, które odbywa się co miesiąc, skutkuje ujęciem różnic kursowych wynikających z przeliczenia pozycji przychodów i kosztów po średnim kursie wymiany oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań po kursie wymiany z dnia sprawozdawczego. Różnice kursowe od aktywów są ujmowane jako rezerwy w Bilansie i przenoszone do Rachunku zysków i strat tylko w roku, w którym nastąpiła utrata kontroli. Kursy walutowe zastosowane do przeliczenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2025 r. przedstawiono poniżej:

	Stan na 31.12.2025	Średnio na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024	Średnio na 31.12.2024
złoty polski (PLN)	4,221	4,240	4,275	4,305

- Kontynuacja działalności
W odniesieniu do założenia kontynuacji działalności gospodarczej, który stanowi podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego, zakłada się kontynuację działalności Spółki w przewidywalnej przyszłości. Co za tym idzie sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, zgodnie z memoriałową zasadą rozpoznawania oraz ciągłości zasad rachunkowości.
Nie stosowano żadnych odstępstw od stosowania zasad księgowania MSR/MSSF, zatwierdzonych przez Komisję Europejską.

Sekcja 3 – Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

Podkreśla się, że Bank uważnie monitoruje rozwój możliwych kwestii i reperkusji gospodarczych związanych z konfliktami między Rosją a Ukrainą, a także na Bliskim Wschodzie, w szczególności w Iranie. Zgodnie z dostępnymi informacjami i przeprowadzonymi analizami, nie ma ekspozycji kredytowych na podmioty związane z Rosją, Ukrainą, Białorusią, Izraelem, Palestyną i Iranem, a konflikt rosyjsko-ukraiński i związana z nim sytuacja geopolityczna nie mają na nie bezpośredniego wpływu. Wszystkie informacje dostępne na dzień 31 grudnia 2025 r. w odniesieniu do wszelkich pośrednich skutków zostały należycie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym spółki.

Sekcja 4 – Pozostałe aspekty

PUBLIKACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W FORMACIE ELEKTRONICZNYM XHTML

Dyrektywa 2013/50/UE – zmieniająca dyrektywę 2004/109/WE (tzw. „dyrektywę w sprawie przejrzystości”) – ustanowiła, że od 1 stycznia 2020 r. wszystkie roczne sprawozdania finansowe emitentów papierów wartościowych notowanych na rynkach regulowanych muszą być sporządzane w jednolitym elektronicznym formacie komunikacji (XHTML). Biorąc pod uwagę trudności, z jakimi borykały się przedsiębiorstwa w związku z pandemią Covid-19, dyrektywa w sprawie przejrzystości została zmieniona, przyznając państwom członkowskim uprawnienie do odroczenia powyższego obowiązku, a na poziomie krajowym, poprzez tzw. dekret Milleproroghe, skorzystano z tej możliwości, przewidując, że rozporządzenie ESEF będzie miało zastosowanie w odniesieniu do włoskich spółek „do sprawozdań finansowych dotyczących lat obrotowych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 r.”. CA Auto Bank może skorzystać ze zwolnienia, o którym mowa w art. 8 dyrektywy w sprawie przejrzystości, w związku z czym wyklucza się stosowanie tych szczegółowych przepisów w odniesieniu do emitentów, „którzy emitują wyłącznie papiery dłużne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, których wartość nominalna jednostkowa wynosi co najmniej 100 000 EUR”. Z tego powodu sprawozdanie finansowe CA Auto Bank na dzień 31 grudnia 2025 r. nie zostanie opublikowane w formacie elektronicznym XHTML, ponieważ wystąpił opisany powyżej warunek.

TERMINY ZATWIERDZANIA ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Projekt rocznego sprawozdania finansowego został zatwierdzony przez Zarząd w dniu 26 lutego 2026 r. i zostanie przedłożony Zgromadzeniu Akcjonariuszy do zatwierdzenia w przewidzianym prawem terminie.

MIĘDZYNARODOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ I OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2025 R.

Zgodnie z wymogami MSR 8, poniższa tabela przedstawia nowe międzynarodowe standardy rachunkowości i zmiany do standardów już obowiązujących, których stosowanie stało się obowiązkowe od roku obrotowego 2025.

Rozporządzenie WE w sprawie homologacji	Data publikacji	Obowiązuje od okresów obr. rozpoczynając ych się	Opis zasady/zmiany
Rozporządzenie (UE) 2024/2862	15 sierpnia 2023	1 stycznia 2025	Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Lack of Exchangeability [Brak wymienialności waluty] W dniu 15 sierpnia 2023 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR lub Rada) opublikowała dokument Lack of Exchangeability (Modifiche allo MSR 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates. Zmiany do MSR 21 wyjaśniają, w jaki sposób jednostka powinna oceniać kurs wymiany waluty, która ma niską wymienialność lub nie ma jej wcale. Zmiany definiują walutę wymienialną wówczas, gdy wymiana odbywa się w ramach czasowych umożliwiających wymianę na inną walutę. Ponadto, jedna waluta jest definiowana jako niewymienialna na inną, gdy jednostka jest w stanie uzyskać jedynie nieznaczną ilość drugiej waluty. W takich scenariuszach jednostka musi oszacować kurs wymiany stosowany w zwykłych transakcjach między uczestnikami rynku w panujących warunkach gospodarczych. Gdy jednostka szacuje kurs wymiany, musi przedstawić informacje na temat tego, w jaki sposób kurs wymiany wpływa na jej wyniki działalności i sytuację finansową. Ponadto musi on zawierać informacje na temat: i) niemożność wymiany jednej waluty na inną; (ii) zastosowanego kursu wymiany; (iii) procedury szacowania kursu wymiany; (iv) ryzyka, na które jest narażona, ponieważ waluta nie może być wymieniona na inną. Jeżeli waluta funkcjonalna jednostki działającej za granicą nie jest wymienialna na walutę prezentacji lub waluta prezentacji nie jest wymienialna na walutę funkcjonalną jednostki działającej za granicą, jednostka jest również zobowiązana do przedstawienia następujących informacji: 1) Nazwa podmiotu zarządzającego zagranicznego oraz rodzaj kontroli; 2) Podsumowanie informacji finansowych dotyczących podmiotów zagranicznych; 3) Charakter i warunki wszelkich ustaleń umownych, które mogą wymagać od jednostki zapewnienia wsparcia finansowego dla podmiotów zagranicznych.

Przyjęcie tych standardów nie miało wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku.

Standardy rachunkowości, poprawki oraz interpretacje MSSF i KIMSF zatwierdzone przez Unię Europejską, które nie weszły jeszcze w życie i nie zostały wcześniej przyjęte przez bank na dzień 31 grudnia 2025 r.

Standard/zmiana	Data publikacji	Obowiązuje od okresów obr. rozpoczynających się	Opis zasady/zmiany
Rozporządzenie (UE) 2025/1047	30 maja 2024	1 stycznia 2026	Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych W dniu 30 maja 2024 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: „Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments” (Amendments to IFRS 9 and IFRS 7). Zmiany wyjaśniają, że zobowiązanie finansowe zostaje rozliczone w dniu rozrachunku, oraz wprowadzają możliwość wyksięgowania zobowiązań finansowych rozliczanych za pośrednictwem elektronicznego systemu płatności przed dniem rozrachunku. Jednostki, które skorzystają z tej możliwości, muszą stosować ją do wszystkich rozrachunków dokonywanych za pośrednictwem tego samego elektronicznego systemu płatności. Proponowane zmiany zawierają ponadto wskazówki dotyczące sposobu, w jaki jednostka może ocenić, czy umowne przepływy pieniężne z tytułu składnika aktywów finansowych są zgodne z podstawową umową pożyczki; doprecyzowują opis terminu „bez regresu”, wyjaśniają cechy odróżniające instrumenty powiązane umownie od innych rodzajów instrumentów oraz wprowadzają dodatkowe ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych o cechach warunkowych oraz instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (fair value through OCI). Zmiany będą miały zastosowanie do lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone tylko w związku ze zmianami cech warunkowych.

MSSF – standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Zasada/poprawka	Data wydania przez IASB	Data pierwszego wprowadzenia	Opis zasady/zmiany
MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych	09 kwietnia 2024	1 stycznia 2027	MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych W dniu 9 kwietnia 2024 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR lub Rada) opublikowała nowy standard rachunkowości MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych”, który z dniem 1 stycznia 2027 r. zastąpi MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Nowy standard wprowadza nowe wymagania w celu poprawy raportowania wyników finansowych przedsiębiorstw i zapewnienia inwestorom lepszej podstawy do analizy i porównywania wyników różnych spółek. MSSF 18 wprowadza lepszą porównywalność Rachunku zysków i strat, większą przejrzystość wyników definiowanych przez kierownictwo oraz bardziej użyteczne grupowanie informacji w sprawozdaniach finansowych. Nowy standard będzie miał zastosowanie do lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone.

MSSF 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures	09 maja 2024	1 stycznia 2027	MSSF 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures W dniu 9 maja 2024 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR lub Rada) opublikowała nowy standard MSSF 19 „Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures”, który umożliwia jednostkom zależnym stosowanie standardów MSSF z ograniczeniem wymogów dotyczących ujawnień. Proponowany nowy standard ma zastosowanie do spółek zależnych niebędących podmiotami publicznymi – czyli przedsiębiorstw, które nie są instytucjami finansowymi ani spółkami notowanymi na giełdzie – których jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. MSSF 19 umożliwi spółkom zależnym prowadzenie jednego zestawu zapisów księgowych oraz przedstawianie skróconych informacji, które zaspokoją potrzeby zarówno jednostki dominującej, jak i użytkowników ich sprawozdań finansowych.
Amendments to IFRS 9 and IFRS 7: Contracts Referencing Nature-dependent Electricity	18 grudnia 2024	1 stycznia 2027	Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 „Umowy odwołujące się do energii elektrycznej”. W czerwcu 2023 r. Komitet ds. Interpretacji MSSF (IFRS IC) rozpatrzył wniosek dotyczący stosowania MSSF 9 do umów o fizyczną dostawę energii odnawialnej. W szczególności Komitet rozpatrywał umowy dotyczące zakupu składnika aktywów niefinansowych, gdy składnik ten nie może być magazynowany i musi zostać zużyty lub sprzedany w krótkim czasie, zgodnie ze strukturą rynku, na którym jest nabywany i sprzedawany. Modyfikacje: Zmiany dla „Kontrakty odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od natury” („Contracts Referencing Nature-dependent Electricity”) obejmują: Zmiany do MSSF 9 – Instrumenty finansowe - wymogi dotyczące „własnego użytku” w MSSF 9 zostały zmienione w celu uwzględnienia czynników, które jednostka musi wziąć pod uwagę przy stosowaniu MSSF 9:2.4 do umów na zakup i dostawę odnawialnej energii elektrycznej. - Wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń w MSSF 9 zostały zmienione, aby umożliwić jednostce, która wykorzystuje kontrakt na odnawialną energię elektryczną zależną od natury, o określonych cechach, jako instrument zabezpieczający.

Zmiany do MSSF 7 – Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji i MSSF 19 – Jednostki zależne niepodlegające publicznej kontroli: Disclosures [Ujawnienia informacji]

- RMSR zmienia MSSF 7 i MSSF 19 w celu wprowadzenia wymogów dotyczących ujawniania informacji na temat umów dotyczących energii elektrycznej zależnej od przyrody o określonych cechach.

Zmiany będą obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie.

A.2 – Część dotycząca głównych pozycji bilansowych

W niniejszym rozdziale przedstawiono zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przedsiębiorstwa na dzień 31 grudnia 2025 r. Zastosowane zasady rachunkowości pozostały niezmienione w stosunku do zasad przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego CA Auto Bank S.p.A. za rok 2024. Przedstawienie przyjętych zasad rachunkowości odbywa się w odniesieniu do etapów ujmowania, klasyfikacji, wyceny i wyksięgowania poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, a także zasad rachunkowości dotyczących ujmowania kosztów i przychodów w danym okresie.

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik w rachunku zysków i strat

W tej kategorii klasyfikuje się aktywa finansowe inne niż te zaklasyfikowane do pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowity wynik finansowy” oraz „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”. Pozycja ta obejmuje w szczególności:

- a. aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, obejmujące głównie dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz dodatnią wartość kontraktów pochodnych przeznaczonych do obrotu;
- b. aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo według wartości godziwej, obejmujące aktywa finansowe, które nie spełniają wymogów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy. Są to aktywa finansowe, których warunki umowne nie przewidują wyłącznie spłaty kapitału i płatności odsetek od kwoty kapitału podlegającej zwrotowi (tzw. „test SPPI” nie został zaliczony) lub które nie są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest posiadanie aktywów w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych (model biznesowy „Hold to Collect”) lub którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych (model biznesowy „Hold to Collect and Sell”);
- c. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, czyli aktywa finansowe tak określone w momencie początkowego ujęcia, o ile spełnione są odpowiednie warunki. W tym przypadku jednostka może nieodwołalnie wyznaczyć aktywa finansowe w momencie ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej z wpływem na rachunek zysków i strat wtedy i tylko wtedy, gdy w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny.

W tej pozycji zostają wykazane:

- instrumenty dłużne i kredyty, które są uwzględnione w modelu biznesowym „Other/Trading” (a zatem nie można ich przypisać do modeli biznesowych „Hold to Collect” ani „Hold to Collect and Sell”) lub które nie spełniają kryteriów testu SPPI, w tym udziały w podpisanych kredytach konsorcjalnych, które od samego początku są przeznaczone do odsprzedaży i których nie można przypisać do modelu biznesowego „Hold to Collect and Sell”
- instrumenty kapitałowe – które nie stanowią kontroli, powiązania ani wspólnej kontroli – utrzymywane w celach handlowych lub w przypadku których przy początkowym ujęciu nie zdecydowano się na wycenę w wartości godziwej przez wynik całkowity.

Pozycja ta obejmuje również kontrakty pochodne ujęte w aktywach finansowych przeznaczonych do obrotu, które są wykazywane jako aktywa, jeśli ich wartość godziwa jest dodatnia, a jako zobowiązania, jeśli wartość godziwa jest ujemna. Możliwe jest kompensowanie dodatnich i ujemnych wartości bieżących wynikających z transakcji w toku z tym samym kontrahentem tylko wtedy, gdy istnieje aktualne prawo do kompensowania kwot ujętych w księgach i zamierza się dokonać rozliczenia na zasadzie salda netto pozycji podlegających kompensacji. Wśród instrumentów pochodnych uwzględniono również te wbudowane w złożone umowy finansowe – w których umowa podstawowa stanowi zobowiązanie finansowe – które zostały ujęte oddzielnie, ponieważ:

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

Zgodnie z ogólnymi zasadami zawartymi w 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 ze skutkiem odnoszonym do całkowitych dochodów). 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 (stage assignment) dla celów utraty wartości.

Początkowe ujęcie aktywów finansowych następuje w dniu rozliczenia w przypadku papierów dłużnych i kapitałowych oraz w dniu zawarcia umowy w przypadku kontraktów pochodnych. W momencie pierwszego ujęcia aktywa przeznaczone do obrotu ujmują się według wartości godziwej, która zazwyczaj odpowiada zapłaconej kwocie, bez uwzględniania kosztów i przychodów transakcyjnych bezpośrednio związanych z danym 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 pozycji 80. „Wynik netto z działalności handlowej”.

W celu ustalenia wartości godziwej kontraktów pochodnych notowanych na aktywnym rynku wykorzystuje się notowania rynkowe obowiązujące na dzień zakończenia okresu. W przypadku braku aktywnego rynku stosuje się metody szacowania i modele wyceny, które uwzględniają czynniki ryzyka związane z instrumentami i opierają się na danych dostępnych na rynku, takich jak stopa procentowa.

Papiery wartościowe kapitałowe oraz instrumenty pochodne obejmujące kapitałowe papiery wartościowe, nienotowane na aktywnym rynku, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej zgodnie z powyższymi wytycznymi, są wykazywane według kosztu.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyłączone z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów i zobowiązań lub gdy składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe są zbywane poprzez przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z nimi związanych.

2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody

Na koniec roku i w trakcie roku nie istniały aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do całkowitych dochodów.

3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Do tej kategorii zaliczane są aktywa finansowe (w szczególności pożyczki i dłużne papiery wartościowe), które spełniają oba poniższe warunki:

- instrument finansowy jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego cel jest realizowany poprzez pobieranie przepływów pieniężnych przewidzianych w umowie (model biznesowy „Hold to Collect”),
- warunki umowne instrumentu finansowego przewidują, w określonych terminach, przepływy pieniężne składające się wyłącznie z płatności kapitału oraz odsetek od kwoty kapitału podlegającej spłacie (tzw. „test SPPI” spełniony).

W szczególności w tej pozycji ujmowane są:

- A. kredyty udzielone bankom w różnych formach technicznych, spełniające wymogi określone w poprzednim akapicie;
- B. kredyty udzielone klientom w różnych formach technicznych, które spełniają wymogi określone w poprzednim akapicie;
- C. dłużne papiery wartościowe, które spełniają wymogi określone w poprzednim akapicie.

Do tej kategorii zaliczane są również należności operacyjne związane ze świadczeniem działalności i usług finansowych w rozumieniu ujednoliconej ustawy Prawo bankowe i ujednoliconej ustawy o finansach. (np. dystrybucja produktów finansowych i działalność usługowa). Zgodnie z ogólnymi zasadami zawartymi w MSSF 9 dotyczącymi przeklasyfikowania aktywów finansowych, 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 według zamortyzowanego kosztu do jednej z dwóch pozostałych kategorii przewidzianych w MSSF 9 (aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 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. Zyski lub straty wynikające z różnicy między zamortyzowanym kosztem składnika aktywów finansowych a względną wartością godziwą są ujmowane w rachunku zysków i strat w przypadku przeklasyfikowania do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej z wpływem na rachunek zysków i strat oraz w kapitale własnym, w odpowiedniej kapitale rezerwowym z wyceny, w przypadku przeklasyfikowania do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej z wpływem na całkowite dochody.

Początkowe ujęcie aktywów finansowych następuje w dniu rozliczenia w przypadku dłużnych papierów wartościowych oraz w dniu wypłaty w przypadku pożyczek. W momencie początkowego ujęcia aktywa są ujmowane według wartości godziwej, z uwzględnieniem kosztów transakcji lub przychodów bezpośrednio związanych z samym instrumentem. W szczególności, jeśli chodzi o kredyty, data wypłaty zazwyczaj zbiega się z datą podpisania umowy. Jeśli taka zbieżność nie zachodzi, zobowiązanie do wypłaty środków zostaje podjęte w momencie podpisania umowy i kończy się w dniu wypłaty. Pożyczka jest ujmowana na podstawie jej wartości godziwej, która jest równa kwocie wypłaconej lub cenie subskrypcji, w tym kosztom/przychodom bezpośrednio związanym z daną pożyczką i możliwym do ustalenia na podstawie momentu zawarcia transakcji, nawet jeśli zostały one rozliczone w późniejszym terminie. Koszty, które mimo wyżej wymienionych cech są zwracane przez kontrahenta będącego dłużnikiem lub wchodzą w zakres zwykłych wewnętrznych kosztów administracyjnych, są wyłączone.

Po początkowym ujęciu, analizowane aktywa finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. W tym ujęciu składnik aktywów jest wykazywany w bilansie w kwocie równej jego wartości początkowej pomniejszonej o spłaty kapitału, powiększonej lub pomniejszonej o skumulowaną amortyzację (obliczoną przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, o której mowa powyżej) różnicy między tą kwotą początkową a kwotą w terminie wymagalności (zazwyczaj przypisywaną do kosztów/dochodów obciążających bezpośrednio dany składnik aktywów) i skorygowanej o wszelkie rezerwy na pokrycie strat. Efektywna stopa procentowa jest określana poprzez obliczenie stopy, która jest równa wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych składnika aktywów, w odniesieniu do kwoty głównej i odsetek, do kwoty wypłaconej, w tym kosztów/dochodów przypisanych do składnika aktywów finansowych. Ta metoda rachunkowości, wykorzystująca logikę finansową, pozwala na rozłożenie efektu ekonomicznego kosztów/dochodów, które można bezpośrednio przypisać do składnika aktywów finansowych, na oczekiwany okres pozostały do jego wygaśnięcia. Metoda zamortyzowanego kosztu nie jest stosowana w przypadku aktywów wycenianych według kosztu historycznego, których krótki okres trwania sprawia, że efekt zastosowania logiki dyskontowania jest nieistotny, w przypadku aktywów o nieokreślonym terminie wymagalności oraz w przypadku pożyczek odnawialnych. Kryteria wyceny są ściśle powiązane z zaliczeniem analizowanych instrumentów do jednego z trzech etapów (etapów ryzyka kredytowego) przewidzianych przez MSSF 9, z których ostatni (etap 3) obejmuje aktywa finansowe z utratą wartości, a pozostałe (etapy 1 i 2) aktywa finansowe in bonis.

W odniesieniu do księgowego rozliczania powyższych skutków wyceny, korekty wartości odnoszące się do tego typu aktywów są ujmowane w Rachunku zysków i strat:

- w momencie początkowego ujęcia, w kwocie równej oczekiwanej dwunastomiesięcznej stracie;
- w momencie późniejszej wyceny składnika aktywów, gdy ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, w odniesieniu do zmian kwoty korekt z tytułu oczekiwanych strat w ciągu kolejnych dwunastu miesięcy;
- w momencie późniejszej wyceny składnika aktywów, gdy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło w porównaniu do początkowego ujęcia, w związku z ujęciem korekt wartości z tytułu oczekiwanych strat w całym pozostałym umownym okresie życia składnika aktywów;
- w momencie późniejszej wyceny aktywa, jeżeli – po wystąpieniu znacznego wzrostu ryzyka kredytowego w stosunku do pierwotnego ujęcia – „istotność” tego wzrostu przestała mieć znaczenie, w związku z korektą skumulowanych odpisów aktualizujących w celu uwzględnienia przejścia od oczekiwanej straty w całym pozostałym okresie życia instrumentu („lifetime”) do straty w perspektywie dwunastu miesięcy.

Jeśli oprócz znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego istnieją również obiektywne dowody utraty wartości, kwota straty jest mierzona jako różnica między wartością bilansową składnika aktywów – sklasyfikowanego jako „z utratą wartości”, podobnie jak wszystkie inne relacje z tym samym kontrahentem – a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Kwota straty, która ma zostać ujęta w rachunku zysków i strat, jest określana na podstawie zbiorczego procesu wyceny ustalanego dla jednorodnych kategorii, a zatem przypisywana analitycznie do każdej pozycji i uwzględnia informacje dotyczące przyszłości oraz możliwe alternatywne scenariusze naprawy. Aktywa z utratą wartości obejmują instrumenty finansowe, którym przypisano status zagrożonych, prawdopodobnych lub przeterminowanych/niewypłacalnych przez ponad 90 dni zgodnie z zasadami Banca d'Italia, zgodnymi z MSR/MSSF i europejskimi przepisami nadzorczymi. Oczekiwane przepływy pieniężne uwzględniają oczekiwany czas zwrotu i zakładaną możliwą do uzyskania wartość wszelkich gwarancji. Pierwotna efektywna stopa procentowa każdego składnika aktywów pozostaje niezmienną w czasie, nawet jeśli nastąpiła restrukturyzacja relacji skutkująca zmianą stopy umownej i nawet jeśli relacja staje się w praktyce nieoprocentowana. Jeżeli przesłanki utraty wartości zostały usunięte w wyniku zdarzenia, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odpis nie może przekroczyć zamortyzowanego kosztu, który instrument finansowy miałby w przypadku braku wcześniejszych korekt. Odwrócenie wartości związane z upływem czasu jest ujmowane w wyniku z tytułu odsetek. W niektórych przypadkach, w trakcie trwania analizowanych aktywów finansowych, a w szczególności należności, pierwotne warunki umowne podlegają późniejszym modyfikacjom zgodnie z wolą stron umowy.

Gdy w trakcie okresu ważności instrumentu dochodzi do zmiany warunków umowy, należy sprawdzić, czy pierwotny instrument należy nadal ujmować w bilansie, czy też przeciwnie, należy go wyłączyć z bilansu (derecognition) i ująć nowy instrument finansowy. Ogólnie rzecz biorąc, zmiany dotyczące składnika aktywów finansowych prowadzą do jego wyłączenia i ujęcia nowego składnika aktywów, gdy zmiany te mają charakter „istotny”.

KREDYTY/POŻYCZKI SEKURTYZOWANE

CA Auto Bank, wraz z oddziałami, uczestniczy w programach sekurytyzacji i cesji wierzytelności jako cedent oraz jako obejmujący papiery wartościowe pochodzące z tych operacji. Rolę podmiotu obsługującego transakcje (Servicer) pełni Spółka, która otrzymuje wynagrodzenie od spółek celowych na warunkach rynkowych.

Transakcje sekurytyzacyjne polegają na cesji bez regresu portfela pożyczek na rzecz spółki celowej, która finansuje zakup pożyczek poprzez emisję papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (asset-backed securities), tj. papierów wartościowych, których spłata i przepływy odsetkowe zależą od przepływów pieniężnych generowanych przez portfel pożyczek.

Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami dzielą się na klasy w zależności od stopnia uprzywilejowania (seniority) oraz ratingu: klasy o wyższym stopniu uprzywilejowania (senior) są w większości programów plasowane na rynku i obejmowane przez inwestorów; klasy o niższym stopniu uprzywilejowania (junior), których spłata jest podporządkowana spłacie klas senior, są obejmowane przez spółkę CA Auto Bank.

W związku z tym, ponieważ Spółka objęła transze Junior papierów wartościowych wyemitowanych przez spółki celowe, zasady dotyczące „wyłączenia z bilansu” określone w MSSF 9 zostały zastosowane również do wierzytelności będących przedmiotem przeprowadzonych transakcji sekurytyzacyjnych.

Tak zwane „odwrócenie wyłączenia z bilansu” [“reversal derecognition”] (zgodnie z MSSF 9) zakłada w rzeczywistości, że w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sekurytyzowane należności są wykazywane w sprawozdaniu finansowym spółki inicjującej, ponieważ nie dochodzi do istotnego przeniesienia ryzyka i korzyści związanych z przeniesionymi aktywami.

Zastosowanie tych zasad doprowadziło do:

- „ponownego włączenia „ sprzedanych sekurytyzowanych aktywów do kategorii kredytów i pożyczek udzielonych klientom (jako aktywów sprzedanych, a nie usuniętych z bilansu) dla pozostałej części na dzień 31 grudnia 2025 r. kredytów sprzedanych przez CA Auto Bank i jego oddziały;
- w korespondencji z ponownie ujętymi należnościami — ujęcie zobowiązania wobec instytucji finansowych względem spółek celowych sekurytyzacyjnych, po pomniejszeniu o objęte papiery wartościowe klasy junior i senior.

Po stronie zysków i strat pojawiają się one w sprawozdaniu finansowym jako:

- w pozycji koszty finansowe wykazano w sposób syntetyczny łączny koszt za dany rok obrachunkowy oraz koszty odsetkowe związane z zadłużeniem ujętym w pozycji zobowiązania wobec podmiotów sekurytyzacyjnych, pomniejszone o przychody inne niż przychody z tytułu odsetek portfelowych;
- w przychodach odsetkowych od należności od klientów ujmowane są przychody odsetkowe i przychody zbliżone pochodzące z ponownie włączonych kredytów sekurytyzowanych.

WYŁĄCZENIE Z BILANSU

Aktywa finansowe (lub, w stosownych przypadkach, część składnika aktywów finansowych lub część grupy podobnych aktywów finansowych) są w pierwszej kolejności wyłączone z bilansu (np. usuwany ze sprawozdania dot. sytuacji finansowej grupy), gdy:

- prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów wygasły, lub
- Grupa przeniosła na osobę trzecią prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów albo przyjęła na siebie umowny obowiązek przekazywania ich w całości i bez opóźnień oraz: (a) przeniosła zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z własności składnika aktywów finansowych albo (b) nie przeniosła ani nie zatrzymała zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z tym składnikiem aktywów, lecz przeniosła nad nim kontrolę.

4. Transakcje zabezpieczające

CA Auto Bank korzysta z możliwości przewidzianej przy wdrożeniu MSSF 9, polegającej na dalszym pełnym stosowaniu postanowień standardu rachunkowości MSR 39 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla każdego rodzaju zabezpieczenia, zarówno mikro-, jak i makrozabezpieczenia.

Transakcje zabezpieczające przed ryzykiem finansowym mają na celu zneutralizowanie potencjalnych możliwych do ujęcia strat na danej pozycji lub grupie pozycji, związanych z danym ryzykiem, poprzez ujęcie zysków na innej pozycji lub grupie pozycji w przypadku faktycznego wystąpienia tego konkretnego ryzyka. CA Auto Bank stosuje instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej i kursu walutowego wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej w celu zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej kredytów ratalnych i wyemitowanych obligacji.

Jedynie instrumenty z udziałem kontrahenta zewnętrznego mogą być ujmowane jako instrumenty zabezpieczające.

Pochodne instrumenty zabezpieczające są wyceniane w wartości godziwej. W szczególności, w przypadku zabezpieczeń wartości godziwej, zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 90 „Wynik netto z działalności zabezpieczającej”. Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej, które można przypisać do ryzyka zabezpieczanego instrumentem pochodnym, są ujmowane w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, co zmiana wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej;

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.

Różnice naliczone od instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej są alokowane do pozycji „Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze” lub „Koszty odsetkowe i koszty o podobnym charakterze”.

Instrument pochodny jest wyznaczony jako zabezpieczenie, jeśli istnieje sformalizowana dokumentacja powiązania pomiędzy instrumentem zabezpieczanym a instrumentem zabezpieczającym oraz jeśli zabezpieczenie jest efektywne w momencie jego rozpoczęcia oraz, prospektywnie, przez cały okres jego trwania.

Zabezpieczenie jest efektywne (w zakresie 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

Ocenę efektywności przeprowadza się przy każdym zamknięciu bilansu lub raportu śródrocznego, poprzez:

- testy prospektywne, które uzasadniają stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, ponieważ wykazują jej oczekiwaną efektywność;
- testy retrospektywne, które pokazują stopień skuteczności pokrycia osiągnięty w okresie, do którego się odnoszą. Innymi słowy, mierzą one, w jakim stopniu rzeczywiste wyniki odbiegały od doskonałego zabezpieczenia.

Jeżeli testy nie potwierdzą skuteczności zabezpieczenia, od tego momentu ujmowanie transakcji zabezpieczających, zgodnie z powyższym opisem, zostaje przerwane, kontrakt pochodny służący do zabezpieczenia zostaje przeklasyfikowany do instrumentów przeznaczonych do obrotu, a zabezpieczany instrument finansowy powraca do kryteriów wyceny odpowiadających jego klasyfikacji bilansowej. W przypadku operacji zabezpieczenia ogólnego (macrohedging) MSR 39 zezwala, aby przedmiotem zabezpieczenia wartości godziwej ekspozycji na ryzyko stopy procentowej była wyznaczona kwota aktywów lub zobowiązań finansowych w taki sposób, aby zbiór kontraktów pochodnych mógł być wykorzystany do ograniczenia zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w miarę zmian rynkowych stóp procentowych.

Nie można stosować makro zabezpieczeń do pozycji stanowiących różnicę pomiędzy aktywami i pasywami finansowymi

Makro zabezpieczenia 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 w zakresie od 80% do 125%.

5. Udziały

Udziały są ujmowane na dzień rozliczenia. W początkowym ujęciu udziały kapitałowe są ujmowane według kosztu, w tym kosztów lub przychodów bezpośrednio związanych z transakcją.

Jednostki zależne to spółki, w których jednostka dominująca, bezpośrednio lub pośrednio, posiada ponad połowę praw głosu lub w których jednostka dominująca ma prawo do wyznaczania większości członków zarządu w spółce, w której dokonano inwestycji, lub do określania jej polityki finansowej i operacyjnej w celu uzyskania korzyści z jej działalności.

Udziały są wyceniane według kosztu, skorygowanego w razie potrzeby o utratę wartości. Jeśli istnieją dowody na to, że mogła nastąpić utrata wartości inwestycji, szacuje się wartość odzyskiwalną inwestycji, biorąc pod uwagę wartość przyszłych przepływów pieniężnych, które inwestycja może wygenerować, w tym ostateczną wartość zbycia inwestycji.

Jeśli wartość odzyskiwana jest niższa niż wartość księgowa, różnicę ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli przesłanki utraty wartości zostały usunięte w wyniku zdarzenia, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Inwestycje są usuwane z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów lub gdy inwestycja zostaje sprzedana, przenosząc zasadniczo całe związane z nią ryzyko i korzyści

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycja ta obejmuje meble, wyposażenie, instalacje techniczne, inny sprzęt oraz aktywa związane z działalnością leasingu finansowego.

Są to rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do wykorzystania przy dostawach towarów i świadczeniu usług, do wynajmu stronom trzecim lub do celów administracyjnych, które zgodnie z oczekiwaniami będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż jeden rok obrotowy.

Pozycja jest podzielona na następujące kategorie:

1. aktywa przeznaczone do użytku funkcjonalnego;
2. aktywa utrzymywane w celach inwestycyjnych.

Aktywa przeznaczone do użytku funkcjonalnego są przeznaczone do wykorzystania w produkcji lub do dostaw towarów i usług lub w celach administracyjnych i oczekuje się, że będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres obrotowy. Kategoria ta obejmuje również aktywa oczekujące na wynajem w ramach leasingu finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe ujmują się według kosztu nabycia, który obejmuje, oprócz ceny zakupu, wszelkie ewentualne koszty dodatkowe bezpośrednio przypisane do nabycia i oddania składnika aktywów do użytkowania. Koszty poniesione po dacie nabycia są kapitalizowane jedynie, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, którego dotyczą. Wszystkie pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według kosztu pomniejszonego o skumulowaną amortyzację i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest obliczana metodą liniową na podstawie okresu użytkowania i wartości rezydualnej aktywów.

Na każdy dzień bilansowy lub śródroczny dzień sprawozdawczy, jeśli istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składnika aktywów, wartość bilansowa składnika aktywów jest porównywana z jego wartością odzyskiwalną, która jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej składnika aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, oraz jego wartości użytkowej, zdefiniowanej jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik aktywów. Wszelkie korekty są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji 180 „Korekty wartości netto/odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych”.

Jeżeli ustaną przyczyny, które doprowadziły do ujęcia straty, dokonuje się odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, które nie może przekroczyć wartości, jaką dany składnik aktywów miałby, po pomniejszeniu o amortyzację obliczoną przy założeniu braku wcześniejszych strat z tytułu utraty wartości.

Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w związku z negocjacjami i zawarciem umowy leasingu operacyjnego są dodawane do wartości przedmiotu leasingu metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Rzeczowe aktywa trwałe są usuwane z bilansu w momencie zbycia lub gdy składnik aktywów zostaje trwale wycofany z użytkowania i nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne z jego zbycia. Wszelkie różnice pomiędzy wartością do zbycia lub wartością odzyskiwalną a wartością bilansową są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji 250. „Zyski (straty) ze zbycia inwestycji”.

W ramach rzeczowych aktywów trwałych ujmują się, w odniesieniu do leasingu finansowego, składniki majątku oczekujące na oddanie w leasing (samochody osobowe już zakupione od dealerów lub partnerów przemysłowych, oczekujące na rozpoczęcie umowy) oraz składniki majątku, co do których nie skorzystano z opcji wykupu, tj. składniki majątku zwrócone przez klientów po wygaśnięciu umowy w wyniku niewykorzystania opcji wykupu.

7. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne to aktywa niepieniężne o wieloletniej użyteczności, które można zidentyfikować, mimo że nie mają one postaci fizycznej, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę i z których prawdopodobnie wynikną przyszłe korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne i prawne dotyczą głównie wartości firmy, oprogramowania, znaków towarowych i patentów.

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

W przypadku oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie, koszty poniesione na rozwój projektu są ujmowane jako wartości niematerialne pod warunkiem wykazania następujących elementów: wykonalności technicznej, zamiaru ukończenia, przyszłej użyteczności, dostępności wystarczających zasobów finansowych i technicznych oraz możliwości wiarygodnego ustalenia kosztów projektu.

Inne wartości niematerialne są ujmowane jako takie, jeśli są możliwe do zidentyfikowania i wynikają z tytułów prawnych lub umownych.

Wartości niematerialne i prawne nabyte oddzielnie i/lub wytworzone we własnym zakresie są początkowo ujmowane według kosztu nabycia i amortyzowane, z wyjątkiem wartości firmy, metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne i prawne są wykazywane po pomniejszeniu o skumulowaną amortyzację i wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych jest oceniany jako określony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez cały okres użytkowania i poddawane testowi na utratę wartości za każdym razem, gdy pojawiają się przesłanki wskazujące na możliwą utratę wartości. Okres amortyzacji oraz metoda amortyzacji wartości niematerialnej o określonym okresie użytkowania są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub w sposobie, w jaki przyszłe korzyści ekonomiczne związane z aktywem zostaną zrealizowane, są ujmowane poprzez zmianę okresu lub metody amortyzacji, w zależności od przypadku, i są traktowane jako zmiany szacunków księgowych. Koszt amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania jest ujmowany w Rachunku zysków i strat w kategorii kosztów zgodnej z funkcją danej wartości niematerialnej.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, w tym wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, ale są corocznie poddawane testowi na utratę wartości zarówno na poziomie poszczególnych pozycji, jak i na poziomie ośrodków generujących przepływy pieniężne. Co roku (lub za każdym razem, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości) przeprowadza się test na utratę wartości firmy. W tym celu identyfikuje się ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego przypisuje się wartość firmy. Kwota ewentualnej utraty wartości jest ustalana na podstawie różnicy między wartością bilansową wartości firmy a jej wartością odzyskiwalną, jeśli jest ona niższa. Wspomniana wartość odzyskiwalna jest równa większej z następujących wartości: wartość godziwa jednostki generującej przepływy pieniężne, pomniejszona o ewentualne koszty sprzedaży, oraz jej wartość użytkowa.

Wynikające z tego korekty wartości są ujmowane w Rachunku zysków i strat w pozycji 240. „Utrata wartości firmy. Nie dopuszcza się odwrócenia odpisów aktualizujących wartość firmy.

Składnik wartości niematerialnych jest usuwany z bilansu w momencie jego zbycia i gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne. Wszelkie różnice pomiędzy wartością do zbycia lub wartością odzyskiwalną a wartością bilansową są ujmowane w Rachunku zysków i strat w pozycji 250. „Zyski (straty) ze zbycia inwestycji”.

8. Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do zbycia

Na koniec i w trakcie roku nie istniały aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do zbycia.

9. Podatek bieżący i odroczony

Aktywa i zobowiązania podatkowe są ujmowane w bilansie odpowiednio w pozycji 100. „Aktywa podatkowe” w Aktywa i w pozycji 60. „Zobowiązania podatkowe” zobowiązań.

Przy zastosowaniu „metody bilansowej” «Balance sheet method» zapisy księgowe dotyczące bieżącego i odroczonego opodatkowania obejmują:

- bieżące aktywa podatkowe, tj. nadwyżka płatności nad zobowiązaniami podatkowymi, które mają zostać wykonane zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami podatkowymi;
- bieżące zobowiązania podatkowe, tj. zobowiązania podatkowe, które mają zostać uregulowane zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami podatkowymi;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tj. kwoty podatku dochodowego możliwe do odzyskania w przyszłych latach i odnoszące się do:
 - ujemnych różnic przejściowych;
 - przeniesienia niewykorzystanych strat podatkowych;
 - przeniesienia niewykorzystanych ulg podatkowych;
 - zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tj. kwoty podatku dochodowego należnego w przyszłych latach w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi.

Aktywa i pasywa z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego są obliczane przy zastosowaniu obowiązujących krajowych przepisów podatkowych i są ujmowane jako koszty (przychody) na tej samej zasadzie memoriałowej, co koszty i przychody, które je spowodowały.

Zasadniczo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w przypadkach, gdy możliwość odliczenia lub opodatkowania kosztów lub przychodów jest odroczone w odniesieniu do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

Aktywa i pasywa z tytułu podatków odroczone są ujmowane z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać na dzień bilansowy w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę obowiązujące przepisy podatkowe i są okresowo weryfikowane w celu uwzględnienia ewentualnych zmian regulacyjnych.

Ponadto, aktywa z tytułu podatków odroczone są ponadto ujmowane w takim zakresie, w jakim mogą być odzyskane z przyszłego dochodu. Zgodnie z MSR 12, prawdopodobieństwo powstania w przyszłości wystarczającego dochodu do opodatkowania winno być okresowo weryfikowane. Jeśli analiza wykaże, że nie ma wystarczającego przyszłego dochodu, aktywa z tytułu podatków odroczone są odpowiednio zmniejszane.

Podatki bieżące i odroczone ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji 270 „Podatki dochodowe z działalności bieżącej”, z wyjątkiem tych podatków, które odnoszą się do pozycji ujętych w kapitale własnym w bieżącym lub innym roku obrotowym, takich jak na przykład te związane z zyskami lub stratami z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz te związane ze zmianami wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne, których zmiany wartości są ujmowane, po odliczeniu podatków, bezpośrednio w zestawieniu całkowitych dochodów w ramach rezerw z wyceny.

Bieżące aktywa podatkowe są prezentowane w bilansie po pomniejszeniu o odpowiadające im bieżące zobowiązania podatkowe, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- istnieje egzekwowalne prawo do skompensowania ujętych kwot;
- zamiar rozliczenia pozycji aktywów i zobowiązań za pomocą pojedynczej płatności w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji składnika aktywów i rozliczenia zobowiązania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w bilansie po pomniejszeniu o odpowiadające im zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- istnieje prawo do skompensowania odnośnych aktywów z tytułu podatku bieżącego z pasywami z tytułu podatku bieżącego;
- aktywa i pasywa z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego zastosowanego w tej samej jurysdykcji podatkowej, wobec tego samego podatnika lub wobec różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć aktywa i pasywa z tytułu podatku bieżącego na zasadzie netto (zazwyczaj w związku z umową o konsolidacji podatkowej).

10. Rezerwy na ryzyko i obciążenia

REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, tj. rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi, które mają być wypłacone po rozwiązaniu stosunku pracy, są tworzone w ramach realizacji umów zakładowych i kwalifikują się jako programy określonych świadczeń.

Zobowiązania związane z tymi programami i powiązane z nimi koszty bieżącego zatrudnienia są ustalane na podstawie założeń aktuarialnych przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski/straty aktuarialne wynikające z wyceny zobowiązań z tytułu określonych świadczeń są ujmowane jako zapis kompensujący w kapitale własnym w ramach kapitału rezerwowego z wyceny.

Stopa obecnie stosowana do dyskontowania zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia różni się w zależności od kraju/waluty denominacji zobowiązania i jest ustalana na podstawie rynkowych rentowności, na dzień bilansowy, obligacji wiodących spółek o średnim czasie trwania zgodnym z czasem trwania zobowiązania.

POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia dotyczą kosztów i obciążeń o określonym charakterze oraz pewnym lub prawdopodobnym istnieniu, których kwoty lub daty wystąpienia nie można było ustalić na dzień bilansowy. Rezerwy na zobowiązania i obciążenia są tworzone tylko wtedy, gdy:

- a) istnieje obecne zobowiązanie (prawne lub dorozumiane) wynikające z przeszłego zdarzenia;
- b) jest prawdopodobne, że wykonanie zobowiązania będzie wiązało się z wypływem środków / kosztami;
- c) można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

W przypadku, gdy wartość pieniądza w czasie jest istotna, kwota rezerwy jest wartością bieżącą kosztów, które zgodnie z oczekiwaniami zostaną poniesione w celu wypełnienia obowiązku.

Pozycja ta obejmuje również długoterminowe świadczenia pracownicze, których koszty są ustalane przy użyciu tych samych kryteriów aktuarialnych, które zostały opisane dla rezerw emerytalnych. Zyski i straty aktuarialne są natychmiast ujmowane w Rachunku zysków i strat. Pozycja ta obejmuje również rezerwę na wartość rezydualną, która ma na celu pokrycie ujemnej różnicy między szacowaną wartością rynkową w terminie zapadalności leasingowanych pojazdów a ich umowną wartością rezydualną. Odpowiednia rezerwa w rachunku zysków i strat jest obliczana poprzez pomnożenie tej niższej wartości przez prawdopodobieństwo odzyskania składnika aktywów.

ZOBOWIĄZANIA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu toczących się postępowań sądowych, gdy uważa, że prawdopodobne jest poniesienie nakładów finansowych i gdy można racjonalnie oszacować kwotę strat, które z nich wynikną. W przypadku, gdy nakłady finansowe stają się możliwe, ale ich kwota nie może zostać określona, fakt ten jest ujawniany w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, jeśli jest istotny. Ponadto, pozwy i spory sądowe przeciwko Spółce często wynikają ze złożonych i trudnych kwestii prawnych, które podlegają różnym stopniom niepewności, w tym faktom i okolicznościom właściwym dla każdej sprawy, jurysdykcji i różnym obowiązującym przepisom, które podlegają dokładnej analizie.

11. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W podpozycjach Zobowiązania wobec banków, Zobowiązania wobec klientów oraz Wyemitowane papiery wartościowe ujmuje się instrumenty finansowe — inne niż zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania wyceniane w wartości godziwej — odzwierciedlające różne formy pozyskiwania finansowania od podmiotów trzecich.

Te zobowiązania finansowe są ujmowane zgodnie z zasadą daty rozliczenia i początkowo ujmowane w wartości godziwej, która zwykle odpowiada kwocie otrzymanej lub cenie emisyjnej, pomniejszonej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do zobowiązania finansowego. Po początkowym ujęciu instrumenty te są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wyjątkiem są zobowiązania krótkoterminowe, w przypadku których czynnik czasu jest nieistotny, które pozostają ujęte w kwocie pobranej.

Zobowiązania finansowe są usuwane z bilansu w momencie ich wymagalności lub rozliczenia. Wyłączenie z bilansu następuje również w przypadku odkupu uprzednio wyemitowanych papierów wartościowych. Różnica pomiędzy wartością bilansową zobowiązania a kwotą zapłaconą w celu jego nabycia jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 100.d) „Zyski (straty) z tytułu odkupu zobowiązań finansowych”.

Rozróżnienie między inst. dłużnym a kapitałowym

Rozróżnienie między instrumentami dłużnymi a instrumentami kapitałowymi opiera się na analizie ekonomicznej treści postanowień umownych. Zobowiązanie finansowe jest instrumentem dłużnym, jeżeli zawiera umowny obowiązek:

- przekazania środków pieniężnych, innego składnika aktywów finansowych lub zmiennej liczby instrumentów kapitałowych innej jednostce;
- wymiany aktywów i zobowiązań finansowych z innym podmiotem na potencjalnie niekorzystnych warunkach.

Instrument kapitałowy jest instrumentem finansowym niepodlegającym obowiązkowemu wykupowi, który zapewnia uznaniowe wynagrodzenie w formie rezydualnego udziału w przedsiębiorstwie po uregulowaniu wszystkich jego zobowiązań (aktywów netto) i nie kwalifikuje się jako instrument dłużny.

12. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują głównie kontrakty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe w tej kategorii są wyceniane w wartości godziwej początkowo i przez okres trwania transakcji, z wyjątkiem kontraktów pochodnych, które mają zostać rozliczone poprzez dostawę nienotowanego instrumentu kapitałowego, którego wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić, a zatem są wyceniane według kosztu.

13. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na koniec roku i w trakcie roku nie istniały żadne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej.

14. Transakcje walutowe

Transakcje w walutach obcych ujmuje się przy pierwszym ujęciu w walucie sprawozdawczej, stosując do kwoty w walucie obcej kurs wymiany obowiązujący w dniu transakcji. Przy każdym sporządzeniu sprawozdania finansowego lub śródrocznego sprawozdania finansowego pozycje bilansowe w walutach obcych wycenia się w następujący sposób:

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

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia pozycji pieniężnych lub przeliczenia pozycji pieniężnych po kursie innym niż początkowy kurs przeliczeniowy lub kurs, po którym zostały przeliczone w poprzednim sprawozdaniu finansowym, są ujmowane w Rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Gdy zysk lub strata związana z pozycją niepieniężną jest ujmowana w kapitale własnym, różnica kursowa związana z tą pozycją jest również ujmowana w kapitale własnym. I odwrotnie, gdy zysk lub strata jest ujmowana w Rachunku zysków i strat, powiązana różnica kursowa jest również ujmowana w Rachunku zysków i strat.

15. Pozostałe informacje

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

W tej pozycji ujmuje się: waluty będące prawnym środkiem płatniczym, w tym banknoty i monety obcokrajowe; rachunki bieżące i depozyty „na żądanie” w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, a także należności „na żądanie” (rachunki bieżące i depozyty na żądanie) od banków.

UJĘCIE KSIĘGOWE TRADYCYJNYCH TRANSAKCJI SEKURYTYZACYJNYCH

W ramach transakcji sekurytyzacyjnych CA Auto Bank S.p.A. subskrybuje również papiery wartościowe typu junior. W wyniku tych transakcji Spółka ujmuje w aktywach portfel cedowanych wierzytelności, ponieważ zgodnie z MSSF 9 nie występują przesłanki do wyksięgowania tych wierzytelności. Aby zapewnić bardziej prawidłowe przedstawienie sytuacji finansowej, które nie prowadzi do przeszacowania aktywów i pasywów bilansowych, Spółka wykazuje zobowiązania wobec spółek celowych po pomniejszeniu o papiery wartościowe subskrybowane przez samą Spółkę, pozycje związane z depozytem środków pieniężnych oraz opłaty za obsługę.

UJĘCIE KSIĘGOWE TRANSAKCJI SEKURYTYZACJI SYNTETYCZNEJ

W odróżnieniu od tradycyjnej sekurytyzacji poszczególne aktywa lub portfel aktywów, które zostały wyraźnie wyodrębnione i zidentyfikowane, nie są wyksięgowywane w momencie sekurytyzacji. Biorąc pod uwagę, że stopa procentowa stosowana do kuponu papieru wartościowego wyemitowanego przez Bank uwzględnia również potencjalne oczekiwane straty z portfela leżącego u podstaw transakcji, ryzyko kredytowe sekurytyzowanego portfela jest w rzeczywistości przenoszone na nabywcę papieru wartościowego typu Credit Link Note.

RACHUNKOWOŚĆ OPERACJI FAKTORINGU Z CIĄGŁYM ZAANGAŻOWANIEM (continuing involvement)

W wyniku tego rodzaju transakcji, uznanej za cesję bez regresu, Bank zachowuje pozostałe zaangażowanie w przeniesionej działalności finansowej, ponieważ zgodnie z umową wobec cesjonariusza przewidziano zobowiązania związane z cedowanymi wierzytelnościami. W celu zastosowania przepisów MSSF 7 w części E niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiono informacje o charakterze jakościowym i ilościowym.

ODPRAWY PRACOWNICZE

CA Auto Bank uznaje różne formy planów emerytalnych o zdefiniowanym świadczeniu i zdefiniowanej składce zgodnie z włoskimi warunkami i praktykami.

We Włoszech, odprawa po zakończeniu pracy jest „świadczeniem po okresie zatrudnienia”, klasyfikowanym jako:

- „program o zdefiniowanej składce” dla odpraw pracowniczych naliczanych od 1 stycznia 2007 r. (data wejścia w życie dodatkowej reformy emerytalnej zgodnie z rozporządzeniem z mocą ustawy nr 252 z dnia 5 grudnia 2005 r.), zarówno w przypadku opcji pracownika dla dodatkowych planów emerytalnych, jak i w przypadku alokacji do funduszu skarbowego w INPS. W przypadku tych kwot, kwota ujęta w kosztach osobowych jest ustalana na podstawie należnych składek bez zastosowania metod obliczeń aktuarialnych;
- „program określonych świadczeń”, zaksięgowany na podstawie jego wartości aktuarialnej ustalonej przy użyciu „metody prognozowanych uprawnień jednostkowych”, dla części odpraw pracowniczych naliczonych do dnia 31 grudnia 2006 r. Kwoty te są rejestrowane na podstawie ich wartości aktuarialnej określonej przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Dla celów dyskontowania, stosowana stopa jest określana poprzez odniesienie do rynkowej rentowności obligacji wiodących spółek, biorąc pod uwagę średni pozostały okres trwania zobowiązania, ważony procentem kwoty zapłaconej i wypłaconej, dla każdego terminu zapadalności, w odniesieniu do całkowitej kwoty, która ma zostać zapłacona i wypłacona do czasu ostatecznej spłaty całego zobowiązania.

Koszty związane z odprawami pracowniczymi są ujmowane w Rachunku zysków i strat w pozycji 160a) „Koszty administracyjne: koszty osobowe” i obejmują, w odniesieniu do części programu dotyczącej określonych świadczeń (i) koszty obsługi związane ze spółkami zatrudniającymi mniej niż 50 pracowników, (ii) koszty odsetek naliczone w ciągu roku, a w odniesieniu do części programu dotyczącej określonych składek (iii) kwoty naliczone w ciągu roku i wpłacone do Dodatkowego Programu Emerytalnego lub do Funduszu Skarbu Państwa INPS.

W bilansie pozycja 90 „Fundusz odpraw pracowniczych” obejmuje pozostałą kwotę rezerwy istniejącej na dzień 31 grudnia 2006 r.,

pomniejszoną o wypłaty dokonane do dnia 31 grudnia 2024 r. W pozycji 80 „Pozostałe zobowiązania” – „Zobowiązania wobec instytucji ubezpieczeń społecznych” wykazano zobowiązanie naliczone na dzień bilansowy dotyczące kwot odpraw, które pozostają do wypłaty na rzecz funduszy emerytalnych i instytucji ubezpieczeń społecznych.

Zyski i straty aktuarialne, definiowane jako różnica między wartością bilansową zobowiązania a wartością bieżącą zobowiązania na koniec okresu, są ujmowane w całkowitych dochodach bez przenoszenia do Rachunku zysków i strat (tj. w kapitale własnym w ramach rezerwy z wyceny) zgodnie z przepisami MSR 19 (wersja zrewidowana).

UJMOWANIE PRZYCHODÓW

Przychody z tytułu umów z klientami są ujmowane w momencie ich otrzymania lub gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych korzyści, które można wiarygodnie wycenić. W szczególności, odsetki od kredytów udzielonych klientom, przychody z tytułu prowizji i odsetki od banków są klasyfikowane jako przychody z tytułu odsetek i podobne przychody od kredytów udzielonych bankom i klientom i są ujmowane zgodnie z zasadą zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Prowizje i odsetki otrzymane lub zapłacone od instrumentów finansowych są rozliczane zgodnie z zasadą memoriałową. Nie obejmuje to prowizji uwzględnianych w zamortyzowanym koszcie w celu ustalenia efektywnej stopy procentowej, które są ujmowane w pozycji odsetek. Przychody z usług są ujmowane w momencie wykonania usługi.

Dywidendy ujmuje się w Rachunku zysków i strat w roku obrotowym, w którym podjęto uchwałę o ich wypłacie.

UJMOWANIE KOSZTÓW

Koszty są księgowane w momencie ich poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z instrumentami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i możliwymi do ustalenia od momentu powstania, niezależnie od momentu ich rozliczenia, są ujmowane w Rachunku zysków i strat przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w Rachunku zysków i strat w roku, w którym zostały poniesione.

LEASING FINANSOWY

Leasing został rozliczony zgodnie z MSSF 16.

W szczególności uznanie umowy za transakcję leasingową opiera się na zasadzie, że sama umowa zależy od użytkowania jednego lub kilku konkretnych składników aktywów oraz na tym, czy umowa przenosi prawo do użytkowania tych składników.

Leasing uznaje się za finansowy, jeśli przenosi on całość ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przedmiotu leasingu; w przeciwnym razie leasing klasyfikuje się jako operacyjny.

W przypadku umów leasingu finansowego, w których CA Auto Bank pełni rolę leasingodawcy, przedmioty leasingu finansowego są wykazywane w bilansie jako należności o wartości równej inwestycji netto w leasing, natomiast w rachunku zysków i strat ujmowane są odsetki przychodowe (finansowa część opłat leasingowych), a część opłat stanowiąca spłatę kapitału pomniejsza wartość należności.

PROGRAMY EMERYTALNE I INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA

Rezerwy na świadczenia pracownicze, powiązane aktywa, koszty i koszty finansowe netto są wyceniane przy użyciu metody aktuarialnej, która wymaga zastosowania szacunków i założeń w celu ustalenia wartości netto zobowiązania lub składnika aktywów.

Metodologia aktuarialna uwzględnia parametry o charakterze finansowym, takie jak stopa dyskontowa lub oczekiwany długoterminowy zwrot z aktywów programu, stopy wzrostu wynagrodzeń i stopy wzrostu kosztów opieki medycznej, a także uwzględnia prawdopodobieństwo wystąpienia potencjalnych przyszłych zdarzeń poprzez wykorzystanie parametrów o charakterze demograficznym, takich jak wskaźniki śmiertelności, zwolnień i przejścia na emeryturę.

W szczególności, stopami dyskontowymi przyjętymi jako odniesienie są stopy lub krzywe stóp wysokiej jakości obligacji korporacyjnych na odpowiednich rynkach. Oczekiwane zwroty z aktywów są określane na podstawie różnych danych dostarczanych przez ekspertów na temat długoterminowych oczekiwań dotyczących zwrotów z rynku kapitałowego, inflacji, bieżącej rentowności obligacji i innych zmiennych, a w razie potrzeby są korygowane w celu uwzględnienia strategii inwestycyjnych aktywów. Wskaźniki wzrostu przyszłych wynagrodzeń ukazują faktyczne długoterminowe oczekiwania na odpowiednim rynku oraz trendy inflacji. Koszty opieki zdrowotnej są przewidywane na podstawie doświadczenia historycznego i krótkoterminowego kształtowania się kosztów i trendów w długoterminowym oczekiwaniu.

Zmiana któregokolwiek z tych parametrów może mieć wpływ na przyszłe składki wpłacane do funduszy.

INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

W niniejszej pozycji wykazano łączną kwotę instrumentów reprezentujących kapitał własny, innych niż kapitał zakładowy i rezerwy, zgodnie z definicją zawartą w MSR 32. Zaklasyfikowanie wyemitowanego instrumentu jako instrumentu kapitałowego wymaga braku zobowiązań umownych do dokonywania płatności w formie spłaty kapitału, odsetek lub innych form zwrotu. Instrumenty te, inne niż akcje zwykłe lub oszczędnościowe, są klasyfikowane w pozycji „130. Instrumenty kapitałowe” w kwocie równej kwocie otrzymanej z emisji, pomniejszonej o koszty transakcyjne bezpośrednio związane z tą transakcją, po odliczeniu związanych z nimi podatków. Wszelkie wypłacone kupony są ujmowane jako pomniejszenie pozycji „140. Rezerwy”, o ile i w zakresie, w jakim zostały wypłacone. W przypadku umorzenia lub wykupu różnica między kwotą zapłaconą a wartością bilansową tych instrumentów kapitałowych jest ujmowana w kapitale własnym w pozycji „140. Rezerwy”.

WYKORZYSTANIE SZACUNKÓW

Przygotowanie informacji finansowych wymaga również zastosowania szacunków i założeń, które mogą mieć znaczący wpływ na kwoty wykazane w bilansie i rachunku zysków i strat, a także na ujawnienie aktywów i zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym. Sporządzenie tych szacunków wymaga wykorzystania dostępnych informacji oraz przyjęcia subiektywnych ocen, opartych również na doświadczeniu historycznym, służących sformułowaniu racjonalnych założeń dotyczących ujmowania zdarzeń operacyjnych. Ze względu na swój charakter, stosowane szacunki i założenia mogą zmieniać się z roku na rok, a zatem nie można wykluczyć, że w kolejnych latach wartości ujęte w sprawozdaniach finansowych mogą również znacznie się różnić w wyniku zmian w stosowanych subiektywnych ocenach.

Główne przypadki, w których stosowanie subiektywnych ocen jest najbardziej wymagane, to:

- oszacowanie odpisów z tytułu utraty wartości pożyczek, inwestycji kapitałowych i ogólnie innych aktywów finansowych;
- ocena odzyskiwalności wartości firmy i innych wartości niematerialnych i prawnych;
- ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych na potrzeby ich ujmowania, a także ujawniania w sprawozdaniach finansowych; w szczególności stosowania modeli wyceny do ujmowania wartości godziwej instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach;
- oszacowanie rezerw na świadczenia pracownicze oraz rezerw na ryzyka i koszty;
- oszacowania i założenia dotyczących odzyskiwalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stosowane szacunki i założenia są okresowo i regularnie sprawdzane przez Spółkę. W przypadku różnych trendów w elementach uwzględnionych w tym procesie, wynikowe szacunki mogą różnić się od pierwotnych i wymagać korekty. Skutki wszelkich zmian szacunków są odzwierciedlane w Rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła korekta, jeśli ma ona wpływ tylko na ten okres, lub w kolejnych okresach, jeśli korekta ma wpływ zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Poniżej przedstawiono podsumowanie krytycznych procesów wyceny i kluczowych założeń wykorzystywanych przez Spółkę w procesie stosowania MSSF, które mogą mieć znaczący wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym lub w przypadku których istnieje ryzyko powstania znaczących różnic w wartości w odniesieniu do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w przyszłości.

ODZYSKIWALNOŚĆ AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2025 r. CA Auto Bank posiada aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące różnic przejściowych podlegających odliczeniu w kolejnych okresach. Spółka ujęła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości, w jakiej uznaje ich odzyskanie za prawdopodobne.

Przy ustalaniu tej wartości uwzględniono wyniki budżetowe oraz prognozy na kolejne lata, spójne z tymi wykorzystanymi do celów testów na utratę wartości i opisanymi w poprzednim akapicie dotyczącym wartości odzyskiwalnej aktywów.

Uważa się ponadto, że utworzone rezerwy są wystarczające do pokrycia ryzyka dalszego pogorszenia się założeń leżących u podstaw tych prognoz, biorąc pod uwagę fakt, że utworzone w ten sposób rezerwy na podatek odroczony netto odnoszą się do różnic przejściowych/strat podatkowych, które w znacznym stopniu mogą zostać odzyskane w bardzo długim okresie, co jest zatem zgodne z kontekstem, w którym wyjście z sytuacji kryzysowej i ożywienie gospodarcze mogłyby przedłużyć się poza horyzont czasowy zawarty w wyżej wymienionych prognozach.

RYZIKO KREDYTOWE

Wyniki CA Auto Bank w zakresie kosztów ryzyka są wynikiem takich czynników jak:

- podstawowa działalność biznesowa: wsparcie dla sieci dealerskiej, finansowanie i oferty mobilności dla klientów końcowych;

- konserwatywne zasady akceptacji kredytów, wspierane przez ratingi, scoring i silniki decyzyjne;
- monitorowanie wyników kredytowych z wczesnym wykrywaniem pogarszających się sytuacji za pomocą wskaźników wczesnego ostrzegania;
- skuteczne działania windykacyjne.

Umożliwia to dalsze utrzymywanie niskiego poziomu kredytów z utratą wartości i klientów/umów, które wykazują wzrost ryzyka.

A.3 - Ujawniania przeniesień między portfelami aktywów finansowych

W roku obrotowym 2025 nie było żadnych przesunięć między portfelami.

A.4 - Ujawnienia wartości godziwej

Ujawnianie informacji jakościowych

A.4.1 Poziomy 2 i 3 wartości godziwej: Stosowane techniki wyceny i dane wejściowe

Aby zapoznać się z zastosowanymi technikami wyceny i danymi wejściowymi, proszę zapoznać się z sekcją A.4.3 Hierarchia wartości godziwej.

A.4.2 Procesy i wrażliwość wycen

Opis procesów i metod wyceny znajduje się w sekcji A.4.3 Hierarchia wartości godziwej.

Biorąc pod uwagę rodzaje ekspozycji pozostających do spłaty na dzień 31 grudnia, których wartość godziwa została sklasyfikowana jako Poziom 2, Bank uważa, że wrażliwość wycen jest niska, ponieważ dane wejściowe wykorzystane do wycen są bezpośrednio lub pośrednio obserwowalne na rynku.

A.4.3 Hierarchia wartości godziwej

Zgodnie z MSSF 13 wartość godziwa to wynagrodzenie, które można otrzymać za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacić za przeniesienie zobowiązania w zwykłej transakcji między kontrahentami rynkowymi na głównym rynku w dniu wyceny (cena wyjścia). Z drugiej strony, MSSF 7 wprowadza definicję „hierarchii wartości godziwej”. Standard ten wymaga, aby przeprowadzane wyceny były klasyfikowane zgodnie z trzypoziomą hierarchią opartą na istotności danych wejściowych wykorzystywanych w wycenach. Celem jest ustalenie ceny, po której aktywa mogą być przedmiotem obrotu. Celem jest ustalenie ceny, po której składnik aktywów mógłby zostać wymieniony

Wyróżnia się następujące poziomy:

- Poziom 1 (L1): ceny notowane (bez korekt) zarejestrowane na aktywnym rynku – zgodnie z definicją zawartą w MSSF 9 – dla wycenianych aktywów lub zobowiązań;
- Poziom 2 (L2): dane wejściowe inne niż ceny notowane, o których mowa w poprzednim punkcie, które są obserwowalne bezpośrednio (ceny) lub pośrednio (pochodne cen) na rynku;
- Poziom 3 (L3): dane wejściowe, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Poniżej przedstawiono metody przyjęte przez Spółkę w celu ustalenia wartości godziwej.

Instrumenty finansowe, sklasyfikowane (L1), których wartość godziwa jest reprezentowana przez wartość rynkową (instrumenty notowane na aktywnym rynku) odnoszą się do:

- obligacji wyemitowanych przez oddział w Irlandii w ramach programu Euro Medium Term Notes i notowanych na rynkach regulowanych (Poz. 10. „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – c) Dłużne papiery wartościowe w emisji”), w tym przypadku wartość godziwa jest ustalana wyłącznie dla celów ujawnienia.

W przypadku notowanych papierów wartościowych wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacyjnych, odniesieniem są ceny notowane przez Agencję Bloomberg.

Aktywa i zobowiązania finansowe, sklasyfikowane (L2), których wartość godziwa jest ustalana przy użyciu danych wejściowych innych niż ceny notowane na aktywnym rynku, które są obserwowalne bezpośrednio (ceny) lub pośrednio (cenowe instrumenty pochodne) na rynku, dotyczą:

- instrumentów pochodnych w obrocie na rynku pozagiełdowym, zawartych z wiodącymi instytucjami kredytowymi i przekazanych do spółek zależnych w celu zabezpieczenia portfela należności;
- instrumentów pochodnych w obrocie na rynku pozagiełdowym zawartych w celu zabezpieczenia należności Spółki;
- papierów wartościowych wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji syntetycznej oraz obligacje Senior Non-Preferred;
- należności od banków, wartość godziwa takiej pozycji jest określana wyłącznie dla celów ujawnienia;
- zobowiązań finansowe wobec banków i spółek finansowych;
- zobowiązań wobec instytucji finansowych powstałych w wyniku ponownego ujęcia – zgodnie z MSSF 9 – zadłużenia netto wynikającego z transakcji sekurytyzacyjnych.

Portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom (Poz. 40: „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom”), zobowiązania finansowe oraz pozostałe wyemitowane nienotowane papiery wartościowe są klasyfikowane do kategorii L3. W przypadku tej pozycji wartość godziwa jest ustalana wyłącznie dla celów ujawnienia.

Instrumenty pochodne są wyceniane zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu krzywych stóp rynkowych dostarczanych przez Bloomberg.

Zgodnie z wymogami MSSF 13, przy ustalaniu wartości godziwej Grupa CA Auto Bank uwzględnia również wpływ ryzyka niewykonania zobowiązania, które obejmuje zarówno zmiany zdolności kredytowej kontrahenta, jak i zmiany własnej zdolności kredytowej emitenta.

W szczególności:

-CVA (Credit Value Adjustment) to wartość ujemna, która uwzględnia scenariusze, w których kontrahent ogłasza upadłość przed spółką, a spółka ma wobec niego ekspozycję dodatnią. W takich sytuacjach spółka ponosi stratę w wysokości równej kosztowi zastąpienia samego instrumentu pochodnego;

- Wskaźnik DVA (Debt Value Adjustment) to wartość dodatnia, która uwzględnia scenariusze, w których spółka ogłasza upadłość przed kontrahentem i ma wobec niego ujemną ekspozycję. W takich scenariuszach spółka osiąga zysk w wysokości równej kosztowi zastąpienia samego instrumentu pochodnego.

Wycena pozostałych w obrocie papierów wartościowych opiera się na cenach publikowanych przez Agencję Bloomberg. W przypadku papierów wartościowych listowanych i nienotowanych na giełdzie, odniesieniem są ceny notowane przez Bloomberg, przyjmujące równoważne transakcje jako punkt odniesienia.

W przypadku papierów wartościowych wyemitowanych w ramach prywatnych transakcji sekurytyzacyjnych odwołuje się do cen podawanych przez wiodące banki działające na rynku, przy czym za punkt odniesienia przyjmuje się transakcje o podobnym charakterze, albo do wartości nominalnej papieru wartościowego, albo do wartości godziwej ustalonej przez bank będący kontrahentem, który nabył te papiery wartościowe.

Grupa stosuje metody wyceny (Mark to Model) zgodne z metodami powszechnie akceptowanymi i stosowanymi na rynku. Modele wyceny obejmują techniki oparte na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych oraz szacowaniu zmienności i podlegają weryfikacji zarówno na etapie ich opracowywania, jak i w sposób okresowy, w celu zapewnienia ich pełnej zgodności z celami wyceny.

Metody te wykorzystują dane wejściowe oparte na cenach ukształtowanych w ostatnich transakcjach dotyczących wycenianego instrumentu lub cenach/notowaniach instrumentów o analogicznych cechach pod względem profilu ryzyka.

A.4.4 Pozostałe informacje

W odniesieniu do paragrafu 93 litera (i) MSSF 13 należy zauważyć, że Bank nie posiada aktywów niefinansowych wycenianych w wartości godziwej w sposób powtarzalny lub jednorazowy.

Ujawnienie ilościowe

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 (kwoty wyrażone w tys. euro)	31.12.2025			31.12.2024		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na wynik w rachunku zysków i strat		55 399			43 965	-
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		55 399			43 965	
b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej						
c) pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej						
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy						
3. Instrumenty pochodne zabezpieczające		40 532			81 649	
4. Rzeczowe aktywa trwałe						
5. Wartości niematerialne i prawne						
Razem		95 931			125 614	
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		55 044			43 072	
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej						
3. Instrumenty pochodne zabezpieczające		63 584			114 209	
Razem		118 628			157 281	

Legenda:

L1= Poziom 1

L2= Poziom 2

L3= Poziom 3

A.4.5.2 Roczne zmiany aktywów wycenianych w wartości godziwej w sposób powtarzalny (poziom 3)

W 2025 r. nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące aktywów wycenianych w wartości godziwej na zasadzie ciągłej (powtarzalnej).

A.4.5.3 Roczne zmiany zobowiązań wycenianych w wartości godziwej w sposób powtarzalny (Poziom 3)

Bank nie posiada zobowiązań wycenianych w wartości godziwej na zasadzie ciągłej (powtarzalnej).

A.4.5.4 Aktywa i zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej jednorazowo: podział według poziomu wartości godziwej

Zgodnie z wymogami MSSF 13, paragrafy 93(a), 93(b) i 97, poziom hierarchii wartości godziwej, na którym wyceny wartości godziwej są klasyfikowane w całości (Poziom 1, 2 lub 3), jest przedstawiony poniżej:

Aktywa/zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej jednorazowo	31.12.2025				31.12.2024			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	21 673 709	-	111 425	21 629 788	23 194 624	-	492 321	22 768 692
2. Rzeczowe aktywa trwałe utrzymywane w celach inwestycyjnych								
3. Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do zbycia								
Razem	21 673 709	-	111 425	21 629 788	23 194 624	-	492 321	22 768 692
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19 929 007	4 715 610	-	15 427 882	21 947 725	4 340 260	12 695 890	5 160 069
2. Zobowiązania powiązane z aktywami przeznaczonymi do zbycia								
Razem	19 929 007	4 715 610	-	15 427 882	21 947 725	4 340 260	12 695 890	5 160 069

Legenda:

VB = wartość bilansowa

L1= Poziom 1

L2= Poziom 2

L3= Poziom 3

Jak wskazano w poprzednim akapicie „Hierarchia wartości godziwej”, wartości godziwe wyżej wymienionych aktywów i zobowiązań, które nie są wyceniane według wartości godziwej, zostały ustalone w następujący sposób:

- dla Poziomu 1 (L1) na podstawie notowań (bez korekt) odnotowanych na aktywnym rynku;
- dla Poziomu 2 (L2) na podstawie danych wejściowych innych niż notowane ceny, o których mowa w poprzednim punkcie, które są obserwowalne bezpośrednio (ceny) lub pośrednio (wyprowadzone z cen) na rynku i pozyskane ze źródeł zewnętrznych bez wprowadzania jakichkolwiek korekt;
- dla poziomu 3 (L3) na podstawie danych wejściowych, które nie opierają się na obserwowalnych danych rynkowych i które również pochodzą ze źródeł zewnętrznych bez wprowadzania jakichkolwiek korekt.

A.5 - Informacje na temat tzw. „day one profit/loss”

Paragraf 28 MSSF 7 reguluje konkretny przypadek, w którym – w przypadku nabycia instrumentu finansowego wycenianego w wartości godziwej, ale nienotowanego na aktywnym rynku – cena transakcyjna, która zazwyczaj stanowi najlepsze oszacowanie wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia, różni się od wartości godziwej ustalonej na podstawie technik wyceny stosowanych przez jednostkę. W takim przypadku w momencie nabycia powstaje zysk/strata z wyceny, o której należy przedstawić odpowiednie informacje w podziale na klasy instrumentów finansowych. Należy podkreślić, że w sprawozdaniu finansowym Spółki taki przypadek nie występuje.

Część B – Informacje dotyczące bilansu

(kwoty wyrażone w tys. euro)

AKTYWA

Sekcja 1 – ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY – Poz. 10 1 055 378

1.1 Środki pieniężne i salda gotówkowe: struktura

	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
a) Środki pieniężne	6	3
b) Rachunki bieżące i depozyty płatne na żądanie (a vista) w bankach centralnych	957 331	1 024 425
c) Rachunki bieżące i depozyty płatne na żądanie (a vista)	98 041	109 088
Razem	1 055 378	1 133 516

Podpunkt „a) Środki pieniężne” obejmuje środki pieniężne i salda gotówkowe. Nie występują znaczące odchylenia od wartości z poprzedniego roku.

Podpozycja „b) Rachunki bieżące i depozyty płatne na żądanie (a vista) w bankach centralnych” obejmuje salda środków pieniężnych na koniec okresu w Banku Włoch (Banca d'Italia) oraz Narodowym Banku Polskim; pozycja ta nie obejmuje rezerwy obowiązkowej, która jest ujęta w pozycji 40 aktywów „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – Należności od banków”. Pozycja ta obejmuje również depozyty w Banku Włoch (Banca d'Italia) takie jak, aktywa płynne poziomu 1 (HQLA), zgodnie z definicją zawartą w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/61, w wysokości 550 mln euro.

Pozycja „c) Rachunki bieżące i depozyty na żądanie (a vista) w bankach” obejmuje wszystkie należności „a vista”, w formie technicznej rachunków bieżących i depozytów, od banków będących osobami trzecimi, jak już przewidziano w siódmej aktualizacji okólnika 262.

Sekcja 2 – AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ Z ODNIESIENIEM NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Poz. 20

55 399

Pozycja ta wyniosła 55 399 tys. euro, co oznacza wzrost o 11 434 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wzrost w porównaniu z poprzednim rokiem można przypisać zmianie stóp procentowych, które systematycznie spadały w ciągu roku obrotowego 2025.

Pozycja obejmuje wycenę, o ile jest ona dodatnia, kontraktów pochodnych zawartych w ramach transakcji dopasowanych, zawartych z renomowanymi instytucjami kredytowymi i przeniesionych na spółki zależne w celu zabezpieczenia ich ryzyka stopy procentowej.

2.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: struktura według rodzaju

Pozycje/Wartości	Razem 31.12.2025			Razem 31.12.2024		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
A. Aktywa bilansowe						
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe						
2. Udziałowe papiery wartościowe						
3 Jednostki funduszy inwestycyjnych						
4. Finansowanie						
4.1 Czynne transakcje z przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Pozostałe						
Razem A						
B. Instrumenty pochodne		55 399			43 965	
1. Finansowe instrumenty pochodne:		55 399			43 965	
1.1 przeznaczone do obrotu		55 399			43 965	
1.2 związane z opcją wartości godziwej						
1.3 pozostałe						
2. Kredytowe instrumenty pochodne:						
2.1 przeznaczone do obrotu						
2.2 związane z opcją wartości godziwej						
2.3 pozostałe						
Razem B		55 399			43 965	
Razem (A+B)		55 399			43 965	

2.2 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: struktura według dłużników/emitentów/kontrahentów

Pozycje/Wartości	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
A. Aktywa pieniężne		
1. Dłużne papiery wartościowe		
a) Banki centralne		
b) Podmioty sektora publicznego		
c) Banki		
d) Pozostałe spółki finansowe		
w tym: towarzystwa ubezpieczeniowe		
e) Podmioty niefinansowe		
2. Udziałowe papiery wartościowe		
a) Banki		
b) Pozostałe podmioty finansowe		
w tym: towarzystwa ubezpieczeniowe		
c) Podmioty niefinansowe		
d) Pozostali emitenci		
3. Udziały i jednostki w funduszach inwestycyjnych		
4. Finansowanie		
a) Banki centralne		
b) Podmioty sektora publicznego		
c) Banki		
d) Pozostałe spółki finansowe		
w tym: towarzystwa ubezpieczeniowe		
e) Podmioty niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem A		
B. Instrumenty pochodne		
a) Kontrahenci centralni	3 177	12 534
b) Pozostałe	52 222	31 431
Razem B	55 399	43 965
Razem (A + B)	55 399	43 965

Sekcja 3 – AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ Z WPŁYWEM NA CAŁKOWITY WYNIK FINANSOWY –

Poz. 30

-

3.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy: struktura według produktów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występowały aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, które miałyby wpływ na całkowity wynik finansowy.

3.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy: struktura według dłużników/emitentów

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występowały aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy.

3.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy: wartość brutto i korekty wartości ogółem

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występowały aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy.

Sekcja 4 – AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W KOSZCIE ZMORYZOWANYM – Poz. 40 21 673 709

Pozycja ta wyniosła 21 673 709 tys. euro i wykazuje spadek o 1 521 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim. Aktywa

finansowe składają się z następujących elementów

4.1 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: struktura rodzajowa należności od banków

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2025						Razem 31.12.2024					
	Wartość bilansowa			PV			Wartość bilansowa			PV		
	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości	L1	L2	L3	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości	L1	L2	L3
A. Należności od banków centralnych	76 895				76 895		66 661				66 661	
1. Depozyty terminowe	- x						- x			x		x
2. Rezerwa obowiązkowa	43 038				x		44.831 x			x		x
3. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	- x						- x			x		x
4. Pozostałe	33 857				x		21.829 x			x		x
B. Należności od banków	34 530				34 530		417 177			425 672		
1. Finansowanie	34 530				34 530		417 177			425 672		
1.1 Rachunki bieżące	- x						- x			x		x
1.2 Depozyty terminowe	- x						- x			x		x
1.3 Pozostałe finansowanie:	34 530				x		417.177 x			x		x
- Czynne transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20 334				x		21.054 x			x		x
- Finansowanie leasingowe	610				x		957 x			x		x
- Pozostałe	13 586				x		395 166 x			x		x
2. Dłużne papiery wartościowe												
2.1 Strukturyzowane papiery wartościowe												
2.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe												
Razem	111 425				111 425		483 838			492 332		

Legenda:

L1= Poziom 1

L2= Poziom 2

L3= Poziom 3

Należności od banków centralnych obejmują zapłacone rezerwy obowiązkowe: na rzecz Banku Włoch (Banca d'Italia) w kwocie 29 102 tys. euro, na rzecz Irlandzkiego Banku Centralnego w wysokości 9 206 tys. euro oraz pozostałą część, w wysokości 4 730 tys. euro, na rzecz Niemieckiego Banku Centralnego za pośrednictwem oddziałów działających na tym terytorium.

Pozycja „4 Inne” w pozycji „Należności od banków centralnych” w kwocie 33 857 tys. euro dotyczy depozytów w Centralnym Banku Polskim. Pozycja „Kredyty i pożyczki udzielone bankom” wykazuje spadek w porównaniu z poprzednim rokiem o 372 mln euro, co można przypisać pozycji „Pozostałe”. Pozycja ta, wynosząca 13 586 tys. euro, obejmuje spadek depozytów w związku z przekształceniem CA Auto Bank GmbH w oddział w wysokości 377 500 tys. euro. Ponadto wykazywane są tutaj należności od wiodących kontrahentów bankowych w związku z zawartą z nimi umową CSA (Credit Support Annex) dotyczącą instrumentów pochodnych.

4.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: struktura rodzajowa należności od klientów

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2024						Razem 31.12.2023					
	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości	L1	L2	L3	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości	L1	L2	L3
1. Finansowanie	21 112 545	449 740				21 629 788	22 297 948	412 838				22 768 692
1.1 Rachunki bieżące	71 033						88 264	-				
1.2 Czynne transakcje z przyrzeczeniem odkupu							-	-				
1.3 Kredyty hipoteczne							-	-				
1.4 Karty kredytowe, pożyczki osobiste i pożyczki zabezpieczone wynagrodzeniem	227 866	38 239					285 225	29 490				
1.5 Finansowanie leasingowe	4 715 008	97 348					4 741 025	122 011				
1.6 Faktoring	1 262 843	17 793					1 150 836	22 838				
1.7 Inne finansowanie	14 835 796	296 360					16 032 597	238 499				
2. Dłużne papiery wartościowe	-	-					-	-				
1. Strukturyzowane papiery wartościowe												
2. Pozostałe dłużne papiery wartościowe	-						-	-				
Razem	21 112 545	449 740				21 629 788	22 297 948	412 838				22 768 692

Salda na koniec okresu wynoszą **21 562 mln euro**. Salda składają się głównie z należności z tytułu leasingu, faktoringu i innych finansowań oraz obejmują pozycje scedowane, a następnie ponownie ujęte (zgodnie z zasadami MSSF 9) wynikające z operacji sekurytyzacyjnych przeprowadzonych przez Spółkę i jej oddziały. W porównaniu z poprzednim rokiem pozycja ta odnotowała łączny spadek o **1 149 mln euro**, wynikający z następujących zmian w podziale na kategorie techniczne:

- **Finansowanie leasingu:** zmniejszenie o **51 mln euro**, związane z należnościami wynikającymi z leasingu samochodów wyprodukowanych przez partnerów biznesowych.
- **Rachunki bieżące:** zmniejszenie o **17 mln euro**.
- **Faktoring (Poz. 1.6):** wzrost o **108 mln euro**. Pozycja ta obejmuje należności od sieci dealerskiej scedowane bez regresu (z pełnym przeniesieniem ryzyka na CA Auto Bank) przez partnerów takich jak Grupa Erwin Hymer, Ferrari S.p.A., Lotus Plc, DR Group, Pilote, Koelliker, Ford Trucks, OMODA&JAECOO, BYD, EURASIA MOTOR COMPANY i innych.
- **Inne finansowanie:** spadek o **1,14 mld euro**. Spadek ten można przypisać głównie
 - zmniejszeniu kredytów ratalnych na zakup pojazdów o **711 mln**;
 - zmniejszeniu depozytów na rzecz spółek zależnych i stowarzyszonych o około **694 mln**;
 - konwersji kredytu udzielonego spółce zależnej CA Auto Finance UK Ltd na kapitał w wysokości **47,26 mln** (40 mln GBP);
 - zmniejszeniu ekspozycji na London Clearing House (**20 mln**) z tytułu depozytów zabezpieczających rozliczanie instrumentów pochodnych (regulacje EMIR).
 - Te negatywne skutki zostały częściowo skompensowane przez ujęcie płatności z tytułu przyszłego podwyższenia kapitału na rzecz spółki zależnej Drivalia S.p.A. w wysokości **175 mln euro** (dokonanej w styczniu).

Na koniec należy zaznaczyć, że pozycja 1.4 „Karty kredytowe, pożyczki osobiste i pożyczki z potrąceniem z wynagrodzenia” obejmuje **6,75 mln euro** (6 755 tys. euro) związanych z produktem kart kredytowych, natomiast pozostała część dotyczy wyłącznie pożyczek osobistych niezwiązanych z zakupem pojazdów.

4.3 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: struktura według dłużnika/emitenta kredytów i pożyczek udzielonych klientom

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2025			Razem 31.12.2024		
	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości	Pierwszy i drugi etap	Trzeci etap	Należności z utratą wartości nabyte lub udzielone
1. Dłużne papiery wartościowe						
a) Podmioty sektora publicznego						
b) Pozostałe podmioty finansowe						
w tym: towarzystwa ubezpieczeniowe						
c) Podmioty niefinansowe						
2. Finansowanie dla:	21 112 545	449 740		22 297 948	412 838	
a) Podmioty sektora publicznego	4.376	44		4.590	33	
b) Pozostałe podmioty finansowe	2 978 058	463		4 108 390	434	
w tym: towarzystwa ubezpieczeniowe	441	-		433	-	
c) Podmioty niefinansowe	7 241 143	165 151		6 400 877	194 932	
d) Gospodarstwa domowe	10 888 968	284 081		11 784 092	217 438	
Razem	21 112 545	449 740		22 297 948	412 838	

Należy zauważyć, że główny wzrost dotyczy punktu 2 lit. b) kredytów dla pozostałych podmiotów finansowych oraz lit. d) kredytów dla gospodarstw domowych.

Ponadto nastąpił wzrost wartości kredytów z utratą wartości w wysokości 37 mln euro, co szczególnie dotknęło portfel kredytów dla gospodarstw domowych.

4.4 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: wartość brutto i łączne korekty wartości

	Wartość brutto					łączna skumulowana utrata wartości				Odpisy częściowe ogółem (*)
	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	
		w tym: instrumenty z niskim ryzykiem kredytowym								
Dłużne papiery wartościowe	-									
Finansowanie	20 159 666	18 410 118	1 144 678	729 160		57 183	23 190	279 421		260
Razem 2025	20 159 666	18 410 118	1 144 678	729 160		57 183	23 190	279 421		260
Razem 2024	22 102 700	20 511 085	795 980	662 483		79 602	37 292	249 645		658

(*) Wartość podawana w celach informacyjnych

Pozycja ta zmniejszyła się o 41 118 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

Zmiana w stosunku do poprzedniego roku wynika głównie ze zmiany stóp procentowych, które systematycznie spadały w roku obrotowym 2025.

Poniżej pokazano strukturę zabezpieczających instrumentów pochodnych:

5.1 Instrumenty pochodne zabezpieczające: struktura według typu i poziomu zabezpieczenia

Transakcje / rodzaj zabezpieczenia	Wartość godziwa 31.12.2025			VN 31.12.2025	Wartość godziwa 31.12.2024			VN 31.12.2024
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A) Finansowe instrumenty pochodne	40 532			4 373 176	81 649			3 519 620
1) Wartość godziwa	40 532			4 373 176	81 649			3 519 620
2) Przepływy pieniężne								
3) Inwestycje w zagraniczne spółki zależne								
B) Kredytowe instrumenty pochodne								
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy pieniężne								
Razem	40 532			4 373 176	81 649			3 519 620

Legenda:

VN= wartość referencyjna

L1= Poziom 1

L2= Poziom 2

L3= Poziom 3

Pozycja ta przedstawia wycenę do wartości godziwej kontraktów pochodnych mających na celu zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej i kursu walutowego. W szczególności obejmuje on głównie wycenę instrumentów pochodnych zawartych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej portfeli kredytowych związanych z kredytami detalicznymi i leasingiem.

5.2 Instrumenty pochodne zabezpieczające: struktura według zabezpieczanego portfela i rodzaju zabezpieczenia

Transakcje / rodzaj zabezpieczenia	Wartość godziwa						Przepływy finansowe			Inwestycje zagraniczne
	Specyfikacja						Ogólne	Szczegółowe	Ogólne	
	dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	kapitałowe papiery wartościowe i indeksy akcyjne	waluty i złoto	kredyty	towary	pozostałe				
1. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy					x	x	x		x	x
2. Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu.		x	7 078		x	x	x		x	x
3. Portfel	x	x	x	x	x	x	33 454	x		x
4. Pozostałe transakcje							x		x	
Aktywa ogółem			7 078				33 454			
1. Zobowiązania finansowe		x					x		x	x
2. Portfel	x	x	x	x	x	x		x		x
Zobowiązania ogółem		-								
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		

Sekcja 6 – KOREKTA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH HEDGINGIEM OGÓLNYM

Poz. 60

20 093

W niniejszej pozycji wykazano saldo dodatnie w wysokości 20 093 tys. euro wynikające z wyceny należności od klientów stanowiących instrument bazy transakcji zabezpieczających zgodnie z metodą zabezpieczenia wartości godziwej (macrohedge). Wartość tej pozycji spadła o 10 702 tys. euro w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym.

6.1 Korekta wartości aktywów zabezpieczonych: struktura wg. portfela zabezpieczonego

Korekta wartości zabezpieczanych aktywów/wartości	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
1. Pozytywne dostosowanie	20 093	30 795
1.1 konkretnych portfeli:		
a) aktywa finansowe według amortyzowanego kosztu		
b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy		
1.2 ogółem	20 093	30 795
2. Korekta ujemna	-	-
2.1 konkretnych portfeli:		
a) aktywa finansowe według amortyzowanego kosztu		
b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy		
2.2 ogółem	-	-
Razem	20 093	30 795

Dane spółek, w których posiadamy udziały, przedstawione poniżej na dzień 31 grudnia 2025 r., zostały ustalone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i pochodzą z pakietów sprawozdawczych tych spółek.

7.1 Udziały kapitałowe: informacje o powiązaniach kapitałowych

Nazwa	Siedziba statutowa	Siedziba operacyjna (*)	Kwota udział %	Dostępność głosów %	Rodzaj raportu
A. Spółki pod wyłączną kontrolą					
CA Auto Reinsurance DAC	Dublin, Irlandia		100 %		1
CA Auto Finance Danmark A/S	Brøndby, Dania		100 %		1
CA Auto Finance Nederland B.V.	Amsterdam, Holandia		100 %		1
CA Auto Finance Suisse S.A.	Schlieren, Szwajcaria		100 %		1
CA Auto Finance UK Ltd.	Slough, Wielka Brytania		100 %		1
Ferrari Financial Services GmbH	Pullach – Niemcy		50,0% +1 akcja		1
CA Auto Insurance Hellas S.A.	Ateny – Grecja		100 %		1
Drivalia Lease France S.A.	Massy – Francja		99,99 %		1
Drivalia S.p.A.	Turyn, Włochy		100 %		1
CA Versicherungsservice GmbH	Heilbronn, Niemcy		100 %		1
B. Spółki kontrolowane wspólnie					
C. Jednostki podlegające znaczącemu wpływowi					
Pozostałe mniejsze spółki					
CODEFIS SCPA	Turyn, Włochy		24 %		
FCA Security S.c.p.A.	Turyn, Włochy		0 %		

Rodzaj raportu:

1 = większość praw głosu na zwyczajnym Zgromadzeniu akcjonariuszy

2 = dominujący wpływ na Zwyczajnym Zgromadzeniu akcjonariuszy

(*) Jeśli inna niż siedziba statutowa

7.2 Istotne udziały kapitałowe: wartość bilansowa, wartość godziwa i otrzymane dywidendy

Nazwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Otrzymane dywidendy
A. Spółki pod wyłączną kontrolą			
CA Auto Reinsurance DAC	10 000	10 000	
CA Auto Finance Danmark A/S	25 497	25 497	
CA Auto Finance Nederland B.V.	17 124	17 124	
CA Auto Finance Suisse S.A.	26 724	26 724	
CA Auto Finance UK Ltd.	191 918	191 918	
Ferrari Financial Services GmbH	20 530	20 530	
CA Auto Bank GmbH	6 600	6 600	
CA Auto Insurance Hellas S.A.	2 330	2 330	
Drivalia Lease France S.A.	68 954	68 954	108 000
Drivalia S.p.A.	301 167	301 167	
CA Versicherungsservice GmbH	1 800	1 800	
B. Spółki kontrolowane wspólnie			
C. Jednostki podlegające znaczącemu wpływowi			
Pozostałe mniejsze spółki			
CODEFIS SCPA	28	28	
FCA Security S.c.p.A.	1	1	
Łączna wartość udziałów kapitałowych			
	666 072	666 072	108 000

7.3 Znaczące udziały: informacje księgowe

Nazwa	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe	Aktywa niefinansowe	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania niefinansowe	Przychody ogółem	Mariaż odsetkowa	Korekty i odwrócenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	Zysk (strata) z bieżącej działalności przed opodatkowaniem	Zysk (strata) z bieżącej działalności po opodatkowaniu	Zysk (strata) po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	Zysk/(strata) za rok obrotowy (1)	Pozostałe składniki dochodu po opodatkowaniu (2)	Całkowite dochody (3)=(1)+(2)
A. Spółki pozostające pod wyłączną kontrolą														
CA Versicherungsservice GmbH	5 259	–	6 299	1 112	10 . 447	2 766	95	–	1. 0 12	703		703		703
CA Auto Reinsurance DAC	33 346	67	51 268	–	84 681	9.90 7	1 480	–	11 132	9 596		9 596		9 596
CA Auto Finance Denmark A/S	1 929	266.0 33	19 871	224 493	63 340	23 456	6.10 6	(452)	3 534	3 285		3 285		3 285
Drivalia S.p.A.	16.0 89	5.0 58	1.80 8 419	1.30 3 831	525 735	224 879	(55.120)	(3 928)	(14.0 80)	(9 389)		(9 389)		(9 389)
CA Auto Finance Nederland B.V.	210	506 146	22 481	494 411	34 425	34 713	14 652	(1.10 3)	4 317	3 167		3 167		3 167
CA Auto Finance Suisse S.A.	6 877	941 969	17 838	853 678	113.0 06	39.70 5	23.0 71	(594)	11 655	9 244		9 244		9 244
CA Auto Finance UK Ltd.	110 . 454	2 878 747	129 332	2 669 913	448 620	261 991	10 5.70 8	(436)	(35.0 06)	(26 257)		(26 257)		(26 257)
Drivalia Lease France S.A.	6 721	33 554	221 384	25.0 59	236.60 0	10 . 344	2 379	(93)	5.0 05	3 533		3 533		3 533
CA Auto Insurance Hellas S.A.	432	3 823	337	–	4 591	456	419	–	365	276		276		276
Ferrari Financial Services GmbH	22 989	1 153 560	16.0 88	991 533	20 1.10 5	87 435	45 249	(629)	31 267	25 289		25 289		25 289

Dane finansowe i majątkowe przedstawione w powyższej tabeli odzwierciedlają udział samych spółek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2025 r., sporządzonym zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (IFRS)

7.4 Nieistotne udziały kapitałowe: informacje księgowe

Nieistotne udziały kapitałowe wyniosły łącznie 28 tys. euro.

Skład i zmiany w ciągu roku przedstawiono w poniższej tabeli:

7.5 Inwestycje kapitałowe: zmiany roczne

	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
A Stan początkowy	613 622	435 463
B Zwiększenia	92 703	178 168
B.1 Nabycia	-	-
B.2 Odwrócenie odpisów aktualizujących		
B.3 Przeszacowania		
B.4 Pozostałe zmiany	92 703	178 168
C Zmniejszenia	(40 253)	8
C.1 Sprzedaż		8
C.2 Korekty wartości		-
C.3 Odpisy aktualizujące		
C.4 Pozostałe zmiany	(40 253)	-
D Stan końcowy netto	666 072	613 622
E Przeszacowania ogółem		
F Łączne korekty		

Należy zauważyć, że Poz. B.4 „Pozostałe zmiany” wykazuje:

- wzrost wartości inwestycji kapitałowej posiadanej w spółce zależnej CA Auto Bank GmbH określony przez zakup 50% inwestycji kapitałowej posiadanej wcześniej przez spółkę dominującą Crédit Agricole Consumer Finance, przeprowadzony w czerwcu 2025 r., w wysokości 45,7 mln euro;
- wzrost wartości inwestycji posiadanej w spółce zależnej CA Auto Finance UK Ltd określony przez płatność gotówkową w wysokości 33 mln euro dokonaną w czerwcu 2025 r.;
- wzrost wartości inwestycji kapitałowej posiadanej w spółce zależnej CA Auto Finance Danmark A/S określony przez płatność gotówkową w wysokości 13,4 mln euro dokonaną w grudniu 2025 r.

Należy zauważyć, że Poz. C.4 „Pozostałe zmiany” obejmuje efekt przekształcenia CA Auto Bank GmbH w oddział, co spowodowało spadek o 40,3 mln euro.

Należy zaznaczyć, że w odniesieniu do struktury udziałowej należy uwzględnić podmioty służące do sekurytyzacji wierzytelności (SPV), które nie są uwzględnione w strukturze właścicielskiej CA Auto Bank S.p.A., ponieważ nie posiadają one udziałów w tym podmiocie z prawnego punktu widzenia. Niemniej jednak portfele przeniesione do tych podmiotów są ponownie ujmowane przez CA Auto Bank zgodnie z zasadami MSSF 9.

Lista tych spółek jest następująca:

A-Best Nineteen UG	Frankfurt nad Menem – Niemcy
A-Best Twenty-One UG	Amsterdam – Holandia
A-Best Twenty-Two S.r.l.	Conegliano (TV) – Włochy
A-Best Twenty-Three S.à.r.l.	Luksemburg – Luxembourg
A-Best Twenty-Four S.r.l.	Conegliano (TV) – Włochy
A-Best Twenty-Five S.r.l.	Conegliano (TV) – Włochy

Natomiast w przypadku spółek wymienionych poniżej, podjęto działania zmierzające do ich zamknięcia w ciągu roku:

A-Best Twenty FT Madrid – Hiszpania z transakcją clean-up przeprowadzoną 31 marca 2025 r.

7.6 Zobowiązania dotyczące inwestycji w spółkach kontrolowanych wspólnie

Nie występują inwestycje kapitałowe/udziały w spółkach wspólnie kontrolowanych.

7.7 Zobowiązania dotyczące udziałów w spółkach podlegających znaczącemu wpływowi

Nie występują udziały w spółkach podlegających znaczącemu wpływowi.

7.8 Istotne ograniczenia

Nie występują znaczące restrykcje lub ograniczenia dotyczące udziałów.

7.9 Pozostałe informacje

Nie występują pozostałe informacje do zgłoszenia.

Pozycja ta, wynosząca 141 715 tys. euro, odnotowała spadek o 9 871 tys. euro w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym. Kwota ta wynika głównie z aktywów własnych, a w szczególności z leasingu finansowego.

Pozycja „e) inne w ramach „Aktywów własnych” odnosi się wyłącznie do aktywów oczekujących na wynajem oraz aktywów wobec których nie wykonano opcji wykupu, wynikających z operacji leasingu finansowego.

8.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do użytku funkcjonalnego: Skład aktywów wycenianych według kosztu wytworzenia

AKTYWA/WARTOŚCI	RAZEM 31.12.2025	RAZEM 31.12.2024
1. Aktywa własne	119 270	135 036
a) grunty		
b) budynki		
c) meble	7 740	3 732
d) systemy/instalacje elektroniczne	-	-
e) pozostałe	111 530	131 303
2. Prawa użytkowania nabyte w drodze leasingu	22 445	16 550
a) grunty		
b) budynki		
c) meble	-	-
d) systemy/instalacje elektroniczne		
e) pozostałe	22 445	16 550
Razem	141 715	151 586
w tym: uzyskane w wyniku windykacji zabezpieczenia		

Poniżej przedstawiono wartość księgową aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec roku obrotowego 2025 dla każdej klasy aktywów bazowych:

Aktywa polegające na prawie użytkowania wg. klasy aktywów bazowych:	RAZEM 31.12.2025	RAZEM 31.12.2024
a) pomieszczenia biurowe	19 244	11 995
b) leasing samochodów	2 892	4 352
c) mieszkania użytkowane przez pracowników	183	185
d) sprzęt biurowy	126	5
e) miejsca/pomieszczenia garażowe przy siedzibie dla pracowników	-	14
Razem	22 445	16 550

W odniesieniu do aktywów dotyczących leasingu finansowego, wykazano, wśród innych dóbr, aktywa w oczekiwaniu na leasing finansowy i nieopcjonowane, jak poniżej:

Typ	RAZEM 31.12.2025	RAZEM 31.12.2024
Struktura pozostałych aktywów		
- aktywa nieobjęte opcją wykupu	73 254	88 171
- aktywa wycofane po rozwiązaniu umowy	7 473	765
- inne aktywa	30 802	42 367
RAZEM	111 529	131 303

8.2 Rzeczowe aktywa trwałe utrzymywane w celach inwestycyjnych: Struktura aktywów wycenianych według kosztu wytworzenia

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych utrzymywanych w celach inwestycyjnych.

8.3 Rzeczowe aktywa trwałe do użytku funkcjonalnego: Skład przeszacowanych aktywów

Spółka nie posiada przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych w działalności.

8.4 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone na cele inwestycyjne: struktura aktywów wycenianych w wartości godziwej

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych w celach inwestycyjnych wycenianych według wartości godziwej.

8.5 Zapasy rzeczowych aktywów trwałych objęte MSR 2: struktura

Spółka nie posiada zapasów rzeczowych aktywów trwałych podlegających MSR 2.

Poniższa tabela przedstawia roczne zmiany w rzeczowych aktywach trwałych przeznaczonych do użytku funkcjonalnego:

8.6 Rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane w działalności: zmiany roczne

	Grunty	Budynki	Meble	Instalacje elektroniczne	Pozostałe	Razem
A. Stan początkowy brutto	-	-	23 547	1 332	154 986	179 865
A.1 Całkowita utrata wartości netto	-	-	(19 814)	(1 332)	(7 133)	(28 279)
A.2 Stan początkowy netto	-	-	3 732	-	147 854	151 586
B. Zwiększenia	-	-	5 138	-	51 595	56 733
B.1 Nabycia	-	-	295	-	51 412	51 707
B.2 Skapitalizowane wydatki na ulepszenia	-	-	-	-	-	-
B.3 Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
B.4 Dodatnie zmiany wartości godziwej przypisane do:	-	-	-	-	-	-
- a) aktywa netto	-	-	-	-	-	-
- b) rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
B.5 Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	32	32
B.6 Przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	X	X	X	
B.7 Pozostałe zmiany	-	-	4 842	-	152	4 994
C. Zmniejszenia	-	-	1 130	-	65 475	66 605
C.1 Sprzedaż	-	-	-	-	50 334	50 334
C.2 Amortyzacja	-	-	1 044	-	11 769	12 813
C.3 Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w:	-	-	-	-	-	-
- a) aktywa netto	-	-	-	-	-	-
- b) rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
C.4 Ujemne zmiany wartości godziwej ujęte w:	-	-	-	-	-	-
- a) aktywa netto	-	-	-	-	-	-
- b) rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
C.5 Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
C.6 Przeniesienie do:	-	-	-	-	-	-
- a) rzeczowe aktywa trwałe utrzymywane w celach inwestycyjnych	-	-	X	X	X	
- b) aktywów trwałych i grupy aktywów przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-	-
C.7 Pozostałe zmiany	-	-	85	-	3 372	3 457
D. Stan końcowy netto	-	-	7 740	-	133 974	141 714
D.1 Całkowita utrata wartości netto	-	-	(21 039)	(1 332)	(12 359)	(34 730)

Łączna kwota pozycji C.2 „Amortyzacja” znajduje odzwierciedlenie w pozycji 180 Rachunku zysków i strat.

W pozycji „Inne” uwzględniono również umowy leasingowe, których leasingobiorcą jest CA Auto Bank S.p.A., objęte zakresem stosowania MSSF 16. Szczegółowe informacje na temat tego składnika znajdują się na dole tabeli 8.1 aktywów oraz w „Części M – Informacje dotyczące leasingu”

8.7 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone na cele inwestycyjne: zmiany roczne

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych utrzymywanych w celach inwestycyjnych.

8.8 Zapasy rzeczowych aktywów trwałych objęte MSR 2: zmiany roczne

Spółka nie posiada zapasów rzeczowych aktywów trwałych podlegających MSR 2.

8.9 Zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Sekcja 9 – AKTYWA NIEMATERIALNE – Poz. 90

107 061

Pozycja ta wyniosła 107 061 tys. euro, co oznacza wzrost o 1 406 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

9.1 Wartości niematerialne i prawne: struktura według rodzaju aktywów

Aktywa/Wartości	Razem 31.12.2025		Razem 31.12.2024	
	Określony czas trwania	Czas trwania nieokreślony	Określony czas trwania	Czas trwania nieokreślony
A.1 Wartość firmy	X	26 310	X	26 310
A.2 Inne wartości niematerialne i prawne	80 750		79 345	
w tym: oprogramowanie	63 935		61 931	
A .2.1 Aktywa wyceniane według kosztu:	80 750		79 345	
a) Wartości niematerialne i prawne wytworzone wewnątrz				
b) Pozostałe aktywa	80 750		79 345	
A .2.2 Aktywa wyceniane według wartości godziwej:				
a) Wartości niematerialne i prawne wytworzone wewnątrz				
b) Pozostałe aktywa				
Razem	80 750	26 310	79 345	26 310

Wartości niematerialne są wyceniane według kryterium kosztu.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania odnoszą się wyłącznie do wartości firmy, podczas gdy aktywa o określonym okresie użytkowania dotyczą głównie licencji i praw własności intelektualnej. Zgodnie z wymogami 8. aktualizacji Okólnika 262 pozycja „Inne wartości niematerialne” w wierszu „w tym oprogramowanie” obejmuje *oprogramowanie*, które nie stanowi integralnej części *oprogramowania* w rozumieniu MSR 38.

Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosi 26 mln euro i dotyczy nabycia przez oddział francuski zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Sofinco Mobilité” od spółki Crédit Agricole Personal Finance & Mobility, wcześniej działającej pod firmą „Crédit Agricole Consumer Finance”. Zorganizowana część przedsiębiorstwa Sofinco Mobilité obejmuje oferowanie rozwiązań finansowania środków mobilności, w tym samochodów, motocykli, pojazdów rekreacyjnych i jednostek pływających, zarówno na rynku pojazdów nowych, jak i używanych, i obejmuje następujące rodzaje działalności: sprzedaż kredytów, leasing z opcją wykupu oraz leasing długoterminowy.

9.2 Wartości niematerialne i prawne: zmiany roczne

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne: wytworzone we własnym zakresie		Inne wartości niematerialne i prawne: pozostałe		Razem
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
A. Stan początkowy brutto	26 310			272 449		298 759
A.1 Całkowita utrata wartości netto	-			(193 104)		(193 104)
A.2 Bilans otwarcia netto	26 310	-	-	79 345	-	105 655
B. Zwiększenia	-	-	-	19 367	-	19 366
B.1 Nabycia	-			17 112		17 112
B.2 Zwiększenia wewnętrznych wartości niematerialnych i prawnych	X	-	-	-	-	
B.3 Odwrócenie odpisów aktualizujących	X			-		
B.4 Dodatnie zmiany wartości godziwej	-			-		
- do kapitału własnego	-			4		4
- a rachunek zysków i strat	-			2 250		2 250
B.5 Dodatnie różnice kursowe	-			17 962		17 962
B.6 Pozostałe zmiany	-			1 509		1 509
C. Zmniejszenia	-	-	-	16 420	-	16 420
C.1 Sprzedaż	X			16 420		16 420
C.2 Korekty wartości	-			-		
- Amortyzacja	X			-		
- Umorzenie	-			-		
+ kapitał własny	-			-		
+ rachunek zysków i strat	X			-		
C.3 Zmniejszenia wartości godziwej	X			-		
- do kapitału własnego	-			-		
- a rachunek zysków i strat	-			-		
C.4 Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-					
C.5 Ujemne różnice kursowe						
C.6 Pozostałe zmiany	-			33		33
D. Stan końcowy netto	26 310	-		80 750	-	107 059
D.1 Korekty wartości netto ogółem	-			(314 459)		(314 459)

E. Stan końcowy brutto	26 310	395 209	421 518
F. Wycena według kosztu	-		

Test na utratę wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 wszystkie wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania muszą być poddawane testowi na utratę wartości co najmniej raz w roku, a w każdym przypadku, gdy wykryte zostaną przesłanki utraty wartości, w celu weryfikacji możliwości odzyskania wartości. Ze względu na szczególne otoczenie makroekonomiczne (m.in. konflikt rosyjsko-ukraiński, nałożenie ceł przez USA, rosnące stopy procentowe, niedobór surowców) Grupa uznała za zasadne przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2025 r.

Podczas przeprowadzania testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2025 r. wzięto pod uwagę następujące czynniki:

- wymogi międzynarodowego standardu rachunkowości MSR 36;
- zalecenia wydane we wspólnym piśmie podpisanym przez Bank Włoch, Consob i IVASS w dniu 3 marca 2010 r.;
- sugestie Organismo Italiano di Valutazione (O.I.V.) zawarte w dokumencie zatytułowanym „Impairment test of goodwill in contexts of financial and real crisis” z dnia 14 czerwca 2012 r., a także projekt Discussion paper nr 1/2022 „Impairment test of non-financial assets (ISA 36) following the war in Ukraine” z dnia 13 czerwca 2022 r.;
- różne oświadczenia opublikowane przez ESMA na ten temat, w tym ostatnio opublikowanego w dniu 13 maja 2022 r. Public Statement – Implications of Russia’s invasion of Ukraine on half-yearly financial reports” [„Oświadczenia publicznego – Wpływ inwazji Rosji na Ukrainę na półroczne sprawozdania finansowe”] (ESMA32-63-1277).

Należy również zauważyć, że zgodnie z wymogami wyżej wymienionych Organów Nadzoru, procedura i parametry wyceny dla testu na utratę wartości firmy zostały zatwierdzone przez Zarząd autonomicznie i przed zatwierdzeniem projektu niniejszego sprawozdania finansowego.

Definicja CGU

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy, która nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych, z wyjątkiem przepływów generowanych przez inne obszary działalności, konieczne jest wstępne przypisanie tego składnika aktywów do jednostek organizacyjnych, które są względnie autonomiczne pod kątem profilu zarządzania, zdolne do generowania przepływów pieniężnych niezależnych od przepływów generowanych przez inne obszary działalności, ale współzależnych w ramach jednostki organizacyjnej, która je generuje. Te jednostki organizacyjne są określane jako Cash Generating Unit (CGU)[ośrodki wypracowujące środki pieniężne].

MSR 36 wymaga skorelowania poziomu, na którym testowana jest wartość firmy z poziomem sprawozdawczości wewnętrznej, na którym kierownictwo monitoruje dynamikę przyrostową i redukcyjną tej wartości.

Wartość księgowa CGU

Z perspektywy spółki bankowej nie jest możliwe zidentyfikowanie przepływów generowanych przez CGU bez uwzględnienia przepływów z aktywów/zobowiązań finansowych, ponieważ te ostatnie reprezentują podstawową działalność spółki. Zgodnie z tym podejściem, tzw. „equity side” [„strona kapitałowa”], wartość bilansową CGU można ustalić w kategoriach wkładu w skonsolidowany kapitał własny, z uwzględnieniem części przypadającej na udziały niekontrolujące.

Kryteria szacowania wartości odzyskiwalnej CGU

Zgodnie z standardem rachunkowości MSR 36 kwota ewentualnej utraty wartości jest określana jako różnica między wartością bilansową jednostki generującej przepływy pieniężne (CGU), ustaloną na podstawie opisanych powyżej kryteriów, a jej wartością odzyskiwalną, jeśli jest ona niższa. Wartość odzyskiwalna definiowana jest jako wyższa z następujących wartości:

- Value in Use, (wartości użytkowej), czyli bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, które zgodnie z przewidywaniami będą wynikały z ciągłego użytkowania określonego składnika aktywów lub jednostki generującej przepływy pieniężne;
- Wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, czyli kwoty, jaką można uzyskać ze sprzedaży składnika aktywów w ramach transakcji zawartej na warunkach rynkowych między świadomymi i zainteresowanymi stronami.

Wartość użytkowa CGU została ustalona poprzez oszacowanie bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których wygenerowania oczekuje się od CGU. Zakres prognozy analitycznej obejmował okres pięciu lat. Przepływy z ostatniego roku prognozy analitycznej opierają się o prognozę z założeniem kontynuacji działalności (poprzez zastosowanie formuły „perpetuity growth” [stałego wzrostu] za pomocą odpowiedniej stopy wzrostu „g” dla celów tak zwanej „Terminal Value” (wartości końcowej). Stopa „g” została określona przy założeniu, że średniookresowa stopa inflacji w strefie euro jest czynnikiem wzrostu i jest stała w czasie). Z perspektywy spółki bankowej nie jest możliwe zidentyfikowanie przepływów generowanych przez CGU bez uwzględnienia przepływów z aktywów/zobowiązań finansowych, ponieważ te ostatnie reprezentują podstawową działalność spółki.

Z perspektywy przedsiębiorstwa bankowego nie jest możliwe określenie przepływów generowanych przez CGU bez uwzględnienia przepływów wynikających z aktywów/zobowiązań finansowych, ponieważ stanowią one podstawowy przedmiot działalności przedsiębiorstwa. Innymi słowy, wartość odzyskiwalna CGU jest uzależniona od powyższych przepływów, a zatem musi obejmować również aktywa/zobowiązania finansowe. W tym celu te aktywa i zobowiązania muszą być odpowiednio przypisane do odpowiednich CGU.

W związku z tym można z dużym przybliżeniem uznać, że przepływy pieniężne pokrywają się z rentownością poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne (CGU) lub spółek, dlatego przyjęto, że wolne przepływy pieniężne (FCF) odpowiadają wynikowi netto wycenianej jednostki CGU.

Ustalanie przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne zostały określone na podstawie najnowszego dostępnego planu średnioterminowego, zaktualizowanego dla przepływów w roku obrotowym 2025 o prognozy budżetowe.

Określanie stopy dyskontowej przepływów

Przy ustalaniu wartości użytkowej przepływy pieniężne zostały zdyskontowane według stopy odzwierciedlającej bieżące oceny rynkowe, wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

W przypadku przedsiębiorstwa finansowego zastosowana stopa dyskontowa została oszacowana z perspektywy „equity side”, czyli wyłącznie z uwzględnieniem kosztu kapitału własnego (Ke), zgodnie z metodą ustalania przepływów, które – jak już wspomniano – obejmują przepływy wynikające z aktywów i zobowiązań finansowych.

Koszt kapitału został następnie określony przy użyciu „Capital Asset Pricing Model” (CAPM) (modelu wyceny aktywów kapitałowych). 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 specyficznego ryzyka działalności (co oznacza zarówno ryzyko segmentu operacyjnego, jak i ryzyko geograficzne reprezentowane przez tak zwane „ryzyko kraju”).

Składniki stopy dyskontowej zostały określone w następujący sposób:

- stopa wolna od ryzyka: 2,86%, reprezentuje średni zwrot w ciągu ostatnich 12 miesięcy benchmarku 10-letniego BUND;
- beta: 0,80, co odpowiada współczynnikowi beta CA.sa po 2 latach;
- premia za ryzyko: 5,50%, ustalona jako średnia ważona „premiów za ryzyko kapitałowe” dla krajów, w których działa CA Auto Bank, przy czym waga jest reprezentowana przez kredyty brutto każdego kraju na koniec okresu.

Do celów obliczenia wartości końcowej zastosowano stopę wzrostu w wysokości 1,86%, ustaloną jako średnia arytmetyczna prognoz inflacji według HICP „harmonised Index of Consumer Price” (zharmonizowanego wskaźnika cen konsumpcyjnych).

Wyniki testu na utratę wartości

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wartość firmy została poddana testowi na utratę wartości, w wyniku

którego nie stwierdzono utraty wartości. Wartości odzyskiwalne CGU przedstawiono poniżej:

CGU/Spółka – mln euro	Wartość firmy	Wartość bilansowa	Wartość odzyskiwalna	Nadwyżka do wartości bilansowej
Fonds de Commerce Sofinco	26,3	210,1	603,6	393,5

Analiza wrażliwości

Ponieważ wartość użytkowa ustalana jest na podstawie szacunków i założeń, które mogą zawierać elementy niepewności, zgodnie z wymogami MSSF przeprowadzono analizy wrażliwości w celu weryfikacji wrażliwości uzyskanych wyników na zmiany określonych parametrów. W szczególności zweryfikowano wpływ na wartość użytkową wzrostu stopy dyskontowej i spadku stopy wzrostu stosowanej do obliczenia wartości końcowej.

Poniższe tabele przedstawiają analizę wrażliwości wartości użytkowej Spółki na zmianę stopy dyskontowej (+/-).
- 50 p.b.) lub stopa wzrostu „g” (+/- 75 p.b.).

CA Auto Bank (oddział we Francji) Oddział Sofinco						
G. Stopa	Ke	6,26 %	6,76 %	7,26 %	7,76 %	8,28 %
	0,36 %	370,5	323,2	282,8	247,8	217,3
	1,11 %	441,0	381,3	331,4	289,0	252,5
	1,86 %	535,6	457,3	393,5	340,6	295,9
	2,61 %	669,0	560,7	475,7	407,2	350,9
	3,36 %	871,4	709,7	589,5	496,6	422,7

9.3 Wartości niematerialne i prawne: pozostałe informacje

Nie istnieją żadne zobowiązania dotyczące nabycia wartości niematerialnych i prawnych.

Sekcja 10 – AKTYWA PODATKOWE I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE – pozycja 100 aktywów i pozycja 60 pasywów

Pozycja 100 aktywów, „Aktywa podatkowe”, w kwocie 147 360 tys. euro, odnosi się do aktywów z tytułu podatku bieżącego w wysokości 64 547 tys. euro i 82 813 tys. euro dla zaliczek podatkowych jak wyszczególniono poniżej.

Pozycja „Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego” obejmuje głównie należności od włoskich organów podatkowych z tytułu podatków już zapłaconych za dany rok w wysokości 44 458 tys. euro oraz należności z tytułu podatków zapłaconych za granicą w wysokości 18 129 tys. euro.

Pozycja 60 pasywów, „Zobowiązania podatkowe”, wyniosła 93 844 tys. euro i zmniejszyła się o 16 147 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

Poniżej przedstawiono strukturę:

- bieżące zobowiązania podatkowe w wysokości 8 906 tys. euro;

- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 84 938 tys. euro, jak pokazano w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego”, które wyniosły 8 906 tys. euro, obejmowały głównie zobowiązania podatkowe z tytułu podatków naliczonych za dany okres w odniesieniu do oddziałów CA Auto Bank S.p.A. w Belgii, Hiszpanii, Portugalii i Niemczech.

10.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: struktura

Aktywa/Wartości	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
A) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 813	87 284
- Z odniesieniem do rachunku zysków i strat	73 837	79 668
- Kompensata z kapitałem własnym	8 976	7 616
Razem	82 813	87 284

10.2 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego: struktura

	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
a) Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	84 938	94 347
- Z odniesieniem do rachunku zysków i strat	84 938	94 347
- Kompensata z kapitałem własnym	-	-
Razem	84 938	94 347

10.3 Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (z odniesieniem do rachunku zysków i strat)

	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
1. Kwota początkowa	79 668	81 772
2. Zwiększenia	11 514	41 784
2.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w ciągu roku	11 514	41 784
a) dotyczące poprzednich lat obrotowych		207
b) wynikające ze zmian polityki rachunkowości		
c) odwrócenie odpisów aktualizujących		
d) pozostałe	11 514	41 576
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawki podatkowej		
2.3 Pozostałe zwiększenia		-
3. Zmniejszenia	17 346	43 888
3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku	15 226	41 428
a) odwrócenia	15 226	41 428
b) odpisy aktualizujące z tytułu nieściągalności		-
c) zmiana zasad rachunkowości		-

d) pozostałe		-
3.2 Obniżki stawek podatkowych		-
3.3 Pozostałe zmniejszenia:	2 120	2 460
a) konwersja na ulgi podatkowe zgodnie z włoską ustawą 214/2011 - -		-
b) pozostałe	2 120	2 460
4. Kwota końcowa	73 836	79 668

Kwota na dzień 31 grudnia 2025 r. obejmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z różnicami przejściowymi między wartością bilansową a wartością podatkową i dotyczy głównie:

- korekty wartości należności (w wysokości 11,6 mln euro);
- rezerwy na różne ryzyka i obciążenia (w wysokości 5,2 mln euro);
- korekty wyceny na koniec roku (w wysokości 13 mln euro).

W odniesieniu do oddziałów zlokalizowanych we Francji i w Niemczech aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z różnicami przejściowymi wynikają głównie z odmiennego traktowania produktu leasingowego oraz z odpisów na fundusze ryzyka. Kwota ta na koniec roku wyniosła 32,2 mln euro.

10.3 bis Zmiany w aktywach z tytułu podatku odroczonego zgodnie z ustawą 214/2011

Na dzień 31 grudnia 2025 r. nie istniały aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z ustawą 214/2011.

10.4 Zmiany w podatku odroczonym (z zapisem przeciwnym w rachunku zysków i strat)

	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
1. Kwota początkowa	94 347	93 634
2. Zwiększenia	6 744	13 108
2.1 Podatek odroczony ujęty w ciągu roku	318	13 108
a) dotyczące poprzednich lat obrotowych	-	-
b) wynikające ze zmian polityki rachunkowości	-	-
c) pozostałe	318	13 108
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawki podatkowej	-	-
2.3 Pozostałe zwiększenia	6 426	-
3. Zmniejszenia	16 148	12 395
3.1 Podatki odroczone anulowane w ciągu roku	16 152	12 316
a) odwrócenia	16 152	12 316
b) wynikające ze zmian polityki rachunkowości	-	-
c) pozostałe	-	-
3.2 Obniżki stawek podatkowych	-	-
3.3 Pozostałe zmniejszenia	-	79

4. Kwota końcowa	84 939	94 347
-------------------------	---------------	---------------

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszą się głównie do odmiennego traktowania produktów leasingowych przez niemiecki oddział w wysokości 77 mln euro.

10.5 Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (z odniesieniem na kapitał własny)

	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
1. Kwota początkowa	7 616	4 200
2. Zwiększenia	1 360	4 202
2.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w ciągu roku	637	1 704
a) dotyczące poprzednich lat obrotowych	-	-
b) wynikające ze zmian polityki rachunkowości	-	-
c) pozostałe	637	1 704
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawki podatkowej	141	-
2.3 Pozostałe zwiększenia	582	2 498
3. Zmniejszenia		(786)
3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku		(786)
a) odwrócenia		(786)
b) odpisy aktualizujące z tytułu nieściągalności		-
c) z tytułu zmian zasad rachunkowości		-
d) pozostałe		-
3.2 Obniżki stawek podatkowych		-
3.3 Pozostałe zmniejszenia		-
4. Kwota końcowa	8 976	7 616

Saldo na koniec okresu, wynoszące 8 976 tys. euro, wynika zasadniczo z wpływu podatkowego wynikającego z pierwszego zastosowania standardu rachunkowości MSSF 9.

10.6 Zmiany w podatku odroczonym (z odniesieniem na kapitał własny)

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występowały podatki odroczone z odniesieniem na kapitał własny.

10.7 Pozostałe informacje

W wyniku zmiany struktury akcjonariatu CA Auto Bank, wymóg procentowego udziału w akcjonariacie przestał obowiązywać, a skuteczność opcji dotyczącej przejrzystości podatkowej, zgodnie z art. 115 Rozporządzenia Prezydenta Republiki z dnia. 22 grudnia 1986 r., nr 917, przestała obowiązywać ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2023 r.

Sekcja 11 – AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW PRZEZNACZONE DO ZBYCIA ORAZ POWIĄZANE ZOBOWIĄZANIA – Poz. 110 aktywów i Poz. 70 pasywów

11.1 Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do zbycia: struktura według rodzaju aktywów

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istniały żadne aktywa lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia.

Sekcja 12 – POZOSTAŁE AKTYWA – Poz. 120

244 417

Pozycja ta wyniosła 244 417 tys. euro i zmniejszyła się o 181 518 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

12.1 Pozostałe aktywa: struktura

STRUKTURA	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
Z tytułu świadczenia usług	87 586	49 375
Należności od firm ubezpieczeniowych	32 767	15 819
Pozostałe należności	81 030	150 525
Wobec pracowników	1 000	935
Do instytucji zabezpieczenia społecznego	1 616	1 685
Pozycje podatkowe inne niż ujęte w pozycji „Aktywa podatkowe”.	40 418	207 596
RAZEM	244 417	425 935

Należności z tytułu usług obejmują głównie składki i prowizje od partnerów biznesowych, usługi świadczone na rzecz Leasys i spółek Grupy. Należności od firm ubezpieczeniowych dotyczą głównie prowizji i opłat z tytułu działalności detalicznej i leasingowej. Pozycja pozostałe należności obejmuje rozliczenia międzyokresowe z tytułu opłat i prowizji, zaliczek dla dostawców i pozycje, którymi zostali obciążeni klienci, przy czym te ostatnie odnoszą się głównie do produktu leasingowego.

Pozycje podatkowe inne niż te ujęte w pozycji „Aktywa podatkowe” wynikają głównie z pozycji VAT za dany okres w kwocie 31 mln euro oraz, w kwocie 10 mln euro, z wpłat na poczet opłaty skarbowej. Spadek pozycji „pozycje podatkowe” w porównaniu z końcem poprzedniego roku wynikał głównie ze zwrotu podatku VAT przyznanego przez Urząd Skarbowy w 2025 roku.

PASYWA

Sekcja 1 – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU 19 929 006

Poz. 10

Pozycja ta wynosi 19 929 mln euro i zmniejszyła się o 2 019 mln euro w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym.

Poniżej znajduje się zestawienie poszczególnych pozycji:

1.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju zadłużenia bankowego

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2025				Razem 31.12.2024			
	VB	Wartość godziwa			VB	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Zobowiązania wobec banków centralnych	-	X	X	X	-	X	X	X
2. Zobowiązania wobec banków	7 192 804	X	X	X	10 865 393	X	X	X
2,1 Rachunki bieżące i depozyty płatne na żądanie (a vista)	25 952	X	X	X	27 189	X	X	X
2,2 Depozyty terminowe	-	X	X	X	-	X	X	X
2,3 Finansowanie	7 166 848	X	X	X	10 838 174	X	X	X
2.3.1 Bienne transakcje z przyrzeczeniem odkupu	266 332	X	X	X	1 090 231	X	X	X
2.3.2 Pozostałe	6 900 516	X	X	X	9 747 944	X	X	X
2,4 Zobowiązania z tytułu odkupu własnych instrumentów kapitałowych	-	X	X	X	-	X	X	X
2,5 Zadłużenie z tytułu leasingu	-	X	X	X	-	X	X	X
2,6 Pozostałe długi	4	X	X	X	30	X	X	X
Razem	7 192 804			7 363 931	10 865 393		11 064 314	

Legenda:

VB= Wartość

Bilansowa

L1= Poziom 1

L2= Poziom 2

L3= Poziom 3

Główna zmiana w pozycji „Pozostałe kredyty” wynikała ze spadku kwoty kredytów otrzymanych od banków zewnętrznych o 2,8 mld euro. Pozycja ta obejmuje zarówno kredyty udzielone przez Crédit Agricole Consumer Finance, jak i umowy pożyczek podporządkowanych Tier 2 zawarte z Crédit Agricole Consumer Finance.

W szczególności umowy pożyczek podporządkowanych Tier 2 obowiązujące na dzień 31 grudnia 2025 r. odnotowały w ciągu roku dalszy wzrost o 46 mln euro.

Odnotowano również spadek o około 1,2 mln euro w stanach na koniec okresu na rachunkach bieżących prowadzonych w wiodących instytucjach kredytowych.

Pozycja „Bierne transakcje z przyrzeczeniem odkupu” dotyczy transakcji pozostających w mocy, zawartych przez CA Auto Bank z Crédit Agricole – Corporate Investment Bank.

1.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: struktura rodzajowa zobowiązań wobec klientów

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2025				Razem 31.12.2024			
	VB	Wartość godziwa			VB	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Rachunki bieżące i depozyty płatne na żądanie (a vista)	232 871	X	X	X	130 601	X	X	X
2. Depozyty terminowe	4 143 745	X	X	X	3 312 320	X	X	X
3. Finansowanie	36 636	X	X	X	143 669	X	X	X
3.1 Bierne transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	X	X	X	0	X	X	X
3.2 Pozostałe	36 636	X	X	X	143 669	X	X	X
4. Zobowiązania z tytułu odkupu własnych instrumentów kapitałowych	-	X	X	X	0	X	X	X
5. Zadłużenie z tytułu leasingu	22 400	X	X	X	14 486	X	X	X
6. Pozostałe dłużi	1 947 483	X	X	X	1 558 985	X	X	X
Razem	6 383 135			6 383 155	5 160 060			5 160 069

Legenda:

VB= Wartość

Bilansowa

L1= Poziom 1

L2= Poziom 2

L3= Poziom 3

Pozycja ta wyniosła 6 383 135 tys. euro, co oznacza wzrost o 1,2 mld euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wzrost „depozytów terminowych” o 0,8 mld euro wynikał głównie z depozytów terminowych zgromadzonych za pośrednictwem produktu Conto Deposito na rynku włoskim.

W odniesieniu do pozycji „Finansowanie – pozostałe”, która zmniejszyła się o 107 mln euro w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym, kwota ta dotyczy w wysokości 32 mln euro ekspozycji dłużnych z tytułu rachunków bieżących, jakie oddział irlandzki utrzymuje wobec spółek zależnych Banku, oraz w wysokości 4 mln euro finansowania otrzymanego od kontrahenta niebankowego.

W odniesieniu do pozycji „Pozostałe zobowiązania” najważniejsza zmiana wynika z ponownego ujęcia – zgodnie z MSSF 9 – zadłużenia netto wynikającego z transakcji sekurytyzacyjnych pozostających do spłaty na dzień 31 grudnia 2025 r. w łącznej wysokości 1,68 mld euro, które w poprzednim roku wynosiło 1,41 mld euro.

Pozycja ta obejmuje również ekspozycje na koniec okresu wobec London Clearing House z tytułu depozytów zabezpieczających rozliczanie kontraktów pochodnych zawartych przez niemiecki oddział, zgodnie z wymogami regulacji EMIR, a także depozytów gwarancyjnych otrzymanych przez sieć sprzedaży.

Zobowiązania z tytułu leasingu, które wynikają z zastosowania nowego standardu MSSF 16, obejmują głównie umowy leasingu samochodów i domów użytkowanych przez pracowników oraz pomieszczeń biurowych.

1.3 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: struktura rodzajowa papierów wartościowych w obrocie

Rodzaj papierów wartościowych / wartości	Razem 31.12.2025				Razem 31.12.2024			
	VB	Wartość godziwa			VB	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. Papiery wartościowe								
1. obligacje	6 352 490	4 715 610		1 680 218	5 921 694	4 340 260	1 630 998	
1.1 strukturyzowane	-				-			
1.2 pozostałe	6 352 490	4 715 610		1 680 218	5 921 694	4 340 260	1 630 998	
2. pozostałe papiery wartościowe	578			578	578		578	
2.1 Struktura	-				-			
2.2 pozostałe	578			578	578		578	
Razem	6 353 068	4 715 610		1 680 796	5 922 272	4 340 260	1 631 576	

Legenda:

VB= Wartość Bilansowa

L1= Poziom 1

L2= Poziom 2

L3= Poziom 3

Wykazana w tabeli Poz. „1. obligacje” obejmuje zamortyzowany koszt następujących obligacji:

1. papiery wartościowe wyemitowane przez irlandzki oddział CA Auto Bank S.p.A., jak już przedstawiono w Sprawozdaniu z działalności, o łącznej wartości 4 808 mln euro. Emisje są zarządzane poprzez program Euro Medium Term Note (EMTN), a także, w kwocie 50 mln euro, poprzez program Euro Commercial Paper;
2. Credit Linked Notes w kwocie 176 mln euro, wyemitowane w ramach transakcji sekurytyzacji syntetycznej;
3. obligacje Senior Non-Preferred w wysokości 1 302 mln euro, objęte przez spółkę dominującą Crédit Agricole Consumer Finance S.A.

Wartość papierów wartościowych wykazanych w pozycji „2. pozostałe papiery wartościowe” stanowi pozostałą kwotę oprocentowanych bonów Sava-Fiat, które są przeterminowane od ponad dziesięciu lat.

1.4 Szczegółowe zestawienie zobowiązań/papierów wartościowych podporządkowanych

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
A.1 Zobowiązania podporządkowane	501 480	455 634
- banki	501 480	455 634
- klienci		
B.1 Podporządkowane papiery wartościowe	1 302 180	1 152 942
- banki	1 302 180	1 152 942
- klienci		

Pozycja A.1. obejmuje umowy pożyczek podporządkowanych Tier 2, w całości udzielone przez Crédit Agricole Consumer Finance. W szczególności:

- 20 listopada 2017 r. wypłacono transzę w wysokości 204 mln euro z terminem zapadalności wynoszącym 10 lat;
- 20 grudnia 2024 r. CA Auto Bank S.p.A. zawarł umowę pożyczki podporządkowanej Tier 2, w całości udzielonej przez Crédit Agricole Consumer Finance, w wysokości 250 mln euro, z terminem zapadalności za 12 lat.
- 14 lutego 2025 r. CA Auto Bank S.p.A. zawarł umowę pożyczki podporządkowanej Tier 2, w całości wyemitowanej przez Crédit Agricole Consumer Finance, w wysokości 250 mln euro, z terminem zapadalności za 10 lat.

W pozycji B.1 wykazano wartość papierów wartościowych typu senior non-preferred wyemitowanych przez CA Auto Bank i objętych przez spółkę dominującą.

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w pozycji bilansowej „130. „Instrumenty kapitałowe” obejmują dwie emisje instrumentów zaliczanych do kapitału dodatkowego Tier 1, obie o charakterze wieczystym i z opcją wykupu po pięciu latach, uzależnioną od zgody właściwego organu:

- 500 mln euro, emisja w marcu 2024 roku;
- 100 mln euro, emisja w grudniu 2024 roku.
- 300 mln euro, emisja w marcu 2025 roku;

1.5 Szczegóły dotyczące zobowiązań strukturyzowanych

Niniejszy zestawienie nie zawiera wartości, ponieważ zarówno w bieżącym roku, jak i w roku porównawczym Bank nie posiada tego rodzaju zobowiązań

1.6 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu, które wyniosły 22 400 tys. euro, powstały wyłącznie w wyniku zastosowania MSSF 16 i dotyczyły leasingu pojazdów, mieszkań pracowniczych, najmu biur i garaży oraz wyposażenia biur.

Zgodnie z wymogiem paragrafu 53 lit. g) tego standardu w 2025 r. wpływy środków pieniężnych z tytułu wyżej wskazanych kategorii wyniosły 8 493 tys. euro i przedstawiały się następująco:

Wydatki środków pieniężnych	2025
a) pomieszczenia biurowe	6 099
b) leasing samochodów	2 248
c) mieszkania użytkowane przez pracowników	114
d) sprzęt biurowy	18
e) miejsca/pomieszczenia garażowe przy siedzibie dla pracowników	14
Razem	8 493

Zgodnie z wymogami paragrafu 58 wyżej wymienionego standardu, podział zobowiązań z tytułu leasingu według pozostałych umownych terminów zapadalności przedstawiono poniżej:

Podsumowanie według terminów zapadalności	Kwoty
2026	6 719
2027	5 097
2028	4 054
2029	2 621
2030	1 996
2031	1 064
2032	760
2033	119
2034	-
Razem	22 400

Sekcja 2 – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU – Poz. 20

55 044

Pozycja ta wyniosła 55 044 tys. euro, co oznacza wzrost o 11 972 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim, co można przypisać zmianie stóp procentowych, które systematycznie spadały przez cały rok obrotowy 2025.

Pozycja ta obejmuje wycenę według ujemnej wartości godziwej kontraktów pochodnych typu swap, zawartych z wiodącymi instytucjami kredytowymi i przeniesionych na spółki zależne w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

2.1 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu: podział produktów

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2025					Razem 31.12.2024				
	VN	Wartość godziwa			Wartość godziwa *	VN	Wartość godziwa			Wartość godziwa *
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
A. Zobowiązania pieniężne										
1. Zobowiązania wobec banków										
2. Zobowiązania wobec klientów										
3. Dłużne papiery wartościowe										
3.1 Obligacje										
3.1.1 Strukturyzowane					X					X
3.1.2 Pozostałe zobowiązania					X					X
3.2 Pozostałe papiery wartościowe					X					
3.2.1 Ustrukturyzowane					X					X
3.2.2 Pozostałe					X					X
Razem A										
B. Instrumenty pochodne							-			
1. Finansowe instrumenty pochodne			55 044				-	43 072		
1.1 przeznaczone do obrotu	X		55 044		X	X	-	43 072		X
1.2 związane z opcją wartości godziwej	X		-		X	X	-	0		X
1.3 Pozostałe	X		-		X	X		0		X
2. Kredytowe instrumenty pochodne	X		-		X			0		
2.1 przeznaczone do obrotu	X				X	X				X
2.2 związane z opcją wartości godziwej	X				X	X	-			X
2.3 Pozostałe	X				X	X	-			X

Legenda

VN = wartość nominalna lub referencyjna

L1 = Poziom 1

L2= Poziom 2

L3 = Poziom 3

Wartość godziwa* = Wartość godziwa obliczona z wyłączeniem zmian wartości wynikających ze zmian zdolności kredytowej emitenta od daty emisji.

2.2 Szczegóły „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”: Zobowiązania podporządkowane

Spółka nie posiada zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu o charakterze podporządkowanym.

2.3 Szczegóły pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”: Zobowiązania strukturyzowane

Bank nie wyemitował ustrukturyzowanych instrumentów dłużnych sklasyfikowanych w portfelu handlowym.

SEKCJA 4 – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE – Poz. 40

63 584

Pozycja ta wynosi 63 584 tys. euro i wykazuje spadek o 50 625 tys. euro w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym, wynikający również z zamknięcia w 2025 r., w związku z naturalnym terminem zapadalności, instrumentów pochodnych zawartych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej, których instrumentem bazowym były papiery wartościowe wyemitowane przez oddział irlandzki.

4.1 Instrumenty pochodne zabezpieczające: struktura według typu zabezpieczenia i poziomów hierarchii

	Wartość godziwa 31.12.2025			VN 31.12.2025	Wartość godziwa 31.12.2024			VN 31.12.2024
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Finansowe instrumenty pochodne	63 584			5 883 491	114 209			6 598 494
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy pieniężne	63 584			5 883 491	114 209			6 598 494
3) Inwestycje w zagraniczne spółki zależne								
B) Kredytowe instrumenty pochodne								
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy pieniężne								
Razem	63 584			5 883 491	114 209			6 598 494

Legenda

VB= Wartość

bilansowa

L1= Poziom 1

L2= Poziom 2

L3 = Poziom 3

Pozycja ta przedstawia wycenę do wartości godziwej kontraktów pochodnych mających na celu zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej i obejmuje rozliczenia międzyokresowe bierne na dzień bilansowy.

Wynik wyceny instrumentów pochodnych zgodnie z metodą zabezpieczenia wartości godziwej ujmuje się w Rachunku zysków i strat w pozycji 90 – Wynik netto z operacji zabezpieczających.

4.2 Instrumenty pochodne zabezpieczające: struktura według zabezpieczanych portfeli i rodzajów zabezpieczeń

Transakcje / rodzaj zabezpieczenia	Przepływy pieniężne według wartości godziwej							Ogólne	Specyfikacja	Ogólne	Inwestycje zagraniczne
	dlużne papiery wartościowe i stopy procentowe	kapitałowe papiery wartościowe i indeksy akcyjne	waluty i złoto	kredyty	towary	pozostałe	Ogólne				
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy							X X X X				
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		X	7.943		X	X	X			X	X
2. Portfel	X	X	X	X	X	X	55.641	X			X
3. Pozostałe operacje							X			X	
Aktywa ogółem			7.943				55.641				
1. Zobowiązania finansowe	-	X					X	-	X		X
2. Portfel	X	X	X	X	X	X		X			X
Pasywa ogółem - -											
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 ogólnego zabezpieczenia portfela odnosi się do zabezpieczenia portfela „kredytów konsumenckich”, zgodnie z metodologią Fair Value Hedge (makrohedge).

Sekcja 6 – ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE – Poz. 60

W odniesieniu do informacji zawartych w niniejszej sekcji odsyła się do treści przedstawionych w sekcji 10 aktywów.

Sekcja 8 – POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA – Poz. 80

260 965

Pozycja ta wynosi 260 965 tys. euro i zmniejszyła się o 214 292 tys. euro w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym.

8.1 Pozostałe zobowiązania: struktura

STRUKTURA	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	158 679	166 970
2. Zobowiązania różne:	102 286	308 287
- wobec pracowników	4 776	8 581
- instytucjom zabezpieczenia społecznego	10 036	8 505
- Zobowiązania podatkowe inne niż ujęte w pozycji „Zobowiązania podatkowe”	19 693	33 890
- zobowiązania z tytułu usług ubezpieczeniowych	15 143	26 558
- inne dłużi	52 638	230 753
Razem	260 965	475 258

W pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług” ujęto 55 754 tys. euro wobec dealerów z tytułu prowizji od sprzedaży, natomiast pozostała część dotyczy głównie zobowiązań wobec innych dostawców z tytułu faktur do otrzymania, odnoszących się głównie do usług informatycznych i innych usług profesjonalnych. Pozycja „Pozostałe zobowiązania”, wynosząca 52,6 mln euro, wynika głównie z zobowiązań wobec sieci dealerskiej oraz pozycji w trakcie alokacji.

Sekcja 9 – ODPRAWY PRACOWNICZE Z TYTUŁU ROZWIĄZANIA UMOWY O PRACĘ – Poz. 90

2 903

Pozycja ta wyniosła 2 903 tys. euro i wykazuje spadek o 154 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

9.1 Odprawy pracownicze: zmiany roczne

	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
A. Bilans otwarcia	3 057	3 119
B. Zwiększenia	103	316
B.1 Rezerwa na dany rok	103	106
B.2 Pozostałe zmiany	-	210
C. Zmniejszenia	257	378
C.1 Dokonane rozliczenia	151	378
C.2 Pozostałe zmiany	106	-
D. Stan końcowy	2 903	3 057
Razem	2 903	3 057

W pozycji „Pozostałe zwiększenia i zmniejszenia” ujęto skutki założeń aktuarialnych dotyczących kapitału z aktualizacji wyceny zysków/strat aktuarialnych od programów określonych świadczeń.

9.2 Pozostałe informacje

Zmiany w ciągu roku w wartości netto zobowiązań (aktywów) z tytułu określonych świadczeń oraz uprawnień do zwrotu (MSR 19, paragrafy 140 i 141)

Wartość aktuarialna zobowiązania na dzień 01.01.2025 r.	3 057
a. Koszt zatrudnienia	
b. Koszty odsetek	103
c. Ograniczenie	-
d. Inne koszty	-
e. Składka pracodawcy	-
f. Dochody odsetkowe od aktywów programu	-
g.1 Zyski/straty aktuarialne z tytułu zmian założeń finansowych	96
g.2 Zyski/straty aktuarialne z tytułu zmian założeń demograficznych	0
g.3 Zyski/straty aktuarialne: pozostałe	(202)
h. Płatności w ramach Planu	(151)
i. Koszty usług wcześniejszych/ (przychody) i zmniejszenia (zyski) i straty	
l. Transakcje wewnątrzgrupowe	
m. Pozostałe zmiany	-
Wartość aktuarialna zobowiązania na dzień 31.12.2025 r.	2 903

Poniżej przedstawiono wpływ na zobowiązanie wynikający ze zmiany stopy dyskontowej stosowanej do celów wyceny o +/- 100 p.b.

Wpływ zmiany zastosowanej stopy dyskontowej na wskaźnik BOD

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ na wskaźnik DBO wynikający ze zmiany stopy dyskontowej stosowanej w planie emerytalnym oraz premii za staż pracy dla pracowników zatrudnionych we Włoszech:

	0,5 %	-0,5 %
TFR	80	(76)
	0,5 %	-0,5 %
NAGRODA LOJALNOŚCI	73	(68)

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ na DBO wynikający ze zmiany stopy dyskontowej stosowanej w odniesieniu do programu emerytalnego dla oddziału w Belgii:

	0,1 %	-0,1 %
Plany emerytalne	16	(16)

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ na wskaźnik BOD wynikający ze zmiany stopy dyskontowej stosowanej w odniesieniu do pozostałych świadczeń po zakończeniu stosunku pracy dotyczących polskiego oddziału

	0,1 %	-0,1 %
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	2	(2)

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ na DBO wynikający ze zmiany stopy dyskontowej zastosowanej w odniesieniu do innych świadczeń po zakończeniu stosunku pracy dotyczących oddziału we Francji

	0,1 %	-0,1 %
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	21	21

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ na wskaźnik DBO wynikający ze zmiany stopy dyskontowej stosowanej w planie emerytalnym dotyczącym niemieckiego oddziału:

	0,1 %	-0,1 %
Programy emerytalne	(69)	69

Poniższa tabela przedstawia wpływ na DBO wynikający ze zmiany stopy dyskontowej stosowanej do programu emerytalnego i lojalnościowego dotyczącego pracowników z siedzibą we Włoszech:

	0,1 %	-0,1 %
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	4	(4)

Poniższa tabela przedstawia wpływ na DBO wynikający ze zmiany stopy dyskontowej stosowanej w planie emerytalnym dotyczącym oddziału greckiego

	0,1 %	-0,1 %
Programy emerytalne	1	(1)

Pozycja ta wyniosła 71 605 tys. euro i wzrosła o 886 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

10.1 Rezerwy na zobowiązania i obciążenia: struktura

Pozycje/Wartości	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
1. Rezerwy na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi zobowiązaniami i gwarancjami finansowymi	225	380
2. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i gwarancje	-	-
3. Korporacyjne fundusze emerytalne	28 233	28 312
4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	43 147	27 896
4.1 spory prawne i podatkowe	1 723	1 225
4.2 koszty pracownicze	10 552	8 308
4.3 pozostałe	30 872	18 363
Razem	71 605	56 588

Pozycja 4.3 „pozostałe” dotyczy potencjalnych obciążeń związanych ze szczególnymi rodzajami produktów, które dotyczą również oddziałów działających na terytorium Europy.

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego zostały podsumowane poniżej.

10.2 Rezerwy na zobowiązania i obciążenia: zmiany roczne

	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i gwarancje	Rezerwy na świadczenia emerytalne	Pozostałe rezerwy na ryzyko i koszty	Razem
A. Stan początkowy	380	28 312	27 896	56 588
B. Zwiększenia	63	5 188	25 155	30 406
B.1 Rezerwa na dany rok	54	2 472	20 228	22 753
B.2 Zmiany wynikające z upływu czasu	-	-	-	-
B.3 Zmiany wynikające ze zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-
B.4 Pozostałe zmiany	9	2 716	4 927	7 652
C. Zmniejszenia	218	5 267	9 904	15 389
C.1 Wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	-	2 895	9 693	12 588
C.2 Zmiany wynikające ze zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-
C.3 Pozostałe zmiany	218	2 372	211	2 801
D. Stan końcowy	225	28 233	43 147	71 605

Rezerwa na Świadczenia emerytalne i podobne jest wykazana w pozycji 160 Rachunku zysków i strat w Tabeli 10.1 w punkcie f).

Pozycja „Rezerwy za rok obrotowy” odnosząca się do „Pozostałych rezerw na ryzyka i koszty na kwotę 20.228 tys. euro, wynika głównie z następujących pozycji:

- Pozycja 170. rachunku zysków i strat w tabeli 11.3 zawiera rezerwę w wysokości 12 586 tys. euro.

Zmniejszenia z tytułu wykorzystania, wynoszące 12 588 tys. euro, dotyczą zasadniczo wcześniej utworzonych rezerw na koszty pracownicze oraz innych przypadków związanych z wcześniejszymi rezerwami przeznaczonymi na pokrycie potencjalnych obciążeń dotyczących szczególnych rodzajów produktów.

10.3 Rezerwy na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi zobowiązaniami i gwarancjami finansowymi

Na dzień 31 grudnia 2025 r. występują rezerwy na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi zobowiązaniami i gwarancjami finansowymi. W szczególności kwota ta dotyczy produktu karty kredytowej i zobowiązań Banku wobec sieci sprzedaży.

	Rezerwy na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi zobowiązaniami i gwarancjami finansowymi				
	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości	Razem
Zobowiązania do wypłaty środków	222	2	1		225
Udzielone gwarancje finansowe					
Razem	222	2	1		225

10.4 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2025 r. nie istniały rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne udzielone gwarancje.

10.5 Korporacyjne fundusze emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu

10.5.1 Ilustracja charakterystyki funduszy i związanego z nimi ryzyka

Rezerwy na świadczenia emerytalne dla pracowników oraz z tytułu podobnych zobowiązań na kwotę 28,23 mln euro dotyczą zarówno dodatkowego świadczenia emerytalnego i premii lojalnościowej na podstawie których, pracownikowi, który kończy działalność zawodową i uzyskał minimalny staż pracy określony w programie, przyznawana jest premia lojalnościowa w wysokości wielokrotności miesięcznego wynagrodzenia.

10.5.2 Zmiany w roku obrotowym stanu zobowiązań/aktywów netto z tytułu określonych świadczeń oraz praw do zwrotu kosztów

Zmiana w ciągu roku w zobowiązaniach z tytułu określonych świadczeń	31.12.2025
Początkowe zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	28 312
a. Koszt zatrudnienia	1 393
b. Koszty odsetek	1 078
c. Ograniczenie	-
d. Inne koszty	-
e. Składka pracodawcy	-
f. Dochody odsetkowe od aktywów programu	-
g.1 Zyski/straty aktuarialne z tytułu zmian założeń finansowych	718
g.2 Zyski/straty aktuarialne z tytułu zmian założeń demograficznych	(2)
g.3 Zyski/straty aktuarialne: pozostałe	1 291
h. Płatności w ramach Planu	(2 895)
i. Koszty usług wcześniejszych/ (przychody) i zmniejszenia (zyski) i straty	(2 372)
l. Transakcje wewnątrzgrupowe	-
m. Pozostałe zmiany	710
Wartość aktuarialna zobowiązania na dzień 31.12.2025 r.	28 233

Kwota zobowiązań netto z tytułu określonych świadczeń na koniec roku dotyczy głównie programów wewnętrznych.

W odniesieniu do dodatkowych funduszy emerytalnych o zdefiniowanym świadczeniu, ustalenie wartości aktuarialnych wymaganych przez zastosowanie MSR 19 „Świadczenia pracownicze” jest przeprowadzane przez niezależnego aktuarium, przy użyciu „metody prognozowanych uprawnień jednostkowych” (Project Unit Credit Method), jak wyszczególniono w części A Zasady rachunkowości. Poniższa tabela przedstawia główne założenia aktuarialne stosowane przez różne fundusze, w podziale na kraje („Włochy” i „Inne kraje”).

10.5.3 Ujawnienie wartości godziwej aktywów programu (MSR 19, paragrafy 142 i 143)

Ta pozycja nie ma zastosowania, ponieważ nie ma aktywów zabezpieczających fundusz odpraw.

10.5.4 Opis głównych założeń aktuarialnych

GŁÓWNE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE	WŁOCHY		POZOSTAŁE KRAJE		
	Inne plany po ustaniu stosunku pracy	Inne korzyści długoterminowe	Plany emerytalne	Inne plany po ustaniu stosunku pracy	Inne korzyści długoterminowe
Stopa dyskontowa	3,14 %	3,14 %	3,27 %	2,90 %	2,76 %
Oczekiwana stopa wzrostu wynagrodzenia	2,65 %	2,65 %	2,97 %	2,67 %	2,89 %
Oczekiwana stopa inflacji	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,25 %	2,25 %
Współczynnik umieralności	SI2023	SI2023	RT 2018 G TH-TF 00-02 M R-5 / FR-5	AVÖ 2018-P „Angestellte” EAE2012p (Unisex Static, nie tabela generacyjna) GUS 2024.	RT 2018 G TH-TF 00-02 GUS 2024
Średni roczny odsetek pracowników odchodzących z pracy	5,42 %	5,42 %	4,00 %	3,00 %	0,00 %

10.5.5 Informacje o kwocie, terminie i niepewności przepływów pieniężnych

Szczegółowe informacje przedstawiono w sekcji 10, pozycja 10.5.2 „Zmiany w roku obrotowym stanu zobowiązań/aktywów netto z tytułu określonych świadczeń oraz praw do zwrotu kosztów”.

10.6 Rezerwy na ryzyko i obciążenia –

pozostałe rezerwy

„Pozostałe rezerwy” dzielą się na:

- spory prawne: ta pozycja obejmuje rezerwy utworzone w głównej mierze w celu pokrycia przewidywanych kosztów finansowych w związku z toczącymi się postępowaniami;
- koszty pracownicze: rezerwa obejmuje koszty zachęt dla pracowników komercyjnych, PLM (Performance Leadership Management), premii za staż pracy i premii za wyniki;
- inne przypadki: dotyczą potencjalnych obciążeń związanych ze szczególnymi rodzajami produktów.

Sekcja 12 – KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI – poz. 110, 130, 140, 150, 160, 170 i 180 3 674 784

W pełni opłacony kapitał składa się z 700.000.000 akcji o wartości nominalnej 1 euro każda i nie zmienił się w stosunku do poprzedniego roku.

12.1 „Kapitał” i „Akcje własne”: struktura

Rodzaje (kwoty w tys.)

RAZEM
31.12.2025

RAZEM
31.12.2024

1. Kapitał	700 000	700 000
1.1 Akcje zwykłe	700 000	700 000
1.2 Pozostałe akcje	-	-

12.2 Kapitał – Liczba akcji: zmiany roczne

Pozycje/rodzaje	Zwykłe	Pozostałe
A. Istniejące akcje na początku roku obrotowego	700 000 000	
- w pełni opłacone	700 000 000	
- nie w pełni opłacone		
A.1 Akcje własne (-)		
A.2 Akcje pozostające w obrocie: stan początkowy	700 000 000	
B. Zwiększenia		
B.1 Nowe emisje		
- w zamian za gotówkę:		
- transakcja połączenia jednostek gospodarczych		
- konwersja obligacji		
- wykorzystane warranty		
- pozostałe		
- nieodpłatnie:		
- dla pracowników		
- dla Zarządu		
- pozostałe		
B.2 Sprzedaż akcji własnych		
B.3 Pozostałe zmiany		
C. Zmniejszenia		
C.1 Anulowanie		
C.2 Nabycie akcji własnych		
C.3 Przeniesienia przedsiębiorstw		
C.4 Pozostałe zmiany		
D. Akcje pozostające w obrocie: stan końcowy	700 000 000	
D.1 Akcje własne (+)		
D.2 Istniejące akcje na koniec roku obrotowego	700 000 000	
- w pełni opłacone	700 000 000	
- nie w pełni opłacone		

12.3 Kapitał: pozostałe informacje

Nie występują żadne informacje podlegające zgłoszeniu w stosunku do informacji podanych we wcześniejszych punktach niniejszej sekcji

12.4 Rezerwy z zysku: pozostałe informacje

Zestawienie możliwości podziału rezerw – zgodnie z art. 2427, ust. 1n. 7 bis) Kodeksu cywilnego. Poniższa tabela podsumowuje pozycje kapitału własnego, w podziale według pochodzenia i wskazując możliwość wykorzystania i podziału.

CHARAKTER / OPIS	KWOTA	MOŻLIWOŚĆ WYKORZYSTANIA	DOSTĘPNA KWOTA	PODSUMOWANIE WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW W TRZECH POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH:	
				DLA POKRYCIA STRAT	Z INNYCH POWODÓW
Kapitał	700 000 000				
Instrumenty kapitałowe	899 985 440				
Kapitał rezerwowy:					
Rezerwa na akcje własne					
Kapitał rezerwowy na akcje lub udziały w spółkach dominujących					
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	192 745 851	A B C	192 745 851		
Rezerwa z zamiany obligacji					
Rezerwy z zysku:					
Rezerwa ustawowa*	140 000 001	B	---		
w tym: objęta zawieszeniem podatkowym z tytułu podatkowego dostosowania wartości firmy	47 385 064				
Rezerwa na akcje własne					
Rezerwa na odsetki od instrumentów dodatkowych w Tier 1	(85 173 796)	A B C	(85 173 796)		
Rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych netto					
Rezerwa z wyceny inwestycji kapitałowych metodą praw własności					
Rezerwa z tyt. odstępstw zgodnie z art. 2423 ust. 4					
Rezerwy z wyceny	(8 167 000)		---		
Niedostępna rezerwa na przepisy podatkowe dotyczące zagranicznych oddziałów**	1 714 270		---		
Rezerwa na nadwyżkę z połączenia	392 487 688	A B C	392 487 688		
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały rezerwowe***	1 225 091 891	A B C	1 225 091 891		
RAZEM	3 458 684 346		1 725 151 634		
Kwota niepodlegająca podziałowi			80 750 187		
Pozostała kwota do podziału			1 644 401 447		

Legenda:

A: na podwyższenie kapitału

B: na pokrycie strat C: na

wypłatę dla akcjonariuszy

(*) Ograniczenie zawieszenia podatku w wysokości 47 385 064 euro zostało umieszczone w rezerwie prawnej na dostosowanie wartości firmy, zgodnie z art. 110 ust. 7 Rozp. z mocą ustawy nr. 104/2020.

(**) Dostępna część rezerwy jest pomniejszona o rezerwę ujętą w 2024 r. – niedostępną do 2027 r. – zgodnie z hiszpańskim prawem podatkowym.

(***) Dostępna część rezerwy jest pomniejszona o płatności kuponowe z instrumentów AT1 w wysokości 85,17 mln euro.

12.5 Instrumenty kapitałowe: struktura i roczne zmiany

W marcu 2024 r. Bank przeprowadził pierwszą emisję instrumentów dodatkowych w Tier 1 w wysokości 500 mln euro. Również w 2024 r., a dokładniej w grudniu, sfinalizowano drugą emisję instrumentów Additional Tier 1, w wysokości 100 mln euro. Ponadto w 2025 r. sfinalizowano trzecią transakcję na kolejne 300 mln euro.

Te trzy emisje są klasyfikowane jako instrumenty kapitałowe zgodnie z MSR 32. Wynagrodzenie otrzymane z tytułu emisji zostało ujęte w pozycji „130 Instrumenty kapitałowe” w kwocie 899,99 mln euro, pomniejszoną o dające się bezpośrednio przypisać koszty transakcyjne. Zgodnie z charakterem instrumentu, zapłacone kupony odsetkowe zostały ujęte jako zmniejszenie kapitału własnego (Poz. „140. Rezerwy”). Na koniec roku kapitał własny zmniejszył się zatem o 85 174 tys. euro z powodu płatności kuponów.

W celu uzyskania bardziej szczegółowych informacji na temat ujęcia księgowego tych instrumentów, proszę zapoznać się z częścią A – Polityka rachunkowości do niniejszej informacji uzupełniającej.

12.6 Pozostałe informacje: Szczegóły pozycji 130 „Kapitały z aktualizacji wyceny

12.7

	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZESZACOWANIE CAŁKOWITE DOCHODY	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH / RÓŻNICE KURSOWE	SZCZEGÓLNE PRZEPISY DOTYCZĄCE PRZESZACOWAN IA	POZOSTAŁE (PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ)	RAZEM
A. Bilans otwarcia	-	-	-	919	454	(8 728)	(7 355)
B. Zwiększenia				-		-	-
B.1 Dodatnie zmiany wartości godziwej							-
B.2 Pozostałe zmiany							-
C. Zmniejszenia				149		663	812
C.1 Dodatnie zmiany wartości godziwej							-
C.2 Pozostałe zmiany				149		663	812
D. Stany końcowe	-	-	-	770	454	(9 391)	(8 167)

Informacje dotyczące pozycji 145 „Zaliczki na dywidendy”

W roku obrotowym 2025 akcjonariuszom nie wypłacono zaliczek na poczet dywidendy.

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Udzielone zobowiązania i gwarancje finansowe inne niż wyznaczone do wyceny według wartości godziwej

	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych				Razem	Razem
	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania do wypłaty środków	1 803 160	151	114		1 803 425	1 321 984
a) Banki centralne						-
b) Podmioty sektora publicznego						-
c) Banki						-
d) Pozostałe spółki finansowe	-					-
e) Podmioty niefinansowe	1 790 674				1 790 674	1 310 851
f) Gospodarstwa domowe	12 487	151	114		12 752	11 133
Udzielone gwarancje finansowe						-
a) Banki centralne						-
b) Podmioty sektora publicznego						-
c) Banki						-
d) Pozostałe spółki finansowe						-
e) Podmioty niefinansowe						-
f) Gospodarstwa domowe						-
						-

Informacje przedstawione w tabeli odnoszą się do wartości nominalnej udzielonych zobowiązań i gwarancji, które podlegają zasadom utraty wartości określonym w MSSF 9.

Kwoty te odnoszą się do zobowiązań wobec sieci sprzedaży – e) Przedsiębiorstwa niefinansowe – oraz do odwoływalnych zobowiązań Banku wobec klientów posiadających karty kredytowe – f) Gospodarstwa domowe.

2. Pozostałe zobowiązania i inne udzielone gwarancje

	Wartość nominalna	
	Razem 2025	Razem 2024
1. Inne udzielone gwarancje	1 276 145	444 569
w tym: z utratą wartości		-
a) Banki centralne		-
b) Podmioty sektora publicznego		-
c) Banki		-
d) pozostałe spółki finansowe	409 619	392 101
e) Podmioty niefinansowe	866 525	52 468
f) Gospodarstwa domowe	-	-
2. Inne zobowiązania	81 351	75 937
w tym: z utratą wartości		-
a) Banki centralne		-
b) Podmioty sektora publicznego		-
c) Banki		-
d) Pozostałe spółki finansowe	5 000	5 000
e) Podmioty niefinansowe	-	-
f) Gospodarstwa domowe	76 351	70 937

Informacje przedstawione w tabeli dotyczą wartości nominalnej Pozostałych udzielonych zobowiązań i gwarancji, które nie podlegają zasadom odpisów aktualizujących określonym w MSSF 9.

„Inne udzielone gwarancje” wykazane w pozycji d) Inne spółki finansowe stanowią poręczenia udzielone w celu zagwarantowania linii kredytowych głównie dla spółki zależnej CA Auto Finance Suisse S.A.

Pozycja e) Spółki niefinansowe, w której odnotowano wzrost o 814 tys. euro, dotyczy głównie gwarancji udzielonych w ciągu roku na rzecz Drivalia S.p.A.

Pozycja „Pozostałe zobowiązania – d) Pozostałe spółki finansowe” dotyczy linii kredytowej udzielonej spółce zależnej Drivalia Lease France S.A.

3. Aktywa ustanowione jako zabezpieczenie własnych zobowiązań i zobowiązań

Portfele	RAZEM 31.12.2025	RAZEM 31.12.2024
1) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z odzwierciedleniem na rachunek zysków i strat		
2) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z odzwierciedleniem na całkowite dochody		
3) Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 198 156	2 829 817
4) Rzeczowe aktywa trwałe		
w tym: zapasy rzeczowych aktywów trwałych		

Pozycja 3, „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”, wykazuje aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania wynikające z:

- transakcji sekurytyzacyjnych przeprowadzanych przez Spółkę i jej oddziały;
- należności od wiodących kontrahentów bankowych w związku z zawartą z nimi umową CSA (Credit Support Annex) dla instrumentów pochodnych;
- należności od London Clearing House z tytułu depozytów zabezpieczających na kontraktach pochodnych w rozliczeniach, zgodnie z wymogami regulacji EMIR.

Wskazuje się, że zabezpieczeniem biernej transakcji z przyrzeczeniem odkupu zawartej z kontrahentem Crédit Agricole – Corporate Investment Bank był papier wartościowy klasy senior pochodzący z transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez CA Auto Bank, o wartości nominalnej 294 tys. euro.

Na koniec należy zauważyć, że kwota należności z tytułu kredytów detalicznych w wysokości 4,7 mln euro została zastawiona jako zabezpieczenie w Banku Włoch, CA Auto Bank jest bezpośrednim uczestnikiem modułu kredytów stałych Target2.

4. Zarządzanie i pośrednictwo na rzecz podmiotów trzecich

W ciągu roku obrachunkowego spółka nie zarządzała lub nie prowadziła działalności pośrednictwa na rzecz osób trzecich.

5. Aktywa finansowe podlegające kompensacie w sprawozdaniu finansowym lub objęte ramowymi umowami o kompensacie lub podobnymi umowami

Formy techniczne	Wartość brutto aktywów finansowych (a)	Kwota zobowiązań finansowych skompensowanych w bilansie (b)	Kwota netto aktywów finansowych wykazanych w bilansie (c=a-b)	Odnosne kwoty nieskompensowane w bilansie		Kwota netto	Kwota netto
				Instrumenty finansowe (d)	Depozyty gotówkowe otrzymane jako zabezpieczenie (e)	31.12.2025 (f=c-d-e)	31.12.2024
1. Instrumenty pochodne	3 622		3 622	37	1 084	2 501	8 738
2. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20 334		20 334	20 334	-	-	-
3. Pożyczki papierów wartościowych							
4. Pozostałe	2 500 000	2 500 000	-			-	-
Razem 31.12.2025	2 523 956	2 500 000	23 956	20 371	1 084	2 501	X
Razem 31.12.2024	4 033 822	4 000 000	33 822	21 087	3 997	X	8 738

Kwoty brutto (a) wykazane w pozycji „Instrumenty pochodne” w powyższej tabeli są wykazywane w pozycji 50 „Instrumenty pochodne zabezpieczające” w wysokości 3 622 tys. euro i dotyczą transakcji pochodnych na stopy procentowe, dla których ryzyko kontrahenta jest zarządzane poprzez mechanizmy rozliczeniowe zgodnie z regulacjami EMIR. Depozyty gotówkowe otrzymane przez nasz niemiecki oddział i związane z tymi transakcjami są księgowane w pozycji 10 b) „Zobowiązania wobec klientów” w związku z depozytami zabezpieczającymi do London Clearing House.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. czynne transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wynoszące 20 334 tys. euro, były zabezpieczone aktywami o łącznej wartości nominalnej 20 273 tys. euro, których wartość godziwa wynosiła 20 334 tys. euro.

Pozycja „Pozostałe” w tabeli wykazuje kwotę aktywów i zobowiązań, które są kompensowane w bilansie.

Kompensaty dotyczą transakcji finansowych i depozytowych regulowanych konkretnymi umowami kompensacyjnymi, które jako takie zostały wykazane zgodnie z MSR 32.

6. Zobowiązania finansowe podlegające kompensacie bilansowej lub objęte ramowymi umowami o kompensacie lub podobnymi umowami

Formy techniczne	Wartość brutto aktywów finansowych (a)	Kwota zobowiązań finansowych skompensowanych w bilansie (b)	Kwota netto aktywów finansowych wykazanych w bilansie (c=a-b)	Odnosne kwoty nieskompensowane w bilansie		Kwota netto	Kwota netto
				Instrumenty finansowe (d)	Depozyty gotówkowe otrzymane jako zabezpieczenie (e)	31.12.2025 (f=c-d-e)	31.12.2024
1. Instrumenty pochodne	83 128		83 128	39 325	43 804	-	
2. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	266 332		266 332	266 332		-	5 970
3. Pożyczki papierów wartościowych							
4. Pozostałe							
Razem 31.12.2025	349 460		349 460	305 657	43 804	-	X
Razem 31.12.2024	1 216 963		1 216 963	1 165 389	45 604	X	5 970

Kwoty brutto (a) wykazane w pozycji „Instrumenty pochodne” w powyższej tabeli zostały ujęte w pozycji 20 „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” w kwocie 19 773 tys. euro oraz w pozycji 40 „Instrumenty pochodne zabezpieczające” w wysokości 63 355 tys. euro i dotyczą transakcji na instrumentach pochodnych na stopy procentowe, w przypadku których ryzyko kontrahenta jest zarządzane poprzez mechanizmy rozliczeniowe zgodnie z przepisami EMIR oraz umowami CSA (Credit Support Annex) zawartymi z bankami o najwyższym ratingu. Odpowiednie instrumenty finansowe powiązane (d) składają się natomiast z instrumentów pochodnych o przeciwnym znaku ujętych w pozycji 20 „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” oraz w pozycji 50 „Instrumenty pochodne zabezpieczające”.

Wpłaty gotówkowe dokonane w związku z tymi transakcjami są ujęte w pozycji 40 b) „Należności od klientów” w odniesieniu do depozytów zabezpieczających w London Clearing House, natomiast w pozycji 40a) „Należności od banków” ujęto depozyty stanowiące podstawę umów CSA.

Potwierdza się, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego CA Auto Bank S.p.A. i jego oddziały posiadają bierne transakcje z przyrzeczeniem odkupu (typu repo) na kwotę 266 mln euro, których zabezpieczenie stanowią papiery wartościowe pochodzące z transakcji sekurytyzacji, o wartości nominalnej 265 mln euro i wartości godziwej 269 mln euro.

7. Umowy pożyczki papierów wartościowych

Na koniec roku obrotowego nie występują żadne transakcje pożyczek papierów wartościowych a w trakcie roku takie pożyczki nie zostały zawarte.

8. Informacja dotycząca aktywów podlegających wspólnej kontroli

Informuje się, że CA Auto Bank S.p.A. nie posiada aktywów podlegający wspólnej kontroli.

Część C – Informacje dotyczące Rachunku zysków i strat

(kwoty wyrażone w tys. euro)

Sekcja 1 – ODSETKI – poz. 10 i 20

394 013

Pozycja netto wyniosła 394 013 tys. euro, co oznacza wzrost o 31 695 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim. Przychody obejmują głównie przychody z działalności detalicznej, faktoringu i finansowania dla dealerów i innych kanałów sprzedaży, a także odsetki od pożyczek udzielonych spółkom zależnym.

1.1 Odsetki i podobne przychody: podział

1.1 Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze: struktura

Pozycje/formy techniczne	Dłużne papiery wartościowe	Finansowanie	Pozostałe transakcje	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:					
1,1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu					
1,2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
1,3. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej					
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowity wynik finansowy					
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1 221 496		1 221 496	1 363 959
3.1 Kredyty i należności od banków		109 172	X	109 172	257 119
3.2 Kredyty i pożyczki udzielone klientom		1 112 324	X	1 112 324	1 106 840
4. Instrumenty pochodne zabezpieczające		X	12 754	12 754	199 267
5. Pozostałe aktywa		X	1 483	1 483	617
6. Zobowiązania finansowe		X	X	0	-
Razem		1 221 496	14 237	1 235 733	1 563 843
w tym: przychody odsetkowe od aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości		3 121		3 121	11 858
w tym: przychody z tytułu odsetek od leasingu finansowego		282 962	X	282 962	252 222

Jak wspomniano w Sprawozdaniu z działalności operacyjnej, wynik z tytułu odsetek, wynoszący 394 mln euro, wzrósł o 32 mln euro w porównaniu z rokiem poprzednim. Ten pozytywny wynik wynikał głównie z wygaszenia programu T-LTRO i niższych opłat na rzecz spółki dominującej Crédit Agricole Consumer Finance S.A. (CACF) z tytułu linii kredytowych PSR i Evergreen (+197 mln euro). Efekty te zostały częściowo skompensowane przez dwa negatywne czynniki: wzrost kosztów odsetek od rachunków depozytowych (-20 mln euro) oraz wyższe koszty instrumentów pochodnych zabezpieczających (-147 mln euro). Ten ostatni wynika zarówno z efektu zastępowania nowych subskrypcji według wyższych stałych stóp procentowych, jak i ze spadku stóp zmiennych odnotowanego w tym okresie.

Pozycja „Kredyty i pożyczki udzielone bankom” obejmuje głównie przychody z tytułu odsetek naliczonych od pożyczki udzielonej jednostce dominującej w wysokości około 90 mln euro oraz odsetki od depozytu overnight w banku Włoch (Banca d’Italia) w wysokości 18 mln euro. Pozycja „Instrumenty pochodne zabezpieczające” obejmuje rzeczywiste różnice na instrumentach pochodnych typu macro-hedge zabezpieczających portfel kredytowy. Efekt spadku stóp procentowych, który miał miejsce w tym okresie, spowodował znaczną zmianę rok do roku o 187 mln euro.

1.2 Odsetki i podobne przychody: pozostałe informacje

Przychody odsetkowe od „Należności od Klientów” obejmują głównie:

- przychody z działalności związanej z finansowaniem ratальnym w wysokości 456 896 tys. euro;
- przychody z tytułu odsetek floor plan w wysokości 82 665 tys.
- przychody z tytułu transakcji leasingu finansowego z klientami w wysokości 282 962 tys.
- odsetki od pożyczek udzielonych dealerom w wysokości 133 700 tys. euro;
- odsetki naliczone od pożyczek udzielonych jednostkom zależnym w kwocie 155 085 tys. euro.

1.2.1 Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych w walutach obcych

Pozycja ta obejmuje przychody z tytułu odsetek, ujęte już w pozycji 10 rachunku zysków i strat, wygenerowane przez aktywa finansowe denominowane w walutach innych niż euro.

Pozycje	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych w walutach obcych	139 194	152 986

1.3 Koszty odsetkowe i koszty o podobnym charakterze: struktura

POZYCJE/FORMY TECHNICZNE	Zobowiązania	Papiery wartościowe	Pozostałe transakcje	Razem 2025	Razem 2024
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.	(578 236)	(263 484)		(841 720)	(1 162 029)
1.1 Zadłużenie wobec banków centralnych	-	X	X	-	(32 402)
1.2 Zobowiązania wobec banków	(398 772)	X	X	(398 772)	(694 777)
1.3 Zobowiązania wobec klientów	(179 464)	X	X	(179 464)	(153 843)
1.4 Niespłacone papiery wartościowe	X	(263 484)	X	(263 484)	(281 007)
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
3. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
4. Pozostałe zobowiązania i fundusze	X	X			

5. Instrumenty pochodne zabezpieczające	X	X	-	-	(39 496)
6. Aktywa finansowe	X	X	X		
Razem	(578 236)	(263 484)	-	(841 720)	(1 201 525)
w tym: koszty odsetek od zobowiązań leasingowych	(812)	X	X	(812)	(282)

Pozycja „1.1 Zobowiązania wobec banków centralnych” wykazuje spadek w porównaniu z poprzednim rokiem, ponieważ transakcja TLTRO (pożyczka zaciągnięta w Europejskim Banku Centralnym) została w całości spłacona w 2024 r.

Spadek wykazany w pozycji „1.2 Zobowiązania wobec banków” wynika w kwocie 273,54 mln euro ze zmniejszenia kosztów finansowych naliczonych od kredytów otrzymanych od banków oraz w kwocie 22,65 mln euro z opłat z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu zawartych z kontrahentami bankowymi, wykazanych w sekcji 10 zobowiązań w bilansie.

Pozycja „1.3 Zobowiązania wobec klientów” obejmuje głównie odsetki bierne naliczone i wymagalne od środków pozostawionych na rachunkach przez klientów posiadających oprocentowane konta – we Włoszech, Niemczech, Austrii, Irlandii, Holandii, Hiszpanii i Polsce – oraz łączne koszty związane z zadłużeniem spółek sekurytyzacyjnych. W szczególności najbardziej znaczący wzrost, wynoszący 18,64 mln euro, dotyczy odsetek wypłaconych posiadaczom rachunków depozytowych w związku ze wzrostem zarówno środków zdeponowanych, jak i stosowanych stóp procentowych.

Zmiana wykazana w pozycji „1.4 Wyemitowane papiery wartościowe” wynika głównie z następujących czynników:

- wzrost o 6 mln euro na rzecz Crédit Agricole Consumer Finance z tytułu emisji obligacji Senior Non-Preferred subskrybowanych przez spółkę we wrześniu i czerwcu 2023 r., w lipcu i grudniu 2024 r. oraz w czerwcu 2025 r.
- spadek kosztów finansowych o 14,5 mln euro związany z obligacjami wyemitowanymi przez irlandzki oddział, które na dzień zamknięcia niniejszego sprawozdania finansowego wynosiły 187 mln euro, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2024 r. odsetki te wynosiły 201,51 mln euro;
- spadek o 10 mln euro wynikający z Credit Linked Notes wyemitowanych w 2023 r. i dotyczących wyłącznie transakcji sekurytyzacji syntetycznej.

Pozycja „Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu” wykazuje wartość 812 tys. euro na dzień 31 grudnia 2025 r. i odnosi się do składnika odsetkowego rzeczowych aktywów trwałych z prawem do użytkowania zgodnie z MSSF 16.

1.4 Koszty odsetkowe i koszty o podobnym charakterze: pozostałe informacje

Koszty odsetkowe i koszty o podobnym charakterze w wysokości 841 mln euro zmniejszyły się o 360 mln euro w porównaniu z rokiem poprzednim. Kwota ta odnosi się głównie do kosztów odsetek związanych z zadłużeniem finansowym niezbędnym do prowadzenia działalności.

Odsetki i podobne koszty obejmują również łączne koszty wygenerowane przez zadłużenie spółek sekurytyzacyjnych i ponownie ujęte – zgodnie z MSSF 9 – w sprawozdaniu finansowym CA Auto Bank S.p.A.

1.4.1 Koszty odsetek od zobowiązań w walutach obcych

Pozycja ta obejmuje koszty odsetkowe, już ujęte w pozycji 10 Rachunku zysków i strat, wygenerowane przez zobowiązania finansowe denominowane w walutach innych niż euro.

Pozycje	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
Koszty odsetek od zobowiązań finansowych w walucie obcej	56 580	45 368

1.5 Różnice zabezpieczające

Pozycje	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
A. Dodatnie różnice w transakcjach zabezpieczających	52 807	202 203
B. Ujemne różnice związane z transakcjami zabezpieczającymi	(40 053)	(42 432)
C. Saldo (A-B)	12 754	159 771

Kwota dodatnich i ujemnych różnic na zabezpieczających instrumentach pochodnych odnosi się wyłącznie do instrumentów finansowych zawartych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej portfela kredytów detalicznych i leasingu.

SEKCJA 2 – PROWIZJE – Poz. 40 i 50	99 046
------------------------------------	--------

Wartość netto tej pozycji wynosi 99 046 tys. euro i wzrosła o 16 701 tys. euro w porównaniu z wartością wykazaną za poprzedni rok obrotowy.

2.1 Przychody z tytułu prowizji: struktura

Rodzaj usług/wartości	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
a) Instrumenty finansowe		
1. Plasowanie papierów wartościowych		
1.1 Na podstawie wiążącego i/lub nieodwołalnego zobowiązania		

1.2 Bez nieodwołalnego zobowiązania		
2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń oraz realizacja zleceń w imieniu klientów		
2.1 Otrzymywanie i przekazywanie zleceń dotyczących jednego lub większej liczby instrumentów finansowych		
2.2 Realizacja zleceń w imieniu klientów		
3. Pozostałe prowizje związane z działalnością w zakresie instrumentów finansowych		
w tym: transakcje na własny rachunek		
w tym: zarządzanie indywidualnymi portfelami		
b) Corporate Finance		
1. Doradztwo w zakresie fuzji i przejęć		
2. Usługi skarbowe		
3. Pozostałe prowizje związane z usługami corporate finance		
c) Działalność w zakresie doradztwa inwestycyjnego		
d) Rozliczenia i rozrachunek		
e) Przechowywanie i administrowanie		
1. Bank powierniczy		
2. Pozostałe prowizje związane z działalnością powierniczą i administracyjną		
f) Centralne usługi administracyjne w zakresie zarządzania zbiorowym portfelem		
g) Aktywa powiernicze		
h) Usługi płatnicze	490	409
1. Rachunki bieżące		
2. Karty kredytowe	490	409
3. Karty debetowe i inne karty płatnicze		
4. Przelewy bankowe i inne zlecenia płatnicze		
5. Pozostałe opłaty związane z usługami płatniczymi		
i) Dystrybucja usług stron trzecich	74 676	56 571
1. Zbiorowe zarządzanie portfelem		
2. Produkty ubezpieczeniowe	74 676	56 571
3. Inne produkty		
w tym: zarządzanie indywidualnymi portfelami		
j) finansowanie strukturyzowane		
k) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych	-	-
l) Zobowiązania do wypłaty środków		
m) Udzielone gwarancje finansowe	532	450
w tym: kredytowe instrumenty pochodne		
n) Operacje finansowe	714	762
w tym: dla transakcji faktoringowych	714	762
o) Handel walutami		
p) Towary		
q) Pozostałe przychody z tytułu prowizji	44 024	38 658
w tym: na działania związane z zarządzaniem wielostronnymi systemami handlowymi		
w tym: na działania związane z zarządzaniem OTF		
Razem	120 436	96 850

Pozycja „Pozostałe przychody z tytułu opłat i prowizji” zawiera głównie opłaty za zarządzanie i windykację pobierane od klientów w ramach umów finansowania w ramach określonej działalności detalicznej i leasingowej. Prowizje od produktów ubezpieczeniowych pochodzą głównie z dodatkowych umów ubezpieczeniowych dostarczanych klientom w ramach umów finansowania detalicznego i leasingu.

2.2 Przychody z tytułu prowizji: kanały dystrybucji produktów i usług

Poniższa tabela przedstawia podział na kanały dystrybucji przychodów z tytułu prowizji przypisanych wyłącznie do produktów ubezpieczeniowych dostarczonych klientom.

Kanały/Wartości	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
a) we własnych punktach obsługi:		
1. zarządzanie portfelami		
2. usługi depozytowe papierów wartościowych		
3. usługi i produkty podmiotów trzecich		
b) dystrybucja zewnętrzna produktów i usług		
1. zarządzanie portfelami		
2. usługi depozytowe papierów wartościowych		
3. usługi i produkty podmiotów trzecich	74 676	56 571
c) pozostałe kanały dystrybucji:		
1. zarządzanie portfelami		
2. usługi depozytowe papierów wartościowych		
3. usługi i produkty podmiotów trzecich		

2.3 Koszty z tytułu prowizji: struktura

Koszty z tytułu prowizji/Struktura	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
a) Instrumenty finansowe		
w tym: obrót instrumentami finansowymi		
w tym: plasowanie instrumentów finansowych		
w tym: zarządzanie indywidualnymi portfelami		
- Własne		
- zlecone podmiotom trzecim		
b) Rozliczenia i rozrachunki		
c) usługi depozytowe i administrowanie		
d) Usługi windykacyjne i płatnicze	(3 330)	(3 103)
w tym: karty kredytowe, karty debetowe i inne karty płatnicze	(262)	(150)
e) Obsługa transakcji sekurytyzacyjnych		
f) Zobowiązania do otrzymania środków		
g) Otrzymane gwarancje finansowe	(192)	(40)

w tym: kredytowe instrumenty pochodne		
h) Oferta instrumentów finansowych „poza siedzibą”, produkty i usługi		
i) Transakcje dewizowe		
j) Pozostałe koszty prowizji	(17 869)	(11 362)
Razem	(21 391)	(14 505)

Pobrane prowizje, które na koniec roku wyniosły 21 391 tysięcy euro, obejmują następujące pozycje:

- „Pozostałe koszty prowizji” to prowizje wypłacane sieci sprzedaży w związku z działalnością detaliczną i leasingową;
- „Usługi windykacyjne i płatnicze” obejmują opłaty pobierane przez banki będące osobami trzecimi za usługę windykacyjną (SEPA Direct Debit).

Sekcja 3 – DYWIDENDY I PODOBNE PRZYCHODY – Poz. 70

-

W ciągu roku spółka otrzymała dywidendę w wysokości 108 mln euro wypłaconą przez Drivalia Lease France i pobraną za pośrednictwem jej francuskiego oddziału.

Spółka nie otrzymała żadnych dywidend od swoich spółek zależnych w poprzednim roku.

3.1 Dywidendy i podobne przychody: podział

Pozycje/dochód	Razem 31.12.2025		Razem 31.12.2024	
	Dywidendy	Podobny dochód	Dywidendy	Podobny dochód
A. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
B. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej				
C. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na rentowność całkowity				
D. Udziały kapitałowe	108 000		-	
Razem	108 000		-	

Sekcja 4 – WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ – Poz. 80

(987)

Pozycja ta wyniosła 987 tys. euro (koszty); ta sama pozycja wykazała saldo w wysokości 907 tys. euro (dochód) na koniec poprzedniego roku.

4.1 Wynik na działalności handlowej: struktura

Transakcje/składniki dochodu	Zyski kapitałowe (A)	Zyski handlowe (B)	Straty kapitałowe (C)	Straty handlowe (D)	Wynik netto [(A+B) - (C+D)]
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu					
1.1 Dłużne papiery wartościowe					
1.2 Akcje					
1.3 Jednostki funduszy inwestycyjnych					
1.4 Finansowanie					
1.5 Pozostałe					
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
2.1 Dłużne papiery wartościowe					
2.2 Zadłużenie					
2.3 Pozostałe					
3. Aktywa i pasywa finansowe: różnice kursowe	X	X	X	X	
4. Instrumenty pochodne	11 851	24 863	(12 395)	(25 306)	(987)
4.1 Finansowe instrumenty pochodne:	11 851	24 863	(12 395)	(25 306)	(987)
- Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	11 851	24 863	(12 395)	(25 306)	(987)
- Udziałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe					
- Na waluty i złoto	X	X	X	X	
- Pozostałe					
4.2 Kredytowe instrumenty pochodne					
w tym: zabezpieczenia naturalne związane z wartością godziwą	X	X	X	X	
opcja					
Razem	11 851	24 863	(12 395)	(25 306)	(987)

Pozycja ta obejmuje saldo zysków i strat z transakcji ujętych w bilansie w pozycji „aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”, w tym wyniki wyceny tych transakcji. Instrumenty pochodne to głównie swapy stóp procentowych służące do zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej spółek zależnych.

Na koniec roku pozycja ta, z ujemną wartością 8 815 tys. euro, zasadniczo odnosiła się do wyniku ekonomicznego zabezpieczenia ryzyka kursowego transakcji finansowych z jednostkami zależnymi.

5.1 Wynik netto z działalności zabezpieczającej: struktura

Składniki/wartości dochodu	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
A. Dochody z:		
A.1 Instrumenty pochodne służące do zabezpieczenia wartości godziwej	10 702	166 151
A.2 Instrumenty finansowe objęte zabezpieczeniem (wartość godziwa)		
A.3 Zabezpieczone zobowiązania finansowe (wartość godziwa)		34 853
A.4 Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne		-
A.5 Aktywów i zobowiązań w walucie obcej		
Całkowity dochód z działalności zabezpieczającej (A)	10 702	201 005
B. Opłaty dotyczące:		
B.1 Instrumentów pochodnych służących do zabezpieczenia wartości godziwej	(11 133)	(166 151)
B.2 Instrumentów finansowych objętych zabezpieczeniem (wartość godziwa)		
B.3 Zabezpieczonych zobowiązań finansowych (wartość godziwa)		(37 053)
B.4 Instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		-
B.5 Aktywów i zobowiązań w walucie obcej	(8 384)	(4 288)
Całkowite koszty działalności zabezpieczającej (B)	(19 517)	(207 492)
C. Wynik netto z działalności zabezpieczającej (A-B)	(8 815)	(6 488)
w tym: wynik zabezpieczenia ekspozycji netto (MSSF 7 24C. b) vi); MSSF9 6.6.4)		

6.1 Zyski (straty) ze zbycia/odkupu: struktura

Pozycje/składniki dochodu	Razem 31.12.2025			Razem 31.12.2024		
	Zyski	Straty	Wynik netto	Zyski	Straty	Wynik netto
A. Aktywa finansowe						
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-		(138)	(138)
1.1 Kredyty i należności od banków						
1.2 Kredyty i pożyczki udzielone klientom		-	-		(138)	(138)
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy						
2.1 Dłużne papiery wartościowe						
2.2 Kredyty						
Aktywa ogółem (A)		-	-		(138)	(138)
B. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1. Zobowiązania wobec banków						
2. Zobowiązania wobec klientów						
3. Wyemitowane papiery wartościowe						
Razem Zobowiązania (B)						

Na koniec roku nie odnotowano zysków ani strat wynikających z wyłączenia aktywów finansowych z bilansu lub wykupu własnych zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta obejmowała efekt ekonomiczny wynikający ze sprzedaży wierzytelności „NPL” spółkom faktoringowym, zrealizowanej na zasadzie bez regresu w trakcie poprzedniego roku obrotowego.

Pozycja ta wynosi 117 844 tys. euro, co stanowi wzrost o 14 059 tys. euro w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym. Korekty te są ustalane na podstawie analitycznej i zbiorczej oceny należności zgodnie z metodami statystycznymi stosowanymi do pozycji zagregowanych według jednolitych klas, zgodnie z polityką kredytową, i uwzględniają wszystkie dostosowania wynikające z wprowadzenia najnowszych przepisów dotyczących nowej definicji niewypłacalności.

8.1 Korekty wartości netto z tytułu ryzyka kredytowego związane z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu: struktura

Operacje/składniki dochodu	Korekty wartości (1)						Odwrócenie odpisów aktualizujących (2)				Razem	Razem
	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap		Nabyte składniki aktywów z utratą wartości		Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Nabyte lub powstałe w wyniku utraty wartości	31.12.2025	31.12.2024
			Odpis	Pozostałe	Odpis	Pozostałe						
A. Należności od banków	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
- Kredyty		(1)									-	(1)
- Dłużne papiery wartościowe												
B. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(9 507)	(14 744)	(34 047)	(84 307)	-	1 587	2 462	20 712	-		(117 844)	(103 784)
- Finansowanie	(9 507)	(14 744)	(34 047)	(84 307)		1 587	2 462	20 712			(117 844)	(103 784)
- Dłużne papiery wartościowe												
Razem	(9 507)	(14 744)	(34 047)	(84 307)	-	1 587	2 462	20 712	-		(117 844)	(103 785)

Korekty wartości obejmują korekty sekurytyzowanych kredytów, które są ujęte w pozycji bilansowej „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – Kredyty i pożyczki udzielone klientom” w pozycji 1.7 „Pozostałe kredyty”.

Wykazane powyżej korekty wartości i odpisy aktualizujące i odwrócenia odpisów aktualizujących dotyczą wyłącznie pozycji „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”.

8.2 Korekty wartości netto z tytułu ryzyka kredytowego dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej z wpływem na całkowite dochody: struktura

Na dzień 31 grudnia 2025 r. nie występują korekty wartości netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy.

Sekcja 10 – KOSZTY ADMINISTRACYJNE – Poz. 160

(212 397)

Pozycja ta wyniosła 212 397 tys. euro, co oznacza wzrost o 7 825 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

Obejmują one wydatki na personel, usługi oraz różne podatki i cła. Koszty osobowe wyniosły 138 644 tys. euro i zostały podzielone w następujący sposób:

10.1 Wydatki na personel: struktura

Rodzaj wydatków/wartości	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
1) Pracownicy	(128 650)	(118 117)
a) wynagrodzenia	(97 430)	(87 086)
b) składki na ubezpieczenie społeczne	(15 932)	(12 759)
c) odprawa	(1 784)	(1 727)
d) koszty ubezpieczeń społecznych		
e) rezerwa na odprawę pracownicze	(103)	(106)
f) rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	657	(1 515)
- o zdefiniowanej składce	-	-

- o zdefiniowanym świadczeniu	657	(1 515)
g) wpłaty na rzecz zewnętrznych funduszy emerytalnych:	(458)	(416)
- o zdefiniowanej składce	(458)	(416)
- o zdefiniowanym świadczeniu		
h) koszty z tytułu umów o płatności w oparciu o własne instrumenty kapitałowe		
i) inne świadczenia pracownicze	(13 600)	(14 508)
2) Inny personel w działalności	(10 681)	(9 231)
3) członkowie Zarządu i organu nadzoru	(1 262)	(1 243)
4) Pracownicy przechodzący na emeryturę		
5) Odzyskane koszty pracowników oddelegowanych do innych spółek	3 181	364
6) Zwrot kosztów pracownikom zewnętrznym oddelegowanym do spółki	(1 230)	(388)
Razem	(138 642)	(128 615)

W porównaniu z poprzednim rokiem pozycja ta wzrosła o 10 mln euro w odniesieniu do wynagrodzeń.

10.2 Średnia liczba pracowników według kategorii

	RAZEM 2025	ŚREDNIA 2025	ŚREDNIA 2024
1) Pracownicy			
a) kadra kierownicza	43	43	44
b) menedżerowie średniego szczebla	297	281	261
c) pozostali pracownicy	1 083	1 039	1 044
2) Pozostali pracownicy			
Razem	1 423	1 363	1 349

Przedstawiona powyżej średnia liczba pracowników obejmuje również pracowników oddziałów CA Auto Bank S.p.A. w Irlandii, Belgii, Polsce, Francji, Portugalii, Hiszpanii, Niemczech, Grecji i Austrii.

10.3 Zakładowe fundusze emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu: koszty i przychody

W odniesieniu do rezerw na fundusze emerytalne odsyłamy do informacji wykazanych w pozycji 100 „Rezerwy na ryzyka i koszty” w Pasywach.

10.4 Inne świadczenia pracownicze

Saldo pozycji „Pozostałe świadczenia pracownicze” na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosło 13 600 tys. euro. Pozycja ta obejmuje głównie obciążenia związane z rezerwami na fundusze pracownicze w wysokości 10 232 tys. euro.

Pozostałe koszty administracyjne zostały wyszczególnione poniżej:

10.5 Pozostałe koszty administracyjne: struktura

RODZAJ WYDATKÓW/WARTOŚCI	RAZEM 31.12.2025	RAZEM 31.12.2024
- wydatki na zakup towarów/usług (podróże, nadzór, media)	(5 262)	(4 908)
- wydatki na zakup profesjonalnych usług	(15 529)	(16 157)
- wydatki na reklamę	(2 972)	(2 378)
- wydatki na IT	(30 515)	(27 360)
- podatki pośrednie i opłaty	(10 423)	(11 943)
- składki na fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	-	-
- składki na międzybankowy fundusz ochrony depozytów	(443)	(3 181)
- wydatki na budynki/umeblowanie – czynsze i opłaty leasingowe	(1 251)	(3 865)
- pozostałe	(7 360)	(6 166)
Razem	(73 755)	(75 958)

Pozycja „koszty dot. majątku ruchomego/nieruchomego – czynsze i opłaty leasingowe” obejmuje umowy o łącznym okresie obowiązywania krótszym lub równym 12 miesięcy oraz umowy o wartości bazowego składnika aktywów, gdy jest on nowy, niższej lub równej 5.000 euro („low value „). W takich przypadkach, zgodnie z MSSF 16, opłaty leasingowe związane z takim leasingiem są ujmowane jako koszty metodą liniową.

Sekcja 11 – ODPISY NETTO NA REZERWY NA RYZYKA I KOSZTY – Poz. 170

(13 104)

Na koniec roku obrotowego 2025 alokacje netto na rezerwy na ryzyko i obciążenia wykazały obciążenie w wysokości 13 104 tys. euro.

11.1 Odpisy netto na ryzyko kredytowe związane ze zobowiązaniami do wypłaty środków i udzielonymi gwarancjami finansowymi: struktura

Na dzień 31 grudnia 2025 r. pozycja „Rezerwy netto na ryzyko kredytowe związane z zobowiązaniami i gwarancjami” wynosi 106 tys. euro (przychód) i obejmuje rezerwy utworzone na zobowiązania wobec klientów posiadających karty kredytowe oraz sieci sprzedaży.

11.2 Rezerwy netto dotyczące innych zobowiązań i innych udzielonych gwarancji finansowych: struktura

Na koniec roku nie było żadnych rezerw dotyczących zobowiązań lub innych udzielonych gwarancji

finansowych.

11.3 Rezerwy netto na pozostałe fundusze na ryzyko i koszty: struktura

RODZAJ WYDATKÓW/WARTOŚCI	RAZEM 31.12.2025	RAZEM 31.12.2024
Spory prawne	(624)	(639)
- rezerwa na ryzyko związane z postępowaniami sądowymi	(624)	(639)
Inne ryzyka i opłaty	(12 586)	914
- rezerwa na ryzyko i koszty	(12 586)	914
- rezerwa na ryzyko i obciążenia podatkowe	-	-
Razem	(13 211)	275

Odsyła się do tabeli 10.2 podsumowującej zmiany w ciągu danego okresu wykazane w pozycji 100 „Rezerwy na ryzyko i koszty”.

Sekcja 12 – KOREKTY/ODPISY AKTYWÓW TRWAŁYCH (WARTOŚĆ NETTO) – pozycja 180 (12 813)

Pozycja ta wyniosła 12 813 tys. euro, co oznacza wzrost o 7 734 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim. Oprócz amortyzacji mebli biurowych i sprzętu, pozycja ta obejmuje również amortyzację leasingu samochodów i domów użytkowanych przez pracowników oraz pomieszczeń biurowych, zgodnie z MSSF 16.

Suma kolumny „Amortyzacja” znajduje dokładne odzwierciedlenie w pozycji 80 tabeli 8.6 wiersz C.2 Aktywów.

12.1. Korekty wartości netto rzeczowych aktywów trwałych: struktura

Składniki aktywów/dochodu	Amortyzacja a)	Korekty z tytułu utraty wartości b)	Odwrocenie odpisów aktualizujących c)	Wynik netto (a + b – c)
A. Rzeczowe aktywa trwałe				
1. Do użytku funkcjonalnego	(12 813)			(12 813)
- Własne	(6 127)			(6 127)
- Prawa użytkowania nabyte w drodze leasingu	(6 686)			(6 686)
2. Posiadane do celów inwestycyjnych				
- Własne				
- Prawa użytkowania nabyte w drodze leasingu				
3. Zapasy	X			
Razem	(12 813)			(12 813)

Sekcja 13 – KOREKTY/ODPISY WARTOŚCI NETTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH – pozycja 190 (16 420)

Pozycja ta wyniosła (16 420) tys. euro, co oznacza wzrost o 1,9 mln euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

Amortyzacja odnosi się do części kosztu za dany rok z tytułu praw do korzystania z własności intelektualnej i licencji na oprogramowanie komputerowe.

13.1 Korekty wartości netto w odniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych: struktura

	Amortyzacja	Korekty z tytułu utraty wartości	Odwrocenie odpisów aktualizujących	Wynik netto
Składnik działalności/dochodu	a)	b)	c)	(a + b – c)
A. Wartości niematerialne i prawne				
w tym oprogramowanie:	(16 420)			(16 420)
A.1 Własne	(16 420)		-	(16 420)
- wytworzone wewnętrznie przez jednostkę				
- pozostałe	(16 420)			(16 420)
A.2 Prawa użytkowania nabyte w ramach leasingu	-			-
Razem	(16 420)		-	(16 420)

Suma kolumny „Amortyzacja” odpowiada dokładnie pozycji 90 tabeli 9.2 wiersz „C.2 Amortyzacja” Aktywów.

SEKCJA 14 – POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE – Poz. 200

22 538

Saldo tej pozycji wyniosło 22 538 tys. euro i zmniejszyło się o 14 753 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim. Pozostałe koszty

wyniosły 63 842 tys. euro, co oznacza wzrost o 13 232 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim.

14.1 Pozostałe koszty operacyjne: podział

Rodzaj wydatków/wartości	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
Koszty windykacji należności	(20 964)	(15 579)
Koszty poniesione w imieniu osób trzecich	(10 318)	(14 336)
Koszty komercyjne	(5 158)	(5 954)
Zawiadomienia/komunikacja z klientami	(683)	(997)
Opłata skarbową i podatek rejestracyjny	(7 750)	(7 650)
Pozostałe koszty	(18 969)	(6 094)
Razem	(63 842)	(50 610)

Wzrost tej pozycji w stosunku do poprzedniego roku wynika z polityki firmy umożliwiającej spłatę kredytów ratalnych poprzez zakup pojazdów powiązanych z linią kredytową.

Pozostałe przychody wyniosły 86.380 tys. euro, co oznacza spadek o 1.521 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim:

14.2 Pozostałe przychody operacyjne: struktura

RODZAJ WYDATKÓW/WARTOŚCI	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
Zwroty podatków i opłat	6 021	7 518
Przychody z tytułu świadczonych usług IT	2 918	3 688
Zwroty kosztów	28 387	21 237
Pozostałe przychody	49 054	55 458
Razem	86 380	87 901

Saldo pozycji jest zgodne z poprzednim okresem.

Rozdział 15 – ZYSKI (STRATY) Z UDZIAŁÓW – Poz. 220

Tabele w tej sekcji nie zostały wypełnione, ponieważ taka sytuacja nie występuje w sprawozdaniach finansowych na dzień 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2025 r.

Pozycja ta wynosi 25 118 tys. euro i zmniejszyła się o 3 749 tys. euro w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym.

19.1 Podatek dochodowy od działalności bieżącej: struktura

Składniki/wartości dochodu	Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
1. Podatki bieżące (-)	(28 987)	(28 963)
2. Zmiana w bieżących podatkach z poprzednich lat (+/-)	(878)	(250)
3. Obniżenie bieżących podatków za rok obrotowy (+)		
3. bis Obniżenie bieżących podatków za rok obrotowy z tytułu ulg podatkowych, o których mowa w ustawie nr 214/2011 (+)		
4. Zmiana aktywów z tytułu podatku odroczonego (+/-)	(11 615)	1 139
5. Zmiana podatku odroczonego (+/-)	16 362	(792)
6. Podatki za rok (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(25 118)	(28 866)

Stopa podatkowa za bieżący rok obrotowy, której analiza została przedstawiona w poniższych tabelach, wynosi 10,41%, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła 19,47%. Różnica w stosunku do poprzedniego roku wynika głównie z wpływu kuponów wypłaconych z tytułu instrumentu kapitałowego AT1, które nie zostały uwzględnione w zysku za rok obrotowy, ale ujęte w rezerwie w kapitale własnym.

19.2 Uzgodnienie teoretycznego i rzeczywistego obciążenia podatkowego w sprawozdaniu finansowym

POZYCJE	IRES
Zysk za rok obrotowy	216 100
Podatek dochodowy za rok od bieżącej działalności	25 118
Zysk brutto za rok obrotowy	241 217
Standardowa stawka podatkowa	27,5 %
Teoretyczne obciążenie podatkowe	66 335
Wpływ różnic o trwałym charakterze na wzrost	1 785
Efekt zmniejszenia różnic o charakterze trwałym	(46 227)
Wpływ tymczasowych zmian na wyższą stawkę IRES	-
Wpływ aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczących poprzednich lat obrotowych, odwróconych w bieżącym roku obrotowym.	-

Wpływ nierozliczonych podatków odroczonych	-
Efekt korekty podatkowej wartości firmy	-
Wpływ różnic w wynikach	-
Wpływ różnicy między stawką podatkową oddziału a stawką podatkową teoretyczną	775
Efektywne obciążenie podatkowe – A	22 668
Efektywna stawka podatkowa	9,40 %

POZYCJE	IRAP
Zysk za rok obrotowy	216 100
Podatek dochodowy za rok od bieżącej działalności	25 118
Zysk brutto za rok obrotowy	241 217
Standardowa stawka podatkowa	5,57 %
Teoretyczne obciążenie podatkowe	13 436
Wpływ różnic o trwałym charakterze na wzrost	1 423
Efekt zmniejszenia różnic o charakterze trwałym	(3 154)
Wpływ opłat, które nie przyczyniają się do podstawy opodatkowania	1 697
Wpływ aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczących poprzednich lat obrotowych, odwróconych w bieżącym roku obrotowym.	-
Wpływ nierozliczonych podatków odroczonych	-
Efekt korekty podatkowej wartości firmy	-
Wpływ różnic w wynikach	-
Wpływ różnicy między stawką podatkową oddziału a stawką podatkową teoretyczną	(10 887)
Efektywne obciążenie podatkowe – B	2 515
Efektywna stawka podatkowa	1,04 %
Efektywne obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu finansowym A+B	25 182
łącznie efektywna stawka podatkowa	10,44 %

Korekta podatków z lat ubiegłych C	395
Podatki poniesione za granicą	(459)
Całkowite obciążenie podatkowe A+B+C	25 118
łącznie stawka podatkowa	10,41 %

Sekcja 20 – ZYSK (STRATA) Z ZANIECHANEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PO OPODATKOWANIU

Tabele w tej sekcji nie zostały wypełnione, ponieważ taka sytuacja nie występuje w sprawozdaniach finansowych na dzień 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2025 r.

Sekcja 21 – POZOSTAŁE INFORMACJE

Nie podano żadnych dodatkowych informacji poza tymi, które zostały już przedstawione w poprzednich sekcjach.

Rozdział 22 – ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Poniższa Sekcja została opisana w skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

Część D – Ogólna rentowność

ANALITYCZNE ZESTAWIENIE OGÓLNEJ RENTOWNOŚCI (wartości w jednostkach euro)

Pozycje	31.12.2025	31.12.2024
10. Zysk (strata) za rok obrotowy	216 099 504	119 381 386
Inne składniki dochodu bez późniejszego przeniesienia do rachunku zysków i strat	(662 601)	(402 631)
20. Udziałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem na całkowite dochody:		
a) zmiana wartości godziwej		
b) przeniesienia do innych składników kapitału własnego		
30. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na wynik finansowy (zmian własnej wiarygodności kredytowej):		
a) zmiana wartości godziwej		
b) przeniesienia do innych składników kapitału własnego		
40. Zabezpieczenie kapitałowych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem na całkowite dochody:		
a) zmiana wartości godziwej (instrument zabezpieczany)		
b) zmiana wartości godziwej (instrument zabezpieczający)		
50. Rzeczowe aktywa trwałe		
60. Wartości niematerialne i prawne		
70. Programy określonych świadczeń	(662 601)	(402 631)
80. Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do zbycia		
90. Kwota rezerw z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności		
100. Podatek dochodowy od pozostałych składników dochodu bez przeniesienia do rachunku zysków i strat		
Pozostałe składniki wyniku finansowego przeniesione do Rachunku zysków i strat	(148 994)	870 500
110. Zabezpieczenia zagranicznych inwestycji:		
a) zmiany wartości godziwej		

b) przeniesienie do Rachunku zysków i strat		
c) pozostałe zmiany		
120. Różnice kursowe:		
a) zmiany wartości		
b) przeniesienie do Rachunku zysków i strat		
c) pozostałe zmiany	(148 994)	870 500
130. Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne:		
a) zmiany wartości godziwej		-
b) przeniesienie do Rachunku zysków i strat		
c) pozostałe zmiany		
w tym: wynik na pozycjach netto		
140. Instrumenty zabezpieczające (elementy niewskazane):		
a) zmiany wartości		-
b) przeniesienie do Rachunku zysków i strat		
c) pozostałe zmiany		
150. Aktywa finansowe (inne niż papiery wartościowe) wyceniane w wartości godziwej z wpływem na ogólną rentowność:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeniesienie do rachunku zysków i strat		
- korekty z tytułu ryzyka kredytowego		
- zrealizowane zyski/straty		
c) pozostałe zmiany		-
160. Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do zbycia:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeniesienie do rachunku zysków i strat		
c) pozostałe zmiany		
170. Kwota rezerw z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeniesienie do rachunku zysków i strat		
- korekty z tytułu utraty wartości		
- zrealizowane zyski/straty		
c) pozostałe zmiany		
180. Podatek dochodowy od pozostałych składników dochodu z przeniesieniem na rachunek zysków i strat		
190. Pozostałe składniki dochodu ogółem	(811 595)	467 868
200. Całkowite dochody (Poz. 10+190)	215 287 909	119 849 254

Część E – Informacje na temat ryzyka i związanych z nim strategii ograniczania ryzyka

CA Auto Bank S.p.A. przywiązuje dużą wagę do pomiaru, zarządzania i kontroli ryzyka, jako niezbędnego warunku zapewnienia zrównoważonego rozwoju w kontekście gospodarczym, takim jak obecny, charakteryzującym się dużą złożonością i znaczną dynamiką. Monitorowanie i kontrola ryzyka, mające na celu zapewnienie należytego i ostrożnego zarządzania w Banku, są zapewnione poprzez przyjęcie systemu kontroli wewnętrznej odbywającego się na trzech różnych poziomach. W odniesieniu do organizacji, zarządzania, a także procesów i kluczowych funkcji poświęconych zapobieganiu, monitorowaniu i ocenie ryzyka, odsyłamy do Sprawozdania z działalności, gdzie sekcja „System kontroli wewnętrznej” wyjaśnia działania, obszary biznesowe i kontrole związane z zarządzaniem ryzykiem Banku.

Definiowanie i mapowanie ryzyk jest procesem przeprowadzanym na bieżąco w celu poprawy zarządzania ryzykiem i aktualizowania mapy ryzyk, na które narażona jest Spółka.

Grupa CA Auto Bank, jako Grupa Bankowa Klasy II, stosuje standardową metodologię pomiaru wszystkich rodzajów ryzyka.

Bank przywiązuje dużą wagę do zarządzania i kontroli ryzyka, ponieważ są warunkiem gwarantującym rzetelne i zrównoważone generowanie wartości w kontrolowanym środowisku ryzyka. Strategia zarządzania ryzykiem jest realizowana zgodnie z kompletną i spójną wizją ryzyka, mając na uwadze zarówno scenariusz makroekonomiczny jak i profil ryzyka grupy, stymulując rozwój kultury ryzyka, wpływając na przejrzyste i prawidłowe ujęcie stopnia zagrożenia ryzykiem.

Strategie podejmowania ryzyka zostały ujęte w ramach Risk Appetite Framework (RAF), zatwierdzonych w 2025 roku przez Radę Nadzorczą. RAF został opracowany w celu zapewnienia, że działania związane z podejmowaniem ryzyka pozostają zgodne z oczekiwaniami akcjonariuszy, z uwzględnieniem aktualnej sytuacji ryzyka, w jakiej znajduje się spółka, oraz koniunktury gospodarczej. Ramy te określają zarówno ogólne zasady maksymalnej skłonności do ryzyka, jak i mechanizmy kontroli ogólnego profilu ryzyka oraz głównych ryzyk szczegółowych. RAF stanowi spójne i ustrukturyzowane podejście, które obejmuje zarówno dział odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, jak i wszystkie struktury banku w celu:

- zapewnienia aktywnego zaangażowania zarządu i kierownictwa banku w zarządzanie ryzykiem;
- integracji strategicznych polityk i wyborów biznesowych z apetytem na ryzyko;
- zapewnienia generowania wartości i minimalnego wynagrodzenia dla akcjonariuszy;
- pełnej zgodności z wymogami regulacyjnymi;
- wdrożenia ustrukturyzowanego podejścia do zarządzania, wdrażania i monitorowania ram apetytu na ryzyko na wszystkich poziomach banku;
- określenia ról i odpowiedzialności w przypadku naruszenia apetytu na ryzyko oraz wspieranie dialogu między różnymi zaangażowanymi strukturami a spółką dominującą.

Powyższe zasady mają zastosowanie zarówno na poziomie Grupy, jak i na poziomie jednostek biznesowych lub spółek. W przypadku wzrostu zewnętrznego te ogólne zasady będą stosowane z uwzględnieniem specyficznych cech rynku oraz otoczenia konkurencyjnego, w którym wzrost ten następuje.

Ramy apetytu na ryzyko stanowią zatem ogólny kontekst, w którym odbywa się zarządzanie ryzykiem podejmowanym przez bank, obejmujący określenie ogólnych zasad apetytu na ryzyko oraz wynikający z tego system kontroli:

- ogólnego profilu ryzyka;
- głównych ryzyk specyficznych dla banku.

Zarządzanie ogólnym profilem ryzyka wynika z określenia zasad ogólnych i opiera się na systemie limitów, mającym na celu zapewnienie, że Grupa, nawet w warunkach poważnego stresu, zachowuje minimalne poziomy wypłacalności, płynności i rentowności. Ponadto ma ono na celu zagwarantowanie pożądanego profilu ryzyka operacyjnego, reputacyjnego i zgodności z przepisami.

Zdefiniowanie Ram apetytu na ryzyko jest złożonym procesem kierowanym przez Chief Risk Officer, w oparciu o założenia ścisłej współpracy z Chief Financial Officer oraz z osobami odpowiedzialnymi za poszczególne Business Unit; procedura jest prowadzona zgodnie z procesami ICAAP, ILAAP i wytycza ramy ryzyka wewnątrz których jest opracowywany budżet i plany przemysłowe. W ten sposób jest zapewniana zgodność między strategią i polityką przyjmowania ryzyka a procesem Planowania i Opracowywania Budżetu.

Określenie Ram apetytu na oraz wynikających z nich limitów operacyjnych dotyczących głównych rodzajów ryzyka szczególnego, stosowanie narzędzi pomiaru ryzyka w ramach procesów zarządzania kredytami i kontroli ryzyka operacyjnego, wykorzystywanie miar kapitału narażonego na ryzyko do raportowania wyników działalności oraz oceny adekwatności kapitału wewnętrznego Grupy stanowią podstawowe etapy operacyjnego przełożenia strategii ryzyka, określonej przez Zarząd, na cały łańcuch decyzyjny Banku.

Skutki wynikające z globalnych scenariuszy kryzysowych

W ciągu ostatnich trzech lat CA Auto Bank musiał zmierzyć się również z innymi bezprecedensowymi scenariuszami kryzysowymi, przede wszystkim z konfliktem rosyjsko-ukraińskim, a także z napięciami na Bliskim Wschodzie, które choć nie stanowiły bezpośredniego zagrożenia dla Grupy, wywołały zagrożenia pośrednie, w szczególności kryzys energetyczny, który z kolei znacząco przyczynił się do wzrostu inflacji. Konflikty te zwiększyły również ryzyko cyberprzestępczości i przyczyniły się do pogłębienia trwającego już kryzysu surowcowego.

W związku z powyższym CA Auto Bank podjął bardzo szybkie kroki w celu zmierzenia nowych ryzyk i wprowadzenia planów kontroli i monitorowania w celu zminimalizowania ich wpływu.

W obliczu nowych scenariuszy kryzysowych, Bank potwierdził swoją postawę reagowania, adaptacji do zmian i odporności.

SEKCJA 1 – RYZYKO KREDYTOWE

Informacje o charakterze jakościowym

1. Aspekty ogólne

Działalność CA Auto Bank koncentruje się głównie na wspieraniu sprzedaży samochodów osobowych, motocykli, pojazdów użytkowych oraz pojazdów o masie powyżej 3,5 tony, produkowanych przez partnerów przemysłowych (Ferrari, Erwin Hymer Group, Tesla, DR Automobile, Lotus i innych znaczących producentów), poprzez rozwój działalności w zakresie kredytów konsumenckich zapewniających wsparcie finansowe sieci dealerów, a także poprzez udogodnienia kredytowe związane z zarządzaniem flotami przedsiębiorstw.

Zapotrzebowanie na produkty finansowe pochodzi z sieci sprzedaży różnych partnerów, którzy stanowią podmioty niezależne zarówno w stosunku do marek, jak i do CA Auto Bank S.p.A. Grupa CA Auto Bank zapewnia szeroki wachlarz produktów, oferując nie tylko rozwiązania finansowe, ale także ubezpieczeniowe, aby odpowiednio zaspokoić potrzeby klienta końcowego.

Oferta handlowa CA Auto Bank S.p.A. podzielona jest na następujące linie biznesowe:

- finansowanie zakupu pojazdów, motocykli i pojazdów komercyjnych i przemysłowych (nowych i używanych) poprzez stałe raty lub w systemie raty kapitałowej (maxi rata), o różnym czasie trwania i wysokości opłaty początkowej;
- transakcje leasingu finansowego których celem jest również oddanie do użytkowania pojazdów i pojazdów komercyjnych (nowych i używanych) ze zróżnicowanymi produktami pod względem czasu trwania i wartości rezydualnej;
- pozostałe formy finansowania, wśród których pożyczki osobiste bez przeznaczenia oraz split payment;
- finansowania sieci sprzedaży partnerów handlowych;
- karta kredytowa CA Auto Bank (wydawana w systemie Visa). To elektroniczne narzędzie płatnicze charakteryzuje się procesem składania wniosku realizowanym w całości online, od momentu złożenia wniosku po obsługę karty, co wpisuje się w cyfrową strategię CA Auto Bank.

Oprócz samych produktów finansowych CA Auto Bank oferuje rozwiązania ubezpieczeniowe we współpracy z czołowymi międzynarodowymi partnerami, zazwyczaj związane z:

- ochroną kredytobiorcy (Credit Protection Insurance);
- bezpieczeństwem i ochroną wartości pojazdu, takimi jak przedłużenie gwarancji umownej, pomoc drogowa, ubezpieczenie od kradzieży i pożaru, polisa kasko oraz gwarancja GAP (Guaranteed Asset Protection) w przypadku kradzieży i całkowitego zniszczenia, a także szeroką gamą polis związanych z pojazdem i jego częściami.

W ramach prowadzenia swojej podstawowej działalności Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe, polegające na ryzyku, że nieoczekiwana zmiana zdolności kredytowej kontrahentów, którym udzielono kredytu, spowoduje niewykonanie zobowiązań przez tych kontrahentów, powodując nieprzewidziane straty.

Metody zarządzania oraz szczegółowość i wielkość ekspozycji w większości portfela CA Auto Bank pozwalają na zaklasyfikowanie ich do kategorii detalicznej.

Na kształtowanie się wolumenów w 2025 r. nadal negatywnie wpływają różne czynniki, w tym wysoka niepewność konsumentów spowodowana konfliktami międzynarodowymi, spadek koniunktury na rynku motoryzacyjnym oraz dynamika makroekonomiczna. W szczególności wolumeny w 2025 r. są nadal wspierane przez segment samochodów używanych, który stanowił ponad 50% nowych umów.

Powyższe znalazło odzwierciedlenie w portfelu kredytów netto na dzień 31 grudnia 2025 r. wynoszącym około 21,6 mld euro, co stanowi niewielki spadek w porównaniu z rokiem poprzednim. W ciągu 2025 r. wzmocniono strategię monitorowania i zarządzania portfelem kredytów zagrożonych (NPL), aby ograniczyć ich udział w portfelu. Wdrożono następujące inicjatywy: przegląd polityki kredytowej na etapie akceptacji, co podniosło jakość nowo nabywanego portfela; skuteczność działań windykacyjnych w ograniczaniu wskaźników wejścia w stan niewypłacalności; oraz wznowienie działań mających na celu „oczyszczenie” portfela poprzez odpisy. Działania te doprowadziły w niektórych krajach do zmniejszenia portfela kredytów zagrożonych (np. we Włoszech o 3% w porównaniu z grudniem 2024 r.), a w innych do jego stabilizacji.

2. Polityka zarządzania ryzykiem kredytowym

2.1 Aspekty organizacyjne

Ogólnym i podstawowym celem polityki kredytowej CA Auto Bank jest przejęcie ryzyka, które musi być:

- kontrolowane;
- rozsądne;
- ograniczone w ramach określonych parametrów.

CA Auto Bank ma specjalne wytyczne kredytowe, które mają na celu:

- wspierać podmioty udzielające kredytów w ich ocenach;
- ustalać i utrzymywać wysokiej jakości standardy kredytowe;
- zaspokajać potrzeby kredytowe klientów;
- wykorzystać możliwości biznesowe oferowane przez rozwój nowych produktów finansowych i ograniczyć straty.

Wymienione kryteria muszą zapewniać ochronę rentowności operacji finansowych.

W ramach polityki zarządzania kredytami CA Auto Bank zapewnia kontrolę ryzyka poprzez określony podział ról i obowiązków:

- Board of Directors;
- Board Executive Credit Committee;
- HQ Internal Credit Committee con opinion di CA-PFM (Crédit Agricole Personal Finance & Mobility);
- HQ Internal Credit Committee;
- Local Credit Committee;
- Validation & Backtesting Committee

Ponadto z perspektywy zarządczej działalność jest zorganizowana w sposób zapewniający rozdział odpowiedzialności pomiędzy poszczególnymi funkcjami: handlową, udzielania finansowania oraz zarządzania ryzykiem kredytowym i jego kontroli.

W zakresie kredytów **Zarząd [Board of Directors]** odpowiada za:

- zatwierdzanie polityk kredytowych;
- przyjmowanie i zatwierdzanie systemu delegowania uprawnień oraz wszelkich jego zmian;
- upoważnienie Centralnego Komitetu Kredytowego [HQ Internal Credit Committee] do zatwierdzania wartości granicznych kart wyników w ramach swoich uprawnień;
- podejmowanie decyzji w sprawie wniosków o zatwierdzenie kredytu składanych przez rynek/jednostkę biznesową/oddział w ramach przekazanych uprawnień.

Board Executive Credit Committee [Komitet Kredytowy Zarządu] jest odpowiedzialny za zatwierdzanie wniosków, zgodnie z delegacją Zarządu, jeśli mają one pilny charakter w odniesieniu do harmonogramu posiedzeń Komitetu.

HQ Internal Credit Committee [Wewnętrzny Komitet Kredytowy centrali] z opinią CA-PFM jest odpowiedzialny za:

- proponowanie Zarządowi polityk kredytowych (i ich ewentualnych zmian);
- określanie uprawnień do podpisu w zakresie ustalonym okresowo przez Zarząd dla każdego obszaru działalności CA Auto Bank;
- zatwierdzanie, w ramach posiadanych uprawnień decyzyjnych, wartości granicznych kart scoringowych na podstawie upoważnienia Zarządu;
- analizowanie wszelkich innych spraw przekazanych mu przez Zarząd ;

- podejmowanie decyzji, w zakresie swoich delegowanych uprawnień, w sprawie wniosków o zatwierdzenie kredytu z rynku/jednostki biznesowej/oddziału i analizowanie wniosków, które mają zostać przedłożone Zarządowi.

HQ Internal Credit Committee [Wewnętrzny komitet kredytowy centrali] jest odpowiedzialny za:

- podejmowanie, w ramach swoich delegowanych uprawnień, decyzji w sprawie wniosków o zatwierdzenie kredytu przekazywanych przez rynek / jednostkę biznesową / oddział oraz analizowanie wniosków, które muszą zostać przedłożone akcjonariuszowi w celu uzyskania opinii CA-PFM.
- ocenę możliwych zmian w polityce kredytowej grupy;
- ocenianie, zatwierdzanie lub przedkładanie właściwym organom wniosków z rynków/jednostek biznesowych/oddziałów dotyczących indywidualnych kwestii polityki kredytowej, zgodnie z zasadami zarządzania wytycznymi kredytowymi grupy CA Auto Bank;
- zatwierdzanie zmian w strategiach dotyczących sprzedaży detalicznej i wynajmu w ramach delegowanych uprawnień (próg LSO, automatyczne zatwierdzanie);
- zatwierdzanie, w ramach posiadanych uprawnień decyzyjnych, wartości granicznych kart scoringowych na podstawie upoważnienia Zarządu;
- analizowanie wniosków, które mają zostać przedłożone do opinii CA-PFM w celu zatwierdzenia zmian strategii na kartach wyników detalicznych i wynajmu (poziom odcięcie).

Local Credit Committee – Policies, Scorecards and Monitoring [Lokalny Komitet Kredytowy ds. polityk, kart scoringowych i monitorowania] CA Auto Bank odpowiada za:

- ustalanie ogólnej polityki oraz wytycznych dot. wypłaty kredytów zgodnie z wytycznymi ustalonymi przez dział kredytowy Credit (HQ);
- analizowanie istniejącej polityki, przepisów, polityki kredytowej w sytuacjach nieprzewidzianych, zapewniając wprowadzenie niezbędnych zmian w celu ochrony interesów firmy;
- ocenę i zatwierdzanie w granicach swoich delegowanych uprawnień zmiany zasad kredytowych, które mają zostać wdrożone w strategiach kredytowych;
- wnioski o zatwierdzenie odstępstw należy składać do HQICC;
- ustalanie pełnomocnictw dotyczących uprawnień, w ramach własnej struktury organizacyjnej, zgodnie z Delegation of Power otrzymaną od działu kredytowego Credit (HQ);
- zatwierdzanie lokalnych procedur kredytowych;
- podejmowanie decyzji i zatwierdzanie zasad i delegacji uprawnień dotyczących procesu windykacji i postępowań sądowych, a także sprzedaży przedsiębiorstw nienastawionych na zys;
- zatwierdzanie lokalnych kampanii promocyjnych mających wpływ na kredyt, z zachowaniem wytycznych działu kredytowego Credit (HQ);
- po zatwierdzeniu nowych produktów, usług lub inicjatyw – ocena ewentualnych zmian w zakresie zasad kredytowych i ładu korporacyjnego;
- analizowanie wyników kredytowych i innych kwestii wymagających monitorowania.

Local Credit Committee – Credit Corporate CA Auto Bank ma za zadanie:

- podejmowanie decyzji w sprawie wniosków kredytowych dla klientów Retail, korporacyjnych i Wholesale w ramach lokalnej delegacji zgodnie z delegacją uprawnień przekazaną przez dział kredytowy Credit (HQ) i lokalnymi procedurami kredytowymi;
- wydawanie opinii kredytowych dla wniosków o delegowane uprawnienia HQ Internal Credit Committee lub wyższego szczebla;
- podejmowanie decyzji o rozpoczęciu współpracy z nowymi dealerami/innymi partnerami w zakresie lokowania produktów finansowych;
- podejmowanie decyzji w sprawie zarządzania dynamicznymi wyjątkami ratingowymi, zgodnie z lokalnymi procedurami i delegacjami;
- decydowanie o wszelkich innych kwestiach związanych z zatwierdzaniem finansowania kredytowego (w tym o wszelkich odstępstwach od zasad kredytowych w odniesieniu do poszczególnych wniosków) zgodnie z lokalnymi procedurami i delegacjami.

Komitet Kontroli Dealerów CA Auto Bank jest odpowiedzialny za:

- analizę działań monitorujących sieć dealerską i podmioty finansowane wholesale;
- monitorowanie wyników audytu zapasów i poziomu zapasów u dealera oraz, w przypadku krytycznych przypadków, dzielenie się informacjami na temat podjętych działań;
- analizę listy partnerów z najbardziej krytycznymi problemami;
- badanie wszelkich krytycznych kwestii, które dealerzy mogą przedstawić w trakcie swojej działalności dystrybucyjnej, tj. w odniesieniu do istniejących relacji finansowych, oraz dzielenie się informacjami na temat działań naprawczych podjętych lub planowanych w stosunku do nich;
- w przypadku niezgodności, dzielenie się działaniami podjętymi lub które zostaną podjęte (np. zablokowanie linii kredytowych, a w sytuacjach krytycznych unieważnienie umowy ramowej, po poinformowaniu producenta samochodów);
- monitorowanie partnerów, którym cofnięto uprawnienia, a którzy nadal mają zaległości w spłacie, w przypadku trudności z ich wyzerowaniem;
- udostępnianie informacji dotyczących ewentualnych „planów spłaty” uzgodnionych w szczególnie krytycznych sytuacjach.

Validation & Backtesting Committee:

- weryfikuje i zatwierdza nowe matryce decyzyjne (scorecards). Scorecards, które przekraczają określony próg istotności, podlegają wspólnej weryfikacji przeprowadzonej przez bank wraz z CA-PFM;
- dokonuje przeglądu i analizy wyników scorecards akceptacyjnych, które są przedstawiane i analizowane podczas posiedzenia V&BC. Komitet może zalecić weryfikację modeli o niezadowalających wynikach;
- ocenia skuteczność i wyniki walidacji modeli stosowanych w grupie (np. modele systemu akceptacji kredytowej, modele zapobiegania oszustwom, modele ALM, modele zarządzania płynnością, modele ustalania wartości rezydualnej itp.);
- zapewnia prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem modelowym poprzez wszystkie działania związane z początkową i okresową walidacją modeli stosowanych w grupie, w tym przygotowywanie przepływów informacji leżących w jego kompetencji do innych podmiotów w firmie oraz do spółki dominującej, a także sporządzanie odpowiednich raportów

2.2 Systemy zarządzania, pomiarów i kontroli

Spółka, która działa za pośrednictwem dealerów głównych grup motoryzacyjnych i innych partnerów biznesowych, ma na celu wspieranie wprowadzenia na rynek ofert, które umożliwią utrzymanie, w dowolnym momencie umowy, zrównoważonego stosunku między ekspozycją rezydualną klienta a wartością rynkową posiadanego aktywa w dowolnym momencie w okresie obowiązywania umowy.

Wybór klienta

Znaczna część działalności CA Auto Bank jest realizowana za pośrednictwem sieci sprzedaży partnerów przemysłowych: współpraca z dealerami stanowi zatem jeden z głównych elementów działań handlowych Banku. CA Auto Bank utworzył wewnątrz organizacji, w celu analizy wniosków i oceny wniosków kredytowych, dział „Retail & Corporate Underwriting” (R&CU), niezależny organizacyjnie od funkcji kontrolnych. W ramach tej struktury osobą odpowiedzialną za analizę wniosków jest analityk kredytowy. Jednostka ta działa w całym CA Auto Bank, a tam, gdzie jest to przewidziane, również w Drivalia, i jest zorganizowana w zespoły dedykowane typom klientów podlegających ocenie; w szczególności

- Retail Underwriting
- Rental Underwriting
- Corporate – Wholesales Financing Underwriting
- Corporate – Underwriting CAAB & Drivalia

Wnioski o finansowanie zakupu pojazdów, składane w CA Auto Bank, podlegają zaawansowanemu, zautomatyzowanemu procesowi oceny zdolności kredytowej.

Zasady udzielania kredytów wskazują, jakie są minimalne wymagania dotyczące „identyfikacji” i „możliwości finansowania” potencjalnych klientów zarówno osób fizycznych, jak i prawnych, a co za tym idzie, wprowadzania danych niezbędnych do oceny. Silnik decyzyjny uwzględnia w strategiach wszystkie zasady kredytowe, które można powierzyć maszynie, i współpracuje z bazami danych oraz siatkami punktacji.

Karty wyników są opracowywane specjalnie dla poszczególnych segmentów działalności i tworzone centralnie przez centralę przy użyciu rygorystycznych i zaawansowanych metod statystycznych. Stanowią one jeden z głównych elementów oceny na etapie akceptacji klientów, obejmujący oszacowanie prawdopodobieństwa niewypłacalności związanego z klientem/sprawą oraz wynikającą z tego klasyfikację poprzez zastosowanie progów, w obszarze odrzucenia lub zatwierdzenia.

Wyniki „kart wyników” akceptacji są stale monitorowane; modele są okresowo weryfikowane, aby były zawsze aktualne, zgodnie z ewolucją profilu ryzyka klientów i produktów finansowych.

Oprócz modeli prognozowania ryzyka kredytowego, CA Auto Bank od wielu lat dysponuje również specjalną „kartą wyników” przeznaczoną do prognozowania ryzyka oszustwa, w szczególności w odniesieniu do zjawiska fałszywych dokumentów dochodów lub tożsamości. „Scorecard” pozwala zidentyfikować klientów o wysokim ryzyku oszustwa, umożliwiając w ten sposób zastosowanie specjalnych kontroli na etapie akceptacji w odniesieniu do określonej grupy wysokiego ryzyka.

Wynikowi punktacji towarzyszy automatyczna weryfikacja za pomocą silnika decyzyjnego zasad regulujących udzielanie kredytu (takich jak np. kontrola negatywnych zdarzeń zewnętrznych, status ryzyka wewnętrznego, zdolność kredytowa klienta itp.). Proces automatycznej oceny kończy się różnymi wynikami, które wiążą się z różnymi zadaniami dla analityków, takimi jak weryfikacja dokumentów, spójność wprowadzonych danych oraz dogłębna analiza zdolności kredytowej, które są realizowane w trakcie postępowania przygotowawczego.

Analitycy kredytowi mogą podjąć decyzję o odstąpieniu od wyniku akceptacji lub odrzucenia wniosku kredytowego zaproponowanego przez silnik decyzyjny, odpowiednio uzasadniając to odstępstwo.

Cały proces akceptacji opiera się na poziomach uprawnień przypisanych w zależności od pełnionej funkcji w organizacji oraz zgodnie z zasadami określonymi w politykach, na podstawie całkowitej ekspozycji klienta, poziomu oceny kredytowej i kontroli kredytowych. Silnik decyzyjny stosuje logikę, definiując i kierując poziomami podpisów w każdej sprawie akceptacyjnej.

CA Auto Bank S.p.A. zapewnia kulturę ryzyka kredytowego jako część globalnej kultury ryzyka poprzez procedury i szkolenia personelu, zgodnie z wytycznymi przewidzianymi w wytycznych EBA.

Procedury zapewniają, że kredyt jest udzielany klientom, którzy, zgodnie z najlepszą wiedzą w momencie jego udzielenia, będą w stanie spełnić warunki umowy kredytowej, wymagając w razie potrzeby wystarczających i odpowiednich zabezpieczeń na poparcie kredytu.

CA Auto Bank dysponuje odpowiednimi procesami rekrutacji i szkoleń, aby zagwarantować, że personel zaangażowany w podejmowanie ryzyka kredytowego oraz w zarządzanie, monitorowanie i kontrolę ryzyka kredytowego posiada odpowiednie kompetencje i doświadczenie..

Szkolenia online są udostępniane wszystkim pracownikom CA Auto Bank, aby umożliwić im zapoznanie się ze zmianami regulacyjnymi mającymi wpływ na proces kredytowy oraz z wrażliwymi kwestiami, takimi jak pranie brudnych pieniędzy i przejrzystość wobec klientów. Dział HR nadzoruje planowanie i weryfikację udziału w programie szkoleniowym.

Procedury kredytowe promują ponadto proaktywne podejście do monitorowania jakości kredytów, umożliwiając szybką identyfikację pogorszenia jakości kredytów oraz zarządzanie ogólną jakością kredytów i profilem ryzyka związanym z portfelem.

2.3 Metody pomiaru oczekiwanych strat

Od momentu wprowadzenia standardu rachunkowości MSSF 9 w obszarach Wholesale Financing i Retail polityka Banku w zakresie tworzenia rezerw opiera się na zabezpieczaniu należności w oparciu o oczekiwane straty w perspektywie przyszłościowej, jako uzupełnienie podejścia historycznego.

Metoda wyceny oczekiwanych strat (ECL – Expected Credit Loss) jest obliczana w następujący sposób:

$$ECL = PD \times LGD \times EAD$$

- Probability of default: Prawdopodobieństwo niewypłacalności. Prawdopodobieństwo, że kontrahent lub umowa staną się niewypłacalne w określonym horyzoncie czasowym;
- Loss given default: Strata w przypadku niewypłacalności. Kwota straty, jaką poniosłaby Bank, wynikająca z prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahenta lub umowy w określonym horyzoncie czasowym;
- Exposure at default: Ekspozycja domyślna. Ekspozycja w momencie wystąpienia niewykonania zobowiązania.

Portfel jest podzielony na 3 kategorie, a klasyfikacja kredytów do etapów zależy od poziomu i zmienności w czasie ryzyka kredytowego.

Zmiana etapu może zatem wynikać zarówno z pogorszenia ryzyka kredytowego, jak i z jego poprawy. Analiza wrażliwości

oczekiwanej straty kredytowej [Expected Credit Loss] jest przeprowadzana przez Spółkę w ramach procesu ICAAP

(wewnętrznego procesu adekwatności kapitałowej).

Sposób przeprowadzania analizy wrażliwości opisano w podręczniku operacyjnym Spółki („12L.28. Podręcznik programu testów

warunków skrajnych”) [„12L.28. Stress Test Program handbook ”)] i obejmuje on różne wymiary ryzyka kredytowego.

W szczególności symulacje warunków skrajnych dotyczące ryzyka kredytowego doprowadziły, w ramach procesu ICAAP 2024, do identyfikacji potencjalnego wzrostu rezerw na straty kredytowe, na które Spółka przewidziała absorpcję kapitału w ramach Filaru II

CA Auto Bank opracował dwa modele utraty wartości, odpowiednio dla działalności w zakresie finansowania Wholesale i Retail. W obu biznesach model LGD (Loss Given Default) szacuje oczekiwaną stratę w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

W przypadku działalności związanej z finansowaniem detalicznym LGD jest równe prawdopodobieństwu straty (PL) pomnożonemu przez Loss Given Loss (LGL):

$$LGD = PL * LGL$$

gdzie:

PL to prawdopodobieństwo, że umowa, w której nastąpiło niewykonanie zobowiązania, zostanie zaksięgowana jako strata (odpis lub decyzja zarządcza) [write off o managerial] w ciągu 60 kolejnych miesięcy

$$PL = \frac{\text{Wszystkie umowy, które nie zostały zrealizowane 60 miesięcy przed datą obserwacji, a następnie przyniosły straty w ciągu kolejnych 60 miesięcy.}}{\text{Wszystkie umowy, których warunki nie zostały dotrzymane na 60 miesięcy przed datą obserwacji}}$$

gdzie LGL jest częścią oczekiwaną ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD), która będzie podlegała stracie, jeśli kontrakt przyniesie stratę (strata z ostatnich 36 miesięcy): LGL jest równa:

$$LGL = \frac{(\text{Suma EDO wszystkich umów, które przyniosły straty w ciągu ostatnich 36 miesięcy}) - (\text{Suma wszystkich wpływów, zdyskontowanych w momencie niewykonania zobowiązania, zebranych po ostatecznym niewykonaniu zobowiązania dla umów, które przynosiły straty w ciągu poprzednich 36 miesięcy})}{\text{Suma EDO wszystkich umów przynoszących straty w ciągu ostatnich 36 miesięcy}}$$

W przypadku działalności hurtowej [Wholesale] wskaźnik LGD w ramach restrukturyzacji polega na ustaleniu wskaźnika LGDR (Loss Given Default Rate) jako uzupełnienia do 1 wskaźnika odzysku od daty niewypłacalności (recovery rate):

$$LGDR = 1 - RR$$

gdzie RR oznacza Recovery Rate, wyrażone jako procentowa wartość EAD.

Wskaźnik odzysku (Recovery Rate) został obliczony dla różnych grup produktów w oparciu o całkowity zakres działalności CA Auto Bank.

W celu uwzględnienia przyszłego wpływu na ECL opracowano dwa modele satelitarne: jeden dla finansowania detalicznego, a drugi dla finansowania hurtowego.

Wynikiem modeli prognostycznych jest „skalibrowana PD”, która uwzględnia aspekty prognostyczne oparte na dwóch scenariuszach makroekonomicznych: scenariuszu bazowym i scenariuszu niekorzystnym.

Aby opracować te dwa scenariusze, po szczegółowej analizie, wykorzystano, zarówno dla modelu finansowania detalicznego, jak i dla modelu finansowania hurtowego pewne zmienne makroekonomiczne (np. PKB)

Znaczący wzrost ryzyka kredytowego

Zgodnie z MSSF 9 Bank ma obowiązek zidentyfikować czynniki wskazujące na pogorszenie jakości kredytowej instrumentów finansowych. Model klasyfikacji (staging), który powinien uwzględniać najważniejsze wskaźniki jakościowe i ilościowe, pozwala uchwycić każde istotne pogorszenie jakości każdej ekspozycji.

Model klasyfikacji CA Auto Bank został opracowany poprzez połączenie wymogów organu nadzorczego z charakterystyką działalności.

W przypadku finansowania detalicznego informacje o zaległościach są uważane za najbardziej wiarygodne spośród wszystkich dostępnych danych, pozwalające określić, kiedy ryzyko kredytowe znacznie wzrasta. Mamy do czynienia z „domniemaniem podlegającym obaleniu” [„rebuttable presumption”], gdy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu pierwotnego ujęcia, czyli gdy rata umowy jest zaległa o więcej niż jeden dzień.

W odniesieniu do finansowania Wholesale, oprócz dni przeterminowania i obecności kontrahenta na liście obserwacyjnej, która monitoruje zachowanie klienta w okresie obowiązywania umowy, już obecnych jako kryterium znacznego wzrostu ryzyka kredytowego w poprzednim modelu, wprowadzono również kryterium ilościowe związane z różnicą PD między okresem obserwacji a początkiem umowy.

System monitorowania ryzyka kredytowego

Bank posiada odpowiedni i skuteczny system monitorowania w celu zapewnienia, że informacje na temat ekspozycji na ryzyko kredytowe, kredytobiorców i zabezpieczeń są istotne i aktualne, a raportowanie jest rzetelne, kompletne, aktualne i terminowe.

System monitorowania umożliwia Bankowi zarządzanie i monitorowanie ekspozycji na ryzyko kredytowe zgodnie z apetytem na ryzyko kredytowe, strategią, politykami i procedurami na poziomie portfela oraz, w stosownych i istotnych przypadkach, na poziomie poszczególnych ekspozycji. System monitorowania ryzyka kredytowego jest zdefiniowany i udokumentowany w archiwum i procedurach.

System monitorowania ryzyka kredytowego obejmuje następujące aspekty:

- zachowanie dłużników w zakresie płatności (obecność przeterminowanych należności, staż przeterminowania itp.);
- ryzyko kredytowe związane zarówno z kredytobiorcą, jak i transakcją w odniesieniu do:
 - grupy powiązanych klientów;
 - portfela (np. detaliczny nowy i używany lub Wholesale Financing odnoszący się do pojazdów nowych, używanych i części zamiennych);
- odpisy aktualizujące, odwrócenia i poziom pokrycia kredytu.

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 i eskalacji do wyższych poziomów decydentów kredytowych (np. zatwierdzone, odrzucone i zawieszone wnioski; liczba zatwierdzonych wniosków).

FINANSOWANIE RETAIL

W 2025 r. koszt ryzyka w segmencie kredytów detalicznych wyniósł 0,73% średnich aktywów kredytowych, co stanowi wzrost w porównaniu z grudniem 2024 r. Wzrost ten wynikał głównie z połączenia czynników zewnętrznych i operacyjnych, w tym znacznego pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej w określonych strategicznych regionach Europy oraz niekorzystnej koniunktury w konkretnych sektorach, takich jak rynek samochodów używanych, samochodów ciężarowych i motocykli.

W 2025 r. Spółka uwzględniła w swoich wycenach wpływ aktualizacji parametrów prognoz detalicznych opartych na scenariuszach makroekonomicznych z marca 2025 r. Na koniec grudnia 2025 r. nie odnotowano żadnych dalszych zmian, ponieważ aktualizacja w oparciu o scenariusze makroekonomiczne z września 2025 r. wiązałaby się z utworzeniem rezerwy, której zgodnie z zasadą ostrożności postanowiono nie uwzględniać.

FINANSOWANIE WHOLESALE

Koszt ryzyka w segmencie kredytów hurtowych wynosi 0,61%, co stanowi wzrost w porównaniu z rokiem 2024. Wzrost ten wynika z pogorszenia koniunktury gospodarczej w określonych regionach Europy oraz z kryzysu, który w sposób bardziej znaczący dotknął niektóre sektory, w szczególności sektor rekreacyjny i podnajmu

Jeśli chodzi o model utraty wartości zgodnie z MSSF 9 Wholesale, w czerwcu 2025 r. w pełni uruchomiono narzędzie CA.sa (OMP), które zostało już wdrożone na dzień 31 grudnia 2024 r. Narzędzie to, wykorzystywane wyłącznie na etapie 1/2 i obliczające rezerwę na podstawie salda z poprzedniego miesiąca, potwierdza stosowanie istniejących już modeli EAD/LGD, natomiast w odniesieniu do pozostałych parametrów obliczeniowych charakteryzuje się następującymi cechami.

Jeśli chodzi o etapy, oprócz dni przeterminowania i obecności kontrahenta na liście obserwacyjnej, które były już kryteriami znacznego wzrostu ryzyka kredytowego w poprzednim modelu, wprowadzono również kryterium ilościowe związane z różnicą PD między okresem obserwacji a początkiem umowy.

Inna istotna zmiana dotyczy PD opartego na ratingu Anadefi, obliczanym za pomocą narzędzia CAsa na podstawie informacji finansowych i jakościowych, dostosowywanego w zależności od pozostałego okresu obowiązywania umowy.

Nie ma zmian w obliczeniach funduszu na etapie 3.

Należy zauważyć, że w modelu IFRS9 Wholesale, wraz z przyjęciem narzędzia OMP, wpływ scenariuszy prognozowanych [Forward Looking] jest już uwzględniony, ponieważ Anadefi PD jest aktualizowany co pół roku o scenariusze prognozowane zdefiniowane przez spółkę dominującą.

Stosowanie korekt post-model adjustment i management overlays

Podczas sporządzania sprawozdania finansowego za rok 2025 uznano za stosowne potwierdzić stosowanie działań odgórnych (tzw. „korekt po modelowaniu/nakładkach zarządczych”) [„post model adjustments/management overlays”] w celu odzwierciedlenia przypadków nieuchwyconych przez statystyczne elementy modeli.

W przypadku portfela Wholesale spowodowało to ujęcie większych korekt wartości o łącznej wartości 0,3 mln euro w porównaniu z oczekiwanymi stratami oszacowanymi na podstawie stosowanego modelu.

Fundusz Wholesale nadal obejmuje, w kwocie 5,3 mln euro, składnik związany z oczekiwanymi negatywnymi skutkami obecnej sytuacji gospodarczej/politycznej, mającymi wpływ na gospodarkę europejską, w szczególności z powodu trudności w zaopatrzeniu w surowce, co ma bezpośredni wpływ na rynek motoryzacyjny, a w konsekwencji na „sieć dealerską”.

W portfelu detalicznym te korekty zarządcze dotyczą głównie rynku włoskiego i francuskiego: w przypadku Włoch głównym uzasadnieniem jest fakt, że dokonano rozróżnienia LGL dla klientów niewypłacalnych, które jest niższe w porównaniu z LGL dla klientów wypłacalnych. Jeśli chodzi o rynek francuski, jest to korekta rezerwy dotycząca ustalenia parametru LGL, w odniesieniu do którego trwają prace nad ujednoliceniem systemu.

2.4 Techniki ograniczania ryzyka kredytowego

CA Auto Bank zwraca szczególną uwagę na politykę przyznawania kredytów, wspieraną i wzmacnianą przez narzędzia takie jak: rating / scoring i silniki decyzyjne, które zapewniają dobrą jakość portfela na wejściu.

W ramach struktury centralnej jednostki (Head Quarter) funkcjonuje dział Kredytów, do zadań którego należy przekazywanie wskazówek dotyczących polityki kredytowej i koordynowania na poszczególnych Rynkach (w tym również na Rynku włoskim) zarządzania, monitorowania i aktualizacji modeli kart scoringowych.

W oparciu o wytyczne Komitetu Kredytowego i polityki ustanowionej przez jednostkę kredytową (Centrala), jednostka kredytowa CA Auto Bank dla rynku włoskiego i każdy oddział – ma na celu nakreślenie procedur kredytowych i monitorowanie zarządzania ryzykiem kredytowym, proponując korekty w stosownych przypadkach.

W tym zakresie, jednostka jest odpowiedzialna za:

- zdefiniowanie wytycznych zasad i przepisów kredytowych;
- kontrolowanie przestrzegania zasad kredytowych, wśród których limity udzielenia kredytu oraz delegacja uprawnień decyzyjnych;
- analizowanie i monitorowanie przebiegu trendów poprzez konkretne KRI (kluczowe wskaźniki ryzyka/(Key risk indicators) a więc podejmowania z wyprzedzeniem wszelkich działań i/lub inicjatyw mających na celu odpowiednie przyjęcie ryzyka;
- zarządzanie procesem decyzyjnym dotyczącym kredytu i windykacji [collection];
- zarządzanie cyklem windykacji.

Narzędzia do zarządzania i monitorowania kredytów, które posiada CA Auto Bank, pozwalają na skuteczne i terminowe wykrywanie ewentualnego pogorszenia wyników kredytowych, w celu natychmiastowego wdrożenia wszelkich działań naprawczych. W szczególności raporty szczegółowe mają następujące cele:

- Analiza Jakości New business na wejściu (Through The Door Analysis);
- Analiza Portfela wg. klas przeterminowania (Aging Summary);
- Raport Fundusz Ryzyka Kredytowego & Koszt Ryzyka;
- Analiza Pokoleniowa (Sir, Bad Rate, Write-off, Straty...);
- Analiza wartości rezydualnej (Residual Value analysis).

Techniki ograniczania ryzyka dla portfela detalicznego i leasingowego obejmują również nabywanie gwarancji. Należy pamiętać, że transakcje finansowania w CA Auto Bank są oceniane przede wszystkim na podstawie zdolności wnioskodawcy do wywiązania się z zobowiązań, które zamierza przyjąć. Gwarancje (np. poręczenia osobiste, gwarancje bankowe na pierwsze żądanie, depozyty zabezpieczające) są wymagane w stosownych przypadkach. Inne techniki ograniczania ryzyka wynikają z działań kontrolnych, które koncentrują się w szczególności na:

- analiza powstawania „nieściągalnych należności”;
- określenie maksymalnych poziomów windykacji w przypadku spraw „poniżej progu” [„below cut-off”];
- systemie celów przypisanych do poszczególnych bardziej ryzykownych segmentów/produktów.

Wycena kontrahentów korporacyjnych opiera się na łącznym wykorzystaniu dwóch systemów w całym portfelu dealerów i klientów korporacyjnych.

Ocena kontrahentów korporacyjnych wykorzystuje system ANADEFI na całym portfelu dealerów i klientów korporacyjnych.

System ANADEFI, opracowany i wykorzystywany przez akcjonariusza CA.sa, zasilany informacjami z systemów wewnętrznych, ma na celu określenie zdolności kredytowej za pomocą modelu statystycznego, który analizuje aspekty ekonomiczne / kapitałowe i jakościowe / behawioralne kontrahenta, biorąc pod uwagę wpływ prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania i przynależności kontrahenta do grupy gospodarczej.

System ratingowy ANADEFI dla działalności korporacyjnej jest regulowany w ramach wytycznych kredytowych Grupy Credit Agricole Auto Bank zatwierdzonych przez Zarząd .

Ponadto, odnotowano również koncentrację ryzyka na różnych grupach ekonomicznych, do których mogą należeć klienci.

Obecnie uznawane zabezpieczenia w ramach działalności w zakresie finansowania hurtowego to:

- gwarancje reprezentowane przez zastaw na pojeździe;
- gwarancje rzeczywiste, bankowe i ubezpieczeniowe;
- depozyty zabezpieczające/powiernicze.

W przypadku linii finansowania sieciowego monitorowanie kredytów odbywa się za pośrednictwem struktury zajmującej się kontrolą portfela klientów, która ma stały wgląd w wyniki płatnicze poszczególnych klientów za pomocą szeregu wskaźników i raportów, takich jak: terminowe zaległości, wiekowanie należności, rotacja zapasów, koncentracja ryzyka według grupy ekonomicznej i wykorzystanie pułapu kredytowego.

Przepisy nadzorcze zezwalają na uznawanie, dla celów ostrożnościowych w odniesieniu do banków, technik ograniczania ryzyka kredytowego (Credit Risk Mitigation – CRM).

Są to umowy towarzyszące kredytom lub inne instrumenty i techniki, które powodują zmniejszenie ryzyka kredytowego i są uwzględniane przy obliczaniu wymogów kapitałowych. CA Auto Bank S.p.A. stosuje obecnie, w ramach ostrożnościowych technik ograniczania ryzyka kredytowego, następujące instrumenty:

- transakcje zabezpieczające na instrumentach pochodnych – zabezpieczenie gotówkowe (Cash Collateral) na rzecz Centralnej Izby Rozliczeniowej;
- transakcje typu reverse repo – czynne transakcje z przyrzeczeniem odkupu;
- kompensaty bilansowe.

3 Ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości

Kryteria klasyfikacji ryzyka

Umowy z zaległymi i niezapłaconymi pozycjami są klasyfikowane zgodnie z nową definicją niewykonania zobowiązania zawartą w rozporządzeniu europejskim. W szczególności:

Kredyty zagrożone [Non performing]:

- Kredyty zagrożone: zaległości trwające dłużej niż 240 dni lub w przypadku rozwiązania umowy z tytułu straty, upadłości, cesji kredytu zagrożonego lub odpisu w 100%;
- Prawdopodobne niewypłacalności: zaległości trwające dłużej niż 150 dni lub w przypadku ugody przedupadłościowej bez warunków, ugody z zachowaniem ciągłości działalności lub w przypadku kredytu spornego
- Kredyty przeterminowane o obniżonej wartości: dłużnik ma ponad 90-dniowe zaległości (w niektórych przypadkach, np. w przypadku administracji publicznej, 180 dni) w spłacie istotnego zobowiązania. Zaległe zobowiązanie uznaje się za istotne, gdy kwota zaległości przekracza poniższe progi:
 - 100 euro dla ekspozycji detalicznych i 500 euro dla ekspozycji niedetalicznych (próg bezwzględny);
 - 1 procent całkowitej ekspozycji wobec kontrahenta (próg względny).

Ponadto bank uważa za mało prawdopodobne, że bez skorzystania z takich działań jak egzekucja zabezpieczeń, dłużnik wywiąże się ze swojego zobowiązania w całości.

Kredyty Performing:

- Przeterminowane bez utraty wartości: zaległości przeterminowane poniżej lub do 90 dni;
- Restrukturyzowane In bonis: kredyty o dniach przeterminowania wynoszących zero.

Wyjątki stanowią stwierdzone przypadki nadużyć finansowych (z wyłączeniem kradzieży tożsamości), postępowanie upadłościowe oraz i zajęcia wierzytelności wobec stron trzecich, w takich przypadkach – bez względu na ilość dni przeterminowania lub koszyka przeterminowania – klasyfikacja (wymuszona) należy do praktyk dla grupy kredytów Zagrożonych. Klasyfikacja w grupie Zagrożone i Prawdopodobieństwo zagrożenia obejmuje również wszystkie transakcje, które dotyczą tego samego dłużnika.

W przypadku kredytów bez utraty wartości i kredytów restrukturyzowanych „in bonis” stosuje się zasady dla transakcji

(no contamination). Zasady przenoszenia strat są określone przez politykę firmy i opierają się na kryterium ostrożności

3.1 Strategie i polityki zarządzania

Podmiot odpowiedzialny za cykl odzyskiwania należności działa przekrojowo w w obszarach rat, leasingu i wynajmu (w stosownych przypadkach) za pośrednictwem wyspecjalizowanych zespołów (windykacja i spory sądowe oraz NPL). Dedykowane struktury zarządzają procesem windykacji na różnych etapach, podzielonych na dwa makroobszary (Pre Legal i Legal), wyróżniające się różnym okresem przedawnienia należności i różnymi rodzajami działań podejmowanych wobec dłużników.

Pierwszy obszar (Pre Legal) charakteryzuje się działaniami interwencyjnymi wobec klientów zalegających z płatnościami, głównie przekazanymi zewnętrznym firmom windykacyjnym za pośrednictwem działań windykacji telefonicznej, koordynowanych i zintegrowanych przez funkcję „Windykacja”, a także przez wewnętrznych operatorów zajmujących się windykacją Pre DBT / przypadku i pierwszą fazą Post DBT, głównie w odniesieniu do umów wysokiego ryzyka / premium.

Drugi obszar działalności (Post DBT/Resolution) przewiduje, w zależności od możliwości odzyskania pozycji, zarządzanie poprzez działania prawne lub cesję wierzytelności. Przekazanie dokumentacji kancelarii prawnej do zarządzania sądowego stanowi ostatni krok w procesie odzyskiwania.

Czynności związane z „odzyskiwaniem” są realizowane głównie za pomocą specjalnego systemu informatycznego, który umożliwia zdefiniowanie parametrów szeregu działań, a w szczególności:

- umożliwia „automatyzację” strategii windykacyjnych, a co za tym idzie – przypisanie spraw do odpowiednich poziomów „windykacji”;
- dostarcza wszystkich informacji o klientach zalegających z płatnościami („historia windykacji”);
- monitoruje podejmowane interwencje i uzyskane rezultaty;
- dostarcza narzędzia do raportowania operacyjnego oraz dane dotyczące windykacji dla systemu raportowania korporacyjnego.

Ponadto działa specjalny „pakiet” monitorujący, służący do prawidłowej oceny wyników windykacji oraz kosztów agencji windykacyjnych i kancelarii prawnych..

W przypadku linii finansowania sieci procedury odzyskiwania kredytu są zasadniczo uruchamiane po odwołaniu umowy koncesyjnej i po wypowiedzeniu umowy. Procedury odzyskiwania należności są uruchamiane poprzez zatrzymanie tytułu własności (w stosownych przypadkach), a następnie odzyskanie pojazdów i, w razie potrzeby, wyegzekwowanie zaległych gwarancji.

Monitorowanie sytuacji ekonomicznej/finansowych dealerów odbywa się na bieżąco.

3.2 Odpis

CA Auto Bank reguluje, w ramach Wytycznych Kredytowych Grupy (Group Credit Guidelines), definicję ekspozycji uznanych za nieściągalne, takich jak na przykład nieopłacalność kontynuowania działań windykacyjnych, stwierdzona niewykrywalność dłużnika oraz prawne potwierdzenie nieściągalności podmiotu w przypadku niewypłacalności.

Odpisanie powyższych należności wymaga ich terminowego wyksięgowania, które musi zostać przeprowadzone przez oddziały/filie zgodnie z lokalnymi przepisami prawnymi i podatkowymi. Odpisanie, jeśli przewidują to lokalne przepisy, może nastąpić przed całkowitym zakończeniem działań prawnych wobec klienta mających na celu odzyskanie długu; działanie to nie powoduje utraty przez bank prawa do odzyskania długu.

3.3 Nabyte lub utworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości

Ta sekcja nie ma zastosowania do celów niniejszego sprawozdania finansowego.

3.4 Aktywa finansowe objęte renegocjacjami warunków handlowych oraz ekspozycje objęte ulgami

Polityka w zakresie działań restrukturyzacyjnych określa:

- zgodnie z postanowieniami obowiązujących przepisów, kryteria identyfikacji ekspozycji restrukturyzowanych;
- dopuszczalne środki koncesyjne;
- zasady wdrożenia środków restrukturyzacji (forbearance), takich jak umowa z klientem, ocena środków najbardziej odpowiednich dla klienta w świetle cech szczególnych, analiza kontrahentów;
- ograniczenia we wdrażaniu środków restrukturyzacyjnych;
- monitoring i działania do podjęcia w przypadku braku spłaty;
- klasyfikacja tych ekspozycji jako ekspozycje restrukturyzowane i nieregularne.

Ujawnienia ilościowe

A. Jakość kredytowa

A.1 Ekspozycje kredytowe z utratą wartości i bez utraty wartości: kwoty pozostające do spłaty, odpisy aktualizujące, dynamika, rozkład ekonomiczny

A.1.1 Rozkład aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (wartości bilansowe)

Portfele/jakość	Należności	Prawdopodobne niewykonanie zobowiązania	Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	Ekspozycje przeterminowane bez utraty wartości	Pozostałe ekspozycje bez utraty wartości	Razem
1. Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	194 502	61 720	193 517	281 780	20 942 190	21 673 709
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity dochód						
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej						
4. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej						
5. Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia						
Razem 31.12.2024	194 502	61 720	193 517	281 780	20 942 190	21 673 709
Razem 31/12/2023	148 883	70 986	192 969	287 235	22 494 551	23 194 624

A.1.2 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (wartości brutto i netto)

Portfele/jakość	Z utratą wartości				Bez utraty wartości			Razem (ekspozycja netto)
	Ekspozycja brutto	łączna skumulowana utrata wartości	Ekspozycja netto	Całkowite częściowe odpisy *	Ekspozycja brutto	łączna skumulowana utrata wartości	Ekspozycja netto	
1. Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	729 160	279 421	449 739	260	21 304 343	80 374	21 223 970	21 673 709
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity dochód								
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej								
4. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej								
5. Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia								
Razem 2024	729 160	279 421	449 739	260	21 304 343	80 374	21 223 970	21 673 709
Razem 2023	662 483	249 645	412 838	658	22 898 681	116 894	22 781 786	23 194 624

Portfele/jakość	Aktywa o wyraźnie niskiej jakości kredytowej		Pozostałe aktywa
	Skumulowane straty kapitałowe	Ekspozycja netto	Ekspozycja netto
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	55 399
2. Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	40 532
Razem 2025	-	-	95 931
Razem 2024	-	-	125 614

(*) Wartość podawana w celach informacyjnych

A.1.3 Rozkład P aktywów finansowych według przedziałów przeterminowania (wartości bilansowe)

Portfele/stany ryzyka	Pierwszy etap			Drugi etap			Trzeci etap			Nabyte lub utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości kredytowej		
	Od 1 dnia do 30 dni	Powyżej 30 dni do 90 dni	Ponad 90 dni	Od 1 dnia do 30 dni	Powyżej 30 dni do 90 dni	Ponad 90 dni	Od 1 dnia do 30 dni	Powyżej 30 dni do 90 dni	Ponad 90 dni	Od 1 dnia do 30 dni	Powyżej 30 dni do 90 dni	Ponad 90 dni
1.Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	27 349	7 230	15 119	120 722	86 997	22 456	8 038	13 512	349 968			
2. Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej z wpływem ryzyka całkowity dochód												
3.Zbywane aktywa finansowe												
Razem 2024	18 933	7 230	15 119	120 722	86 997	22 456	8 038	13 512	349 968	-		
Razem 2023	18 933	5 091	19 633	124 009	94 356	14 735	7 010	20 044	304 614	-	-	-

A.1.4 Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: zmiany korekt wartości ogółem i rezerw.

[illegible]

Korekty na otwarciu ogółem	-	79.602	-	-	1.083	78.519	-	37.292	-	-	(19)	37.311	-	249.645	-	-	18.008	231.637	-	-	-	-	-	378	1	1	-	366.919
Zmiany zwiększenia stanu aktywów finansowych nabytych lub wytworzonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	-	
Anulowania inne niż odpisy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(449)	-	-	-	(449)	-	-	-	-	-	-	-	-	(449)	
Odpisy aktualizujące / odwrócenia odpisów aktualizujących netto z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	-	7.919	-	-	(12)	7.932	-	12.282	-	-	136	12.146	-	70.232	-	-	1.837	68.395	-	-	-	-	-	(156)	1	-	90.279	
Zmiany kontraktowe bez odpisów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmiany w metodologii szacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Odpisy ujęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(82.084)	-	-	(1.779)	(80.306)	-	-	-	-	-	-	-	-	(82.084)	
Pozostałe zmiany	-	(56.013)	-	-	(364)	(55.649)	-	(708)	-	-	(8)	(49.566)	-	42.077	-	-	12.909	(250.252)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.645)	
Korekty na zamknięciu ogółem	-	31.508	-	-	707	30.802	-	48.866	-	-	109	(109)	-	279.421	-	-	30.975	(30.975)	-	-	-	-	-	222	2	1	-	360.020
Odzyskiwane kwoty z aktywów finansowych podlegających umorzeniu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Odpisy ujęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat	-	31.508	-	-	707	30.802	-	48.866	-	-	109	(109)	-	279.421	-	-	30.975	(30.975)	-	-	-	-	-	222	2	1	-	360.020

A.1.5 Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: przeniesienia między stopniami ryzyka kredytowego (wartości brutto i nominalne)

Portfele / etapy ryzyka	Wartości brutto/wartość nominalna					
	Przeniesienia między pierwszym i drugim etapem		Przeniesienia między drugim i trzecim etapem		przeniesienia między pierwszym i trzecim etapem	
	Od pierwszego do drugiego etapu	Od drugiego etapu do pierwszego etapu	Od drugiego do trzeciego etapu	Od trzeciego etapu do drugiego etapu	Od pierwszego do trzeciego etapu	Od trzeciego etapu do pierwszego etapu
1. Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu	613 416	368 812	111 829	28 299	181 703	9 417
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowite dochody						
3. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży						
4. Zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe	40	17	24	3	33	31
Razem 2025	613 456	368 830	111 853	28 302	181 736	9 448
Razem 2024	236 636	490 996	84 760	15 038	131 507	83 137

A.1.6 Gotówkowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe wobec banków: wartości brutto i netto

Rodzaje ekspozycji / wartości	Ekspozycja brutto				Skumulowane korekty wartości i rezerwy				Ekspozycja netto	Częściowe, łączne odpisy (Write-off)**
	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Aktywa z rozpoznaniem utraty wartości	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Aktywa z rozpoznaniem utraty wartości		
A. BILANSOWE EKSPOZYCJE KREDYTOWE										
A.1 Na żądanie	1 055 372	1 055 372							1 055 372	
a) z utratą wartości		X			X					
b) Bez utraty wartości	1 055 372	1 055 372		X			X		1 055 372	
A.2 Inne	111 453	111 362	91		27	25	3		111 425	
a) Kredyty zagrożone typu „sofferenze”		X				X				
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami		X				X				
b) Prawdopodobne niewykonanie zobowiązań		X				X				
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami		X				X				
c) Ekspozycje z utratą wartości		X				X				
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami		X				X				
d) Ekspozycje bez utraty wartości			X					X		
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami			X					X		
e) Pozostałe ekspozycje bez utraty wartości	111 453	111 362	91	X	27	25	3	X	111 425	
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami			X					X		
RAZEM (A)	1 166 852	1 166 734	91		27	25	3		1 166 797	
B. POZABILANSOWE EKSPOZYCJE KREDYTOWE										
a) z utratą wartości		X				X				
b) Bez utraty wartości	7 078	-	X					X	7 078	
RAZEM (B)	7 078								7 078	
RAZEM (A +B)	1 173 903	1 166 734	91		27	25	3		1 173 876	

*Wartość dla celów informacyjnych

Na dzień 31 grudnia 2025 roku, podobnie jak w roku poprzednim, nie występowały ekspozycje kredytowe wobec banków z rozpoznaną utratą wartości.

A.1.7 Gotówkowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe wobec klientów: wartości brutto i netto 371 518

Rodzaje ekspozycji / wartości	Ekspozycja brutto				Skumulowane korekty wartości i rezerwy				Ekspozycja netto	Częściowe odpisy*
	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Aktywa z rozpoznaną utratą wartości	Pierwszy etap	Drugi etap	Trzeci etap	Aktywa z rozpoznaną utratą wartości		
A . BILANSOWE EKSPOZYCJE KREDYTOWE										
a) ZAGROŻONE	347 274	X	-	347 274	152 770	X	-	152 772	194 502	260
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami	3 565	X	-	3 565	552	X	-	552	3 013	-
b) Prawdopodobne niewykonanie zobowiązań	99 889	X	-	99 889	38 169	X	-	38 169	61 720	
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami	4 112	X	-	4 112	656	X	-	656	3 456	
c) Ekspozycje z utratą wartości	281 997	X	-	281 997	88 479	X	-	88 479	193 518	
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami	112	X	-	112	28	X	-	-	84	
d) Ekspozycje, które nie	295 107	43 049	252 057	X	13 327	931	12 397	X	281 780	
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami	219		219	X	67		67	X	152	
e) Pozostałe ekspozycje bez utraty wartości	20 897 784	20 005 255	892 529	X	67 019	56 228	10 791	X	20 830 765	
-w tym: ekspozycje objęte udogodnieniami	532	282	249	X	71	1	70	X	460	
RAZEM (A)	21 922 051	20 048 304	1 144 586	729,1610	359 767	57 158	23 188	279 421	21 562 284	260
B. EKSPOZYCJE KREDYTOWE POZABILANSOWE										
a) Z utratą wartości	157	X	-	157	1	X		1	156	
b) Bez utraty wartości	3 213 213	3 213 061	151	X	224	222		X	3 212 988	
RAZEM (B)	3 213 370	3 213 061	151	157	225	222		1	3 213 144	
RAZEM (A +B)	25 135 421	23 261 366	1 144 738	729 317	359 992	57 381	23 188	279 421	24 755 429	

(*)Wartość podawana w celach informacyjnych

Szczegółowe informacje na temat ekspozycji kredytowych o obniżonej jakości (kredyty zagrożone, kredyty z prawdopodobną niewypłacalnością, przeterminowane ekspozycje o obniżonej jakości) oraz ekspozycji o niezmienionej jakości przedstawiono w tabelach dotyczących „Jakości kredytów” zawartych w części E informacji dodatkowej. W tym kontekście, zgodnie z przepisami Banku Włoch, podano również szczegółowe informacje na temat „Ekspozycji objętych ulgami” (tzw. ekspozycji objętych środkami „forbearance”). Przez środki forbearance rozumie się ulgi w postaci modyfikacji i/lub refinansowania istniejącego kredytu udzielone dłużnikowi wyłącznie z powodu lub w celu zapobieżenia jego trudnościom finansowym, które mogłyby mieć negatywny wpływ na jego zdolność do wywiązania się z pierwotnie podjętych zobowiązań umownych i które nie zostałyby przyznane innemu dłużnikowi o podobnym profilu ryzyka, niebędącemu w trudnej sytuacji finansowej. Ułatwienia muszą być identyfikowane na poziomie poszczególnych linii kredytowych i mogą dotyczyć ekspozycji dłużników zaklasyfikowanych zarówno jako nieobjęte utratą wartości, jak i jako objęte utratą wartości

A.1.8. Ekspozycja kredytowa w ujęciu gotówkowym wobec banków: zmiany ekspozycji brutto z rozpoznaną utratą wartości

Na dzień 31 grudnia 2025 r., podobnie jak w roku poprzednim, nie występowały ekspozycje kredytowe wobec banków z rozpoznaną utratą wartości.

A.1.8 bis Ekspozycja kredytowa w ujęciu gotówkowym wobec banków: zmiany ekspozycji brutto podlegających ulgom w podziale według jakości kredytowej

Na koniec roku, podobnie jak w roku poprzednim, Bank nie posiadał ekspozycji wobec banków.

A.1.9 Ekspozycja kredytowa w ujęciu gotówkowym wobec klientów: zmiany ekspozycji brutto z rozpoznaną utratą wartości

Przyczyny/kategorie	Kredyty zagrożone typu sofferenze	Prawdopodobne niewykonanie zobowiązania	Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości
A. Początkowa ekspozycja brutto	259 653	112 792	290 037
- w tym: ekspozycje przeniesione nie wyłączone z bilansu	7 043	4 795	18 593
B. Zwiększenia	195 851	75 758	272 740
B.1 napływy z ekspozycji bez utraty wartości	55 478	45 742	189 459
B.2 Dane wejściowe z nabytych lub utworzonych aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości			
B.3 Przeniesienia z innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	87 080	14 665	1 323
B.4 Zmiany umowne bez anulowania			-
B.5 Pozostałe zwiększenia	53 293	15 351	81 958
C. Zmniejszenia	108 230	88 661	280 781
C.1 Wpływy z tytułu ekspozycji bez utraty wartości	1 127	1 582	42 584
C.2 Odpisy aktualizujące	82 084		
C.3 Wpływy	24 116	47 495	175 287
C.4 Wpływy ze zbycia			
C.5 Straty ze zbycia	327		
C.6 Przeniesienia do innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	576	39 583	62 910
C.7 Zmiany umowne bez anulowania			
C.8 Pozostałe zmniejszenia			
D. Ostateczna ekspozycja brutto	347 274	99 889	281 997
- w tym: ekspozycje przeniesione nie wyłączone z bilansu	18 845	5 792	22 630

A.1.9. bis Ekspozycja kredytowa w ujęciu gotówkowym wobec klientów: zmiany ekspozycji brutto podlegających ulgom z w podziale na kategorie jakości kredytowej

Przyczyny/jakość	Ekspozycje podlegające ulgom: z utratą wartości	Ekspozycje podlegające ulgom: bez utraty wartości
A. Początkowa ekspozycja brutto	6 049	98
- w tym: ekspozycje przeniesione nie wyłączone z bilansu	51	34
B. Zwiększenia	14 403	8 398
B.1 Przeniesienia z ekspozycji bez utraty wartości, nieobjętych działaniami restrukturyzacyjnymi	2 124	1 270
B.2 Przeniesienia z ekspozycji bez utraty wartości, objętych działaniami restrukturyzacyjnymi	17	X
B.3 Przeniesienia z ekspozycji objętych działaniami restrukturyzacyjnymi	X	359
B.4 Przeniesienia z ekspozycji z utratą wartości, nieobjętych działaniami restrukturyzacyjnymi	243	
B.5 Pozostałe zwiększenia	12 020	6 769
C. Zmniejszenia	12 663	7 745
C.1 Przeniesienia do ekspozycji bez utraty wartości niepodlegających ulgom	X	891
C.2 Przeniesienia do ekspozycji bez utraty wartości podlegających ulgom	359	X
C.3 Przeniesienia do ekspozycji koncesjonowanych z utratą wartości	X	17
C.4 Odpisy aktualizujące	14	
C.5 Wpływy	11 983	6 796
C.6 Wpływy ze zbycia		
C.7 Straty ze zbycia		
C.8 Pozostałe zmniejszenia	307	41
D. Ostateczna ekspozycja brutto	7 789	751
- w tym: ekspozycje przeniesione nie wyłączone z bilansu	208	83

A.1.10. Ekspozycja kredytowa w ujęciu gotówkowym ze stwierdzoną utratą wartości wobec banków: zmiany w łącznych odpisach aktualizujących

Jak już wspomniano w poprzednich punktach, nie ma aktywów z utratą wartości należnych od banków.

A.1.11. Ekspozycja kredytowa w ujęciu gotówkowym ze stwierdzoną utratą wartości wobec klientów: zmiany w łącznych odpisach aktualizujących

Przyczyny/kategorie	Kredyty zagrożone typu sofferenze		Prawdopodobne niewykonanie zobowiązania		Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	
	Razem	w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	Razem	w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	Razem	w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi
A. Łączne korekty na początek okresu	110 770	696	41 806	822	97 068	0
- w tym: ekspozycje przeniesione nie wyłączone z bilansu	2 888	-	1 814	6	4 163	-
B. Zwiększenia	126 360	557	22 858	2 671	89 885	35
B.1 Korekty wartości z tytułu nabytych lub utworzonych aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości		X		X		X
B.2. Inne korekty wartości	9 507	0	14 745	737	84 307	35
B.3 Straty na sprzedaży	327					
B.4 Przeniesienia z innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	33 623	5	5 030	94	526	
B.5 Zmiany umowne bez anulowania		X		X		X
B.6 Pozostałe zwiększenia	82 903	552	3 083	1 840	5 052	
C. Zmniejszenia	84 358	701	26 495	2 836	98 474	7
C.1. Odwrócenia odpisów aktualizujących	1 587	687	2 462	2 278	14 075	7
C.2 Odpisy aktualizujące wartość należności						
C.3 Zyski ze zbycia						
C.4 Odpisy aktualizujące	82 084	14				
C.5 Przeniesienia do innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	197		16 499	5	22 483	
C.6 Zmiany umowne bez anulowania		X		X		X
C.7 Pozostałe zmniejszenia	490		7 534	554	61 916	0
D. Łączne korekty końcowe	152 772	552	38 169	656	88 479	28
- w tym: ekspozycje przeniesione nie wyłączone z bilansu	7 915		2 387	4	6 278	

A.2. Klasyfikacja aktywów finansowych, zobowiązań do udzielenia finansowania oraz udzielonych gwarancji finansowych według ratingów zewnętrznych i wewnętrznych

Biorąc pod uwagę strukturę portfela kredytowego, składającego się głównie z ekspozycji wobec klientów indywidualnych i dealerów, którzy nie są oceniani przez zewnętrzne agencje ratingowe, rozkład ekspozycji gotówkowych i „pozabilansowych” według klas ratingowych nie wydaje się istotny i w związku z tym nie został przedstawiony w tabeli.

A.2.1. Rozkład aktywów finansowych, zobowiązań kredytowych i udzielonych gwarancji finansowych: według klas ratingu zewnętrznego (wartości brutto)

Ekspozycje	Klasy ratingów zewnętrznych						Bez oceny	Razem
	Klasa 1	Klasa 2	Klasa 3	Klasa 4	Klasa 5	Klasa 6		
A. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							22 033 504	22 033 504
- Pierwszy etap							20 159 666	20 159 666
- Drugi etap							1 144 678	1 144 678
- Trzeci etap							729 160	729 160
- Nabyte lub utworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości								
B. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowite dochody								
- Pierwszy etap								
- Drugi etap								
- Trzeci etap								
- Nabyte lub utworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości								
C. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży								
- Pierwszy etap								
- Drugi etap								
- Trzeci etap								
- Nabyte lub utworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości								
Razem (A+B+C)							22 033 504	22 033 504
D. Zobowiązania do wypłaty środków i gwarancje finansowe udzielone							1 803 425	1 803 425
- Pierwszy etap							1 803 160	1 803 160
- Drugi etap							151	151
- Trzeci etap							114	114
- Nabyte lub utworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości								
Razem (D)							1 803 425	1 803 425
Razem (A+B+C+D)							23 836 929	23 836 929

A.3. Rozkład gwarantowanych ekspozycji kredytowych według rodzaju gwarancji

A.3.1. Zabezpieczone ekspozycje gotówkowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe wobec banków

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)					Gwarancje osobiste (2)								Razem (1)+(2)
			Nieruchomości – Kredyty hipoteczne	Nieruchomości – finansowanie leasingu	Tytuły	Inne zabezpieczenia	CLN	Kredytowe instrumenty pochodne				Podpisane kredyty				
								Centralne odpowiedniki	Banki	Pozostałe spółki finansowe	Inne podmioty	Administracja publiczna	Banki	Pozostałe spółki finansowe	Inne podmioty	
1. Zabezpieczone gotówkowe ekspozycje kredytowe		20,969 20,944	-	-	20,333 621	20,954										
1.1. całkowicie gwarantowane		20,969 20,944	-	-	20,333 621	20,954										
- w tym z utratą wartości																
1.2. częściowo zabezpieczone																
- w tym z utratą wartości																
2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe pozabilansowe																
2.1. w pełni zabezpieczone																
- w tym z utratą wartości																
2.2. częściowo zabezpieczone																
- w tym z utratą wartości																

A.3.2. Zabezpieczone ekspozycje gotówkowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe wobec klientów

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)				Gwarancje osobiste (2)								Razem (1)+(2)	
							Kredytowe instrumenty pochodne				Podpisane kredyty					
			Nieruchomości – kredyty hipoteczne	Nieruchomości – finansowanie leasingiem	Tytuły	Inne zabezpieczenia	CLN	Inne instrumenty pochodne				Administracja publiczna	Banki	Pozostałe spółki finansowe		Inne podmioty
								Centralne odpowiedniki	Banki	Pozostałe spółki finansowe	Inne podmioty					
1. Zabezpieczone gotówkowe ekspozycje kredytowe	5 609 072	5 526 489	12 631			4 812 356							4 900	150	577 160	5 407 197
1.1. w pełni gwarantowane	5 440 619	5 363 049	12 631	–		4 809 921	–	–	–	–	–	–	3 551	150	450 197	5 276 450
– w tym z utratą wartości	181 850	127 240	1 786	–	–	93 712	–	–	–	–	–	–	–	–	32 229	127 727
1.2. częściowo zabezpieczone	168 453	163 440	–	–		2 435	–	–	–	–	–	–	1 349	–	126 963	130 747
– w tym z utratą wartości	168 453	4 872	–	–	–	8	–	–	–	–	–	–	–	–	4 640	4 648
2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe pozabilansowe	35 604	35 604				35 604							–			35 604
2.1. w pełni gwarantowane	35 604	35 604	–	–	–	35 604	–	–	–	–	–	–	–	–	–	35 604
– w tym z utratą wartości																
2.2. częściowo zabezpieczone																
– w tym z utratą wartości																

Zgodnie z okólnikiem Banku Włoch (Banca d'Italia) nr 262, 8. aktualizacja, kolumny „zabezpieczenie” i „gwarancje osobiste” wskazują szacunkową wartość godziwą gwarancji na dzień bilansowy lub, w przypadku braku takich informacji, ich wartość umowną.

B. Rozkład i koncentracja ekspozycji kredytowych

B.1 Sektorowy rozkład gotówkowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec klientów

Ekspozycje/kontrahentów	Administracja publiczna		Spółki finansowe		Firmy finansowe (w tym: firmy ubezpieczeniowe)		Spółki niefinansowe		Gospodarstwa domowe	
	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem
A. Bilansowe ekspozycje kredytowe										
A.1 Kredyty zagrożone typu sofferenze	0	0	325	218	-	-	87 385	44 543	106 792	108 012
- w tym objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	-	-	-	-	-	-	2 325	552	688	-
A.2 Prawdopodobne niewykonanie zobowiązań	-	-	71	53	-	-	34 004	20 734	27 646	17 382
- w tym objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	-	-	-	-	-	-	3 038	537	418	119
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	44	2	68	21	-	-	78 530	34 750	114 875	53 707
- w tym objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	-	-	-	-	-	-	45	12	40	16
A.4 Ekspozycje bez utraty wartości	4 376	50	2 978 058	195	441	4	7 206 375	52 750	10 923 736	27 352
- w tym objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	-	-	-	-	-	-	533	115	80	23
Razem A	4 420	51	2 978 521	487	441	4	7 406 294	152 776	11 173 049	206 452
B. Kredytowe ekspozycje „pozabilansowe”										
B.1 Ekspozycje z utratą wartości									154	1
B.2 Ekspozycje bez utraty wartości			466,700903				2 657 202		88 883	65
Razem B			466 903	-	-	-	2 657 202	-	89 037	66
Razem (A+B) 31.12.2024	4 420	51	3 445 424	487	441	4	10 063 496	152 776	11 262 086	206 518
Razem (A+B) 31/12/2023	4 623	33	4 537 524	749	433	3	7 959 134	150 894	12 083 547	214.910s

B.2 Rozkład terytorialny gotówkowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec klientów

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryka		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	łączna skumulowana utrata wartości	Ekspozycja netto	łączna skumulowana utrata wartości	Ekspozycja netto	łączna skumulowana utrata wartości
A. Bilansowe ekspozycje kredytowe										
A.1 Kredyty zagrożone typu sofferenze	175 887	130 590	18 615	22 182	-	-	-	-	-	-
A.2 Prawdopodobne niewykonanie zobowiązania	35 647	26 161	26 073	12 009	-	-	-	-	-	-
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	57 670	36 897	135 823	51 578	25	5	-	-	-	-
A.4 Ekspozycje bez utraty wartości	9 140 479	31 321	11 972 058	49 025	7	0	-	-	-	-
Razem A	9 409 683	224 968	12 152 569	134 793	32	5	-	-	-	-
B. Kredytowe ekspozycje „pozabilansowe”										
B.1 Ekspozycje z utratą wartości	156	1	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Ekspozycje bez utraty wartości	2 669 729	99	491 924	126	-	-	-	-	51 335	-
Razem B	2 669 885	99	491 924	126	-	-	-	-	51 335	-
Razem (A+B) 31.12.2024	12 079 568	225 067	12 644 494	134 919	32	5	-	-	51 335	-
Razem (A+B) 31/12/2023	11 688 047	243 966	12 844 451	122 946	3	-	-	-	52 327	-

B.2.1 Rozkład terytorialny gotówkowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec klientów

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy Północny Zachód		Północno-wschodnie Włochy		Włochy Środkowe		Włochy Południowe i Wyspy	
	Ekspozycja netto	łączna skumulowana utrata wartości	Ekspozycja netto	łączna skumulowana utrata wartości	Ekspozycja netto	łączna skumulowana utrata wartości	Ekspozycja netto	łączna skumulowana utrata wartości
A. Bilansowe ekspozycje kredytowe								
A.1 Kredyty zagrożone typu sofferenze	50 763	34 720	20 710	17 036	29 955	22 290	74 459	56 543
A.2 Prawdopodobne niewykonanie zobowiązania	11 618	7 704	3 455	2 593	6 587	5 136	13 988	10 728
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	17 000	9 709	5 566	3 232	11 831	6 310	23 273	17 646
A.4 Ekspozycje bez utraty wartości	3 655 463	2 152	1 203 285	5 868	2 039 994	9 781	2 241 737	13 521
Razem A	3 734 844	54 284	1 233 015	28 729	2 088 367	43 517	2 353 457	98 438
B. Kredytowe ekspozycje „pozabilansowe”								
B.1 Ekspozycje z utratą wartości	54	0	22	0	18	0	62	0
B.2 Ekspozycje bez utraty wartości	2 662 015	57	2 001	8	2 218	11	3 495	22
Razem B	2 662 069	58	2 023	9	2 236	11	3 558	22
Razem (A+B) 31.12.2025	6 396 913	54 342	1 235 038	28 737	2 090 603	43 528	2 357 015	98 460
Razem (A+B) 31.12.2024	5 196 656	66 750	1 460 951	36 345	2 314 575	46 506	2 715 865	94 364

B.3 Rozkład terytorialny gotówkowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec banków

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryka		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto	łącznie skumulowana a utrata wartości	Ekspozycja netto	łącznie skumulowana a utrata wartości	Ekspozycja netto	łącznie skumulowana a utrata wartości	Ekspozycja netto	łącznie skumulowana a utrata wartości	Ekspozycja netto	łącznie skumulowana a utrata wartości
A. Bilansowe ekspozycje kredytowe										
A.1 Kredyty zagrożone typu sofferenze										
A.2 Prawdopodobne niewykonanie zobowiązania										
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości										
A.4 Ekspozycje bez utraty wartości	1 020 764	13	146 034	15						
Razem A	1 020 764	13	146 034	15						
B. Kredytowe ekspozycje „pozabilansowe”										
B.1 Ekspozycje z utratą wartości										
B.2 Ekspozycje bez utraty wartości										
Razem B			7 078							
Razem (A+B) 31.12.2025	1 020 764	13	153 112	15						
Razem (A+B) 31.12.2024	1 066 206	4	554 407	4						

B.4 Duże ekspozycje

DUŻE RYZYKA	Razem na dzień 31.12.2025	Razem na dzień 31.12.2024
A. kwota (wartość księgowa)	5 760 025	6 433 064
B. kwota (wartość ważona)	-	-
C. Liczba	6	9

Zgodnie z obowiązującymi przepisami liczba dużych ekspozycji przedstawiona w tabeli jest ustalana w oparciu o „ekspozycje” nieważone, które przekraczają 10% kapitału klasy 1 (Tier 1), zgodnie z definicją zawartą w rozporządzeniu UE nr 575/2013 (tzw. CRR) i późniejszych aktualizacji, gdzie przez „ekspozycje” rozumie się sumę aktywów ryzyka gotówkowego i transakcji pozabilansowych (z wyłączeniem tych odliczonych od kapitału klasy 1 (Tier 1) w stosunku do klienta lub grupy powiązanych klientów, bez stosowania współczynników ważenia. Takie kryteria ekspozycji prowadzą do uwzględnienia w tabeli bilansowej dotyczącej dużych ekspozycji również podmiotów, które – mimo wagi ryzyka równej 0% lub zwolnienia na mocy art. 400 CRR – wykazują nieważoną ekspozycję przekraczającą 10% kapitału klasy 1 (Tier 1) dla celów dużych ekspozycji.

C. Transakcje sekurytyzacyjne

Informacje o charakterze jakościowym

Strategie i procesy stanowiące podstawę transakcji sekurytyzacji kredytów

Transakcje sekurytyzacyjne są realizowane przez CA Auto Bank w celu osiągnięcia czterech rezultatów:

- dywersyfikacji źródeł finansowania: sekurytyzacja stanowi ważne alternatywne źródło finansowania dla Spółki w porównaniu do zwykłego finansowania bankowego;
- poprawy pozycji płynnościowej: potencjalna zdolność Spółki do sekurytyzacji wierzytelności również stanowi istotne wsparcie dla jej pozycji płynnościowej. W rzeczywistości doskonałe wyniki przeprowadzonych do tej pory transakcji w połączeniu z reputacją spółek operacyjnych w roli „usługodawcy” gwarantują natychmiastową dostępność tego instrumentu, gdyby pojawiły się trudności na innych rynkach finansowych odniesienia;
- optymalizacji kosztu pozyskania środków: struktury wykorzystywane do przeprowadzania sekurytyzacji oraz jakość zbywanego portfela pozwalają, dzięki uzyskaniu wysokiego ratingu, na uzyskanie konkurencyjnego kosztu pozyskania środków;
- ewentualnej poprawy efektywności aktywów ważonych ryzykiem związanych z portfelem sekurytyzowanym, zarówno poprzez transakcje tradycyjne, jak i syntetyczne;

TRADYCYJNE TRANSAKCJE SEKURTYZACYJNE

Obecnie realizowane transakcje sekurytyzacyjne obejmują sprzedaż portfeli kredytowych utworzonym w tym celu *podmiotom specjalnego przeznaczenia (SPE)*, których zakup jest finansowany z wpływów z emisji, przez same SPE, serii papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami emitowanych w różnych klasach: Senior Titles, Mezzanine Titles i Junior Titles.

Jeśli warunki rynkowe na to pozwolą, Papiery Wartościowe Uprzywilejowane (Senior) oraz ewentualnie Papiery Wartościowe Mezzanine i Papiery Wartościowe Junior mogą zostać zaoferowane europejskim inwestorom branżowym lub mogą zostać plasowane prywatnie, w całości lub w części.

Transze senior mogą być również wykorzystywane w ramach operacji refinansowania prowadzonych przez Bank Centralny; w takim przypadku papiery te obejmuje sam inicjator, w ramach tzw. operacji autosekurytyzacji lub operacji „retained”.

W przypadku transakcji, w których papiery wartościowe typu senior i mezzanine są notowane na regulowanym rynku papierów wartościowych, papiery te posiadają publiczny rating przyznany przez co najmniej dwie agencje ratingowe. Natomiast w przypadku transakcji prywatnych zazwyczaj nie przyznaje się ratingu tym papierom wartościowym.

Plasowanie papierów wartościowych typu mezzanine i junior odbywa się zazwyczaj w celu zwiększenia efektywności aktywów ważonych ryzykiem związanych z portfelem sekurytyzowanym, jak wspomniano powyżej.

Operacja sekurytyzacji może mieć charakter „odnawialny”, co oznacza, że spółka inicjująca ma prawo do okresowego przekazywania kolejnych wierzytelności zgodnie z warunkami umowy sekurytyzacyjnej oraz w granicach kwoty przewidzianej w samym programie, przez ustalony z góry okres, tak aby utrzymać istniejący portfel na stałym poziomie odpowiadającym jego wartości w momencie pierwszej emisji, lub może mieć charakter „amortyzujący”, w którym to przypadku, ponieważ Spółka Inicjująca nie ma możliwości zbywania kolejnych wierzytelności, portfel podlega amortyzacji od momentu emisji Papierów Wartościowych

Po zakończeniu okresu odnawialnego (revolving) lub od momentu emisji papierów wartościowych ABS w przypadku, gdy operacja ma charakter „amortyzujący”, w związku z amortyzacją portfela nastąpi spłata wyemitowanych papierów wartościowych ABS zgodnie z wcześniej ustalonymi priorytetami.

Struktura revolving

Transakcje, o ile mają charakter „odnawialny”, jak opisano powyżej, mogą przewidywać, że przez określony z góry okres SPE może nabywać kolejne portfele wierzytelności o tym samym charakterze ekonomiczno-prawnym i podobnym profilu ryzyka, finansując ich nabycie zarówno z wpływów kapitałowych pochodzących z windykacji należności wchodzących w skład portfela istniejącego w momencie emisji papierów wartościowych ABS, których to należności spółka inicjująca stała się wcześniej cesjonariuszem, jak i z kolejnych emisji papierów wartościowych w granicach kwotowych programu sekurytyzacji.

Po zakończeniu fazy odnawialnej wyemitowane papiery wartościowe są spłacane zgodnie z harmonogramem amortyzacji odpowiadającym harmonogramowi spłat kredytów bazowych. Struktura odnawialna pozwala na amortyzację kosztów stałych operacji w dłuższym okresie, optymalizując koszt operacji

Zarządzanie płynnością (liquidity line)

W zależności od metod wyceny stosowanych przez agencje ratingowe, od spółki inicjującej może być wymagane przeznaczenie linii płynnościowej lub depozytu gotówkowego na wsparcie SPE w formach, które mogą się formalnie różnić. Wysokość tej kwoty jest ustalana umownie i jest na tyle duża, aby umożliwić podmiotowi specjalnemu zaspokojenie tymczasowych potrzeb w zakresie płynności (zazwyczaj w terminach płatności), które mogłyby wystąpić w wyniku zastosowania schematu kaskadowego płatności, opisanego poniżej.

Struktura kaskadowa (waterfall)

Schemat „waterfall”, czyli „kaskada” płatności, określa priorytety w zakresie alokacji dostępnych środków pieniężnych w ramach SPE.

Zazwyczaj wszystkie transakcje sekurytyzacyjne mają podobną strukturę typu waterfall, która przewiduje z góry ustaloną kolejność płatności, jakie należy zrealizować w każdym terminie płatności.

W przypadku transakcji opartych na wierzytelnościach detalicznych, w których zazwyczaj rozróżnia się składnik „Przychód” (odpowiadający składnikowi dyskonta wynikającemu z cesji wierzytelności) oraz składnik „Kapitał” wpływów otrzymanych przez SPE, struktura kaskadowa przewiduje – w uproszczeniu – następujące rodzaje płatności:

PRZYCHODY

- a) koszty spółki celowej (głównie wydatki związane z dostawcami usług w ramach operacji);
- b) swapy (przewidziane umownie w celu uodpornienia SPE na ryzyko stopy procentowej);
- c) wynagrodzenie podmiotu obsługującego;

- d) odsetki od papierów wartościowych;
- e) uzupełnienie/wynagrodzenie linii płynności;
- f) rezerwa na pokrycie przeterminowanych należności;
- g) inne pozycje.

KAPITAŁ [PRINCIPAL]

- a) okrycie ewentualnych płatności przewidzianych, ale nie zrealizowanych w ramach wspomnianej powyżej struktury przychodów typu „waterfall”;
- b) nabycie wierzytelności (w okresie odnawialnym);
- c) spłata wyemitowanych papierów wartościowych (po zakończeniu ewentualnego okresu odnawialnego);
- d) inne pozycje.

W przypadku operacji wynikających z wierzytelności z tytułu kredytów hurtowych, biorąc pod uwagę zróżnicowaną charakterystykę portfela, zazwyczaj stosuje się zarządzanie środkami pieniężnymi, które przewiduje, w związku z otrzymaniem następujących wpływów:

- a) saldo rachunku bieżącego;
- b) udostępnienie środków z rezerwy gotówkowej;
- c) wpływy z portfela wierzytelności;
- d) ewentualna emisja nowych papierów wartościowych typu senior;
- e) ewentualna emisja nowych papierów wartościowych typu junior.

Przepływy płatności:

- a) koszty związane z pojazdem;
- b) odsetki od papierów wartościowych typu senior;
- c) rezerwy utworzone w ramach rezerwy gotówkowej;
- d) nabycie wierzytelności (w okresie odnawialnym);
- e) ewentualna spłata papierów wartościowych typu senior;
- f) odsetki od papierów wartościowych typu junior;
- g) ewentualna spłata papierów wartościowych typu junior

Działalność servicing

Rolę jednostki obsługującej (serwisanta) transakcje sekurytyzacyjne zawsze pełni Spółka inicjująca.

Rola podmiotu obsługującego transakcje zakłada przestrzeganie szeregu parametrów jakościowych związanych z właściwym zarządzaniem aktywami stanowiącymi podstawę papierów wartościowych wyemitowanych przez spółkę celową oraz posiadania odpowiedniej struktury organizacyjnej pod względem zarządzania i wyspecjalizowanego personelu.

Pod względem operacyjnym podmiot obsługujący transakcje zapewnia:

- zarządzanie obowiązującymi umowami zgodnie z zasadami i regulacjami dotyczącymi kredytów i windykacji, w porozumieniu z SPV i powiernikiem/przedstawicielem obligatariuszy transakcji oraz z obowiązkami sprawozdawczymi również wobec agencji ratingowych w przypadku istotnych zdarzeń;

- prowadzenie ewidencji wpływów i odzyskanych należności oraz przekazywanie odpowiednich kwot. Wpływy uzyskane przez jednostkę obsługującą z różnych transakcji są przekazywane do Spółki Celowej zgodnie z wcześniej określonym harmonogramem dla każdej transakcji (zazwyczaj codziennie) i są przechowywane na oprocentowanych rachunkach bieżących do najbliższej daty spłaty zgodnie ze strukturą kaskadową, lub alternatywnie, w przypadku transakcji w etapie Warehouse lub ABS Revolving, do daty, w której mogą być wykorzystane do zapłaty ceny zakupu za dalsze cesje wierzytelności;
- monitorowanie, raportowanie i weryfikacja transakcji (funkcje agenta płatniczego/agenta kalkulacyjnego/agenta bankowego są przypisane do zewnętrznego podmiotu bankowego).

Działalność servicing jest wynagradzana przez SPE na warunkach rynkowych.

Agencje ratingowe

Transakcje sekurytyzacyjne zostały skonstruowane w taki sposób, aby w przypadku transakcji publicznych uzyskać co najmniej rating AA dla uprzywilejowanych papierów wartościowych wyemitowanych przez spółkę celową. W przypadku wszystkich pozostałych w obrocie operacji publicznych, rating papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (uprzywilejowanych i mezzanine, z wyłączeniem papierów klasy junior) uzyskano rating od co najmniej dwóch z czterech głównych agencji ratingowych w Eurosystemie (Standard&Poor's, Moodys' Investor Service, DBRS i Fitch Ratings). Papiery ABS w ramach operacji prywatnych mogą natomiast posiadać rating lub go nie posiadać — w zależności od potrzeb obejmującego; jeżeli rating jest nadawany, ma on charakter prywatny.

Wyniki sekurytyzacji

Odnotowuje się doskonałe wyniki portfeli przeniesionych, zarówno na podstawie sprawozdań sporządzanych przez podmiot obsługujący, jak i w raportach sporządzanych przez agenta kalkulacyjnego (na potrzeby inwestorów, w przypadku transakcji publicznych)

W niektórych przypadkach potwierdza to również pozytywna zmiana („podwyższenie”) ratingów przyznanych przez agencje papierom wartościowym niektórych transakcji. Portfele w znacznym stopniu spełniają limity i ograniczenia przewidziane w ramach poszczególnych transakcji, przy czym nie wystąpiło żadne zdarzenie, które spowodowałoby niezgodność portfela z progami, na podstawie których jest on monitorowany

Monitorowanie kryteriów dotyczących portfela odbywa się, w odniesieniu do transakcji wynikających z kredytów detalicznych, w każdym terminie cesji (monitorowanie nie jest przeprowadzane w przypadku transakcji „amortyzacyjnych”, ponieważ w tym przypadku portfel jest statyczny, tj. nie podlega zmianom wynikającym z cesji odnawialnych, podlega jedynie wstępnej ocenie agencji ratingowych, a zatem odnotowanie wyników ma charakter wyłącznie informacyjny).

W odniesieniu do transakcji wynikających z kredytów Dealer Financing monitorowanie progów i wyników portfela odbywa się co najmniej raz w miesiącu, przy czym odnotowuje się regularne trendy w wynikach cedowanych kredytów.

TRANSAKcje SEKURyTYZACji SYNTETYCZNEJ

W pierwszym półroczu 2023 r. Spółka przeprowadziła trzy transakcje sekurytyzacji syntetycznej w celu zwiększenia efektywności aktywów ważonych ryzykiem poprzez emisję, w dniu 6 kwietnia 2023 r., trzech serii Credit Linked Notes na łączną kwotę 906,2 mln euro.

Trzy transakcje syntetyczne dotyczą pożyczek ratalnych i leasingu dla osób prywatnych, pożyczek ratalnych i leasingu dla MŚP oraz pożyczek dla dealerów, udzielonych przez CA Auto Bank S.p.A. lub jego spółki zależne w różnych jurysdykcjach europejskich (Włochy, Niemcy, Francja, Hiszpania).

Spośród 3 transakcji, transakcja dotycząca wierzytelności wobec dealerów została objęta clean-up w październiku 2023 r.

Na koniec 2025 r. wartość pozostających w obrocie Credit Linked Notes wynosi 174,6 mln euro.

Ryzyko związane z transakcjami sekurytyzacyjnymi

Spółka uczestniczy w programach jako inicjator, podmiot obsługujący oraz inwestor jednej lub kilku klas papierów wartościowych i odpowiada za strukturyzację transakcji sekurytyzacyjnych oraz przeprowadzanie kontroli i monitorowania w celu zapewnienia prawidłowego przebiegu tych transakcji, a także za obsługę, w tym sporządzanie okresowych sprawozdań przewidzianych w umowach.

Spółka przeprowadza tradycyjne operacje sekurytyzacyjne dotyczące kredytów przeznaczonych na zakup pojazdów silnikowych (kredyty konsumenckie, zwane również „autoloans”) lub wierzytelności wynikających z umów leasingowych.

W odniesieniu do tych operacji sekurytyzacyjnych dział skarbu sformalizował procedurę mającą na celu opisanie i uregulowanie procesu zarządzania oraz kontroli operacji.

Ryzyko wynikające z operacji sekurytyzacyjnych to ryzyko, że ekonomiczna istota operacji sekurytyzacyjnej nie znajduje pełnego odzwierciedlenia w decyzjach dotyczących wyceny i zarządzania ryzykiem.

Spółka uważa, że ryzyko związane z sekurytyzacją mogłoby wystąpić w przypadku, gdyby bank obliczał wymóg kapitałowy w oparciu o pozycje związane z sekurytyzacją, a nie o aktywa bazowe. Tylko w takim przypadku mogłoby powstać ryzyko, że wymóg kapitałowy nie odzwierciedlałby w wystarczającym stopniu rzeczywistego ryzyka transakcji.

Ujęcie księgowe nie ma znaczenia dla celów uznania w ujęciu ostrożnościowym, ponieważ zgodnie z zasadą rachunkowości MSSF 9 sekurytyzowane aktywa są nadal wykazywane w bilansie w oparciu o następujące założenia:

- a) ryzyka i korzyści związane z portfelem przeniesionym nie są w całości przenoszone na osoby trzecie;
- b) cedent nadal sprawuje kontrolę nad portfelem, który został przekazany;
- c) cedent zajmuje się również działalnością servicing.

W przypadku gdy transakcje sekurytyzacyjne są realizowane bez wyłączenia wierzytelności z bilansu, w związku z objęciem przez CA Auto Bank transzy pierwszej straty (junior notes), kwantyfikacja tego ryzyka jest uwzględniona w ramach kapitału wewnętrznego przeznaczonego na pokrycie ryzyka kredytowego.

W takim przypadku, biorąc pod uwagę podwójną rolę cedenta wierzytelności i subskrybenta transzy podporządkowanej papierów wartościowych, a także fakt, że (zgodnie z wytycznymi nadzorczymi w zakresie sekurytyzacji, które stanowią, iż wartość ważona ryzykiem wszystkich pozycji w ramach tej samej sekurytyzacji nie może przekraczać wartości ważonej aktywów sekurytyzowanych obliczonej tak, jakby nie zostały one sekurytyzowane) wymóg kapitałowy jest obliczany na podstawie aktywów bazowych, a zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 (CRR) kwantyfikacja tego ryzyka jest uwzględniona w kapitale wewnętrznym na pokrycie ryzyka kredytowego. W tym przypadku nie ma zatem niepewności co do oceny ekonomicznej sekurytyzacji, które są wyraźnie sklasyfikowane do celów obliczania wymogów kapitałowych.

Natomiast w przypadku, gdy transakcje sekurytyzacyjne są przeprowadzane z wyłączeniem należności z bilansu wyłącznie dla celów ostrożnościowych, CA Auto Bank dokonuje szczegółowej oceny ryzyka wynikającego z sekurytyzacji w odniesieniu do faktycznego przeniesienia ryzyka kredytowego związanego z sekurytyzowanymi transakcjami.

Spółka nie dąży do ustalenia ilościowej oceny (kapitału wewnętrznego) w odniesieniu do tego ryzyka, lecz do oceny metodologii i procesów wdrożonych w celu monitorowania i ograniczania tego ryzyka.

W związku z tym sekurytyzacje przeprowadzone przez spółkę charakteryzują się alternatywnie pochłanianiem kapitału równym pochłanianiu związanemu z przeniesionymi aktywami (zgodnie z wytycznymi nadzorczymi w zakresie sekurytyzacji, które stanowią, że wartość ważona ryzykiem wszystkich pozycji w ramach tej samej sekurytyzacji nie może przekraczać wartości ważonej aktywów sekurytyzowanych obliczonej tak, jakby nie zostały one sekurytyzowane) lub, w przypadku wyłączenia kredytu z bilansu wyłącznie dla celów ostrożnościowych, jak w przypadku transakcji A-Best Twenty-Three S.à.r.l i A-Best Twenty-Five lub transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanych w 2023 r., obciążenia kapitałowe równe obciążeniu ustalonemu na podstawie pozycji posiadanych przez bank w odniesieniu do tych sekurytyzacji.

Jeśli chodzi o ryzyko związane z sekurytyzacją, czyli ryzyko, że ekonomiczna istota operacji sekurytyzacyjnej nie znajdzie pełnego odzwierciedlenia w decyzjach dotyczących wyceny i zarządzania ryzykiem, to ponieważ znaczące przeniesienie ryzyka zostało osiągnięte zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2017/ 2401 poprzez przeprowadzenie szczegółowej oceny ryzyka wynikającego z sekurytyzacji oraz metod i procesów wdrożonych w celu monitorowania i ograniczania tego ryzyka, uznaje się, że ryzyko wynikające z sekurytyzacji nie występuje.

Spółka uważa zatem, że nie ma niepewności co do oceny ekonomicznego charakteru sekurytyzacji, które są wyraźnie sklasyfikowane do celów obliczania wymogów kapitałowych.

Struktura organizacyjna

W celu zarządzania ryzykiem sekurytyzacji, CA Auto Bank posiada:

- rozbudowany model organizacyjny;
- proces identyfikacji, monitorowania i ograniczania ryzyka sekurytyzacji sformalizowany w określonych procedurach wewnętrznych.

Każda nowa transakcja sekurytyzacyjna, opracowana przez dział Securitization and Risk Transfer w dziale skarbu, jest zatwierdzana przez Group Chief Financial Officer, a następnie poddawana zatwierdzeniu przez komitet ds. aktywów zagrożonych (NPA), któremu przewodniczy CEO & General Manager, przez kierownictwo wyższego szczebla oraz przez jednostki kontroli wewnętrznej drugiego szczebla. Protokół zatwierdzenia oraz ewentualne opinie wydane przez funkcje kontroli drugiego szczebla spółki są przekazywane wraz z koncepcją produktu do Zarządu w celu uzyskania ostatecznego zatwierdzenia.

Dział Securitization and Risk Transfer, działający w ramach działu skarbu, odpowiada za:

- strukturyzacja wszystkich transakcji grupy oraz bezpośrednie zarządzanie (we Włoszech) i nadzór (za granicą) nad działaniami związanymi z obsługą wdrożonych transakcji sekurytyzacyjnych oraz zarządzanie relacjami z agencjami ratingowymi i inwestorami;
- wykonanie kontroli poziomu 2.1. Kontrole poziomu 1 są natomiast przeprowadzane bezpośrednio przez rynki.

Dział Risk & Permanent Control określa i opracowuje metodologie, polityki oraz procedury w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, pomiaru i ograniczania ryzyka sekurytyzacji poziomu 2; ponadto wyraża swoją opinię w ramach Komitetu NPA.

Dział Audytu Wewnętrznego weryfikuje adekwatność systemu kontroli wewnętrznej oraz zgodność z przepisami dotyczącymi zarządzania operacjami sekurytyzacyjnymi i działalnością serwisową prowadzoną przez CA Auto Bank S.p.A. Ponadto dział Audytu Wewnętrznego przeprowadza co dwa lata przegląd zgodnie z wytycznymi w sprawie zgłaszania operacji sekurytyzacyjnych (art. 6-8 rozporządzenia w sprawie sekurytyzacji).

Narzędzia kontroli zapewniane przez spółkę obejmują następujące procesy:

- kontrolę całej dokumentacji oraz umów dotyczących operacji przez Treasury – Securitization and Risk Transfer, we współpracy z wewnętrznymi i zewnętrznymi kancelariami prawnymi;
- kontrolę prawidłowości oraz adekwatności ekonomicznej całej operacji przez Treasury – Securitization and Risk Transfer.
- dział Risk & Permanent Control odpowiada również bezpośrednio za stałe kontrole drugiego poziomu dotyczące operacji sekurytyzacji.

Należy również podkreślić, że wszystkie dotychczas przeprowadzone operacje przebiegały zgodnie z oczekiwaniami, zarówno pod względem adekwatności przepływów pieniężnych w stosunku do prognoz sporządzonych w momencie rozpoczęcia operacji, jak i pod względem zgodności z głównymi wskaźnikami (triggerami) dotyczącymi portfela.

Potwierdza się, że do transakcji nie zastosowano technik wsparcia ukrytego, nie występują klauzule „clean-up call” dla wartości przekraczających 10% emisji początkowej ani automatyczne mechanizmy wcześniejszej spłaty powiązane z poziomami „excess spread”, zgodnie z procedurami spółki.

Bieżące transakcje sekurytyzacyjne

Załączona tabela podsumowuje informacje na temat tradycyjnych transakcji sekurytyzacyjnych istniejących na dzień 31 grudnia 2025 r., zainicjowanych przez CA Auto Bank S.p.A. i zrealizowanych na portfelach kredytowych CA Auto Bank S.p.A:

(kwoty wyrażone w tys. euro)

Dane na dzień 31.12.2025	A-BEST NINETEEN	A-BEST TWENTYONE	A-BEST TWENTYTWO	A-BEST TWENTYTHREE*	A-BEST WENTYFOUR**	A-BEST TWENTYFIVE
Wartość nominalna	-	-	-	11 130	1 176 682	-
Cena sprzedaży	-	-	-	13 349	931 176	-
Splaty	83 900	126 103	363 086	167 582	197 032	132 467

*= data restrukturyzacji działalności – styczeń 2025 r.

**= data restrukturyzacji działalności – październik 2025 r.

W 2025 r. przeprowadzono restrukturyzację operacji sekurytyzacyjnej A-Best Twenty-Four S.r.l., a spółka celowa A-Best Twenty FT (Fondo de Titulización) została poddana procesowi porządkowania [clean-up].

Ujawnienia ilościowe

EUR /000	A-BEST NINETEEN UG			A-BEST TWENTYONE UG		
Data rozpoczęcia	Listopad 2020 r.			Sierpień 2021 r.		
Rodzaj operacji	Publiczny			Publiczny		
Spółka inicjująca	CA Auto Bank S.p.A. (Oddział niemiecki)			CA Auto Bank S.p.A. (Oddział niemiecki)		
Podmiot obsługujący/ Servicer	CA Auto Bank S.p.A. (Oddział niemiecki)			CA Auto Bank S.p.A. (Oddział niemiecki)		
Bank organizujący/ Arranger	Banca IMI / Unicredit / Crédit Agricole – CIB			Unicredit / Crédit Agricole – CIB		
Joint Lead Manager	Banca IMI / Unicredit / Crédit Agricole – CIB			Unicredit / Crédit Agricole – CIB		
Działalność podstawowa	Kredyty samochodowe w Niemczech			Kredyty samochodowe i leasing w Niemczech		
Waluta	EUR			EUR		
Wpływy z przelewów (częstotliwość)	codzienny			codzienny		
Kwota programu w walucie obcej	NA			NA		
Niespłacone papiery wartościowe	Kwota	%	Kupon (pb)	Kwota	%	Kupon (pb)
Klasa A (Senior)	0	0,00 %	1M E+70	25 987	23,10 %	1M E+70
Klasa B (Mezzanine)	8 903	13,20 %	65	20 700	18,40 %	65
Klasa C (Mezzanine)	18 200	26,90 %	125	20 200	17,90 %	125
Klasa D (Mezzanine)	10 300	15,20 %	198	15 500	13,80 %	198
Klasa E (Mezzanine)	10 700	15,80 %	350	12 700	11,30 %	350
Papiery wartościowe M/M1 Junior (Podporządkowane)	19 600	28,90 %	650	17 500	15,50 %	650
M2 Papiery wartościowe (podporządkowane)	-	0,00 %	-	-	0,00 %	-
Bieżąca ocena	Fitch	Moody's		Fitch	Moody's	
Klasa A (Senior)				AAA	Aaa	
Klasa B (Mezzanine)	AAA	Aaa		AAA	Aaa	
Klasa C (Mezzanine)	AAA	Aaa		AAA	Aa a	
Klasa D (Mezzanine)	AAA	Aaa		AAA	Aaa	
Klasa E (Mezzanine)	AAA	Aaa		AAA	Aaa	
Papiery wartościowe M/M1 Junior/M2 (Podporządkowane)	Bez ratingu			Bez ratingu		
Klasa X	NA			NA		

EUR /000	A-BEST TWENTYTWO S.r.l.			A-BEST TWENTY-THREE Sà r.l.		
Data rozpoczęcia	Październik 2025 r.			Listopad 2024 r.		
Rodzaj operacji	Publiczny			Publiczny		
Spółka inicjująca	CA Auto Bank S.p.A.			CA Auto Bank S.p.A. Niederlassung Deutschland		
Podmiot obsługujący/Servicer	CA Auto Bank S.p.A.			CA Auto Bank S.p.A. Niederlassung Deutschland		
Bank organizujący/Arranger	Crédit Agricole-CIB / Unicredit			Crédit Agricole-CIB		
Joint Lead Manage	NA			Crédit Agricole-CIB UNICREDIT BANK GMBH BANCO SANTANDER S.A.		
Działalność podstawowa	Kredyty samochodowe we Włoszech			Kredyty samochodowe w Niemczech		
Waluta	EUR			EUR		
Wpływy z przelewów (częstotliwość)	codzienny			codzienny		
Kwota programu w walucie obcej	NA			NA		
Nieopłacone papiery wartościowe	Kwota	%	Kupon (pb)	Kwota	%	Kupon (pb)
Klasa A (Senior)	589 146	71,90 %	1M E+100	303 738	79,20 %	1M E+63
Klasa B (Mezzanine)	79 300	9,70 %	475	22 904	6,00 %	130
Klasa C (Mezzanine)	64 900	7,90 %	490	18 842	4,90 %	160
Klasa D (Mezzanine)	28 900	3,50 %	500	12 619	3,30 %	190
Klasa E (Mezzanine)	14 400	1,80 %	525	12 100	3,20 %	240
Papiery wartościowe M /MJ/Junior (Podporządkowane)	43 000	5,20 %	600	13 433	3,50 %	620
M2 Papiery wartościowe (podporządkowane)		0,00 %			0,00 %	495
Bieżąca ocena	S&P	Fitch		Fitch	Moody's	
Klasa A (Senior)	AA+	AA+		AAA	Aaa	
Klasa B (Mezzanine)	AA+	AA+		AA+	Aa1	
Klasa C (Mezzanine)	AA-	A+		AA-	Aa2	
Klasa D (Mezzanine)	A	A-		A+	A1	
Klasa E (Mezzanine)	BBB+	BBB+		BBB+	Baa1	
Papiery wartościowe M /MJ/Junior/M2 (Podporządkowane)	Bez ratingu			Bez ratingu	B2	
Klasa X	NA					

EUR /000	A-BEST TWENTY-FOUR S.R.L			A-BEST TWENTY-FIVE S.R.L		
Data rozpoczęcia	Listopad 2025 r. (restrukturyzacja nowej emisji ISIN)			Grudzień 2024 r.		
Rodzaj operacji	Publiczny			Publiczny		
Spółka inicjująca	CA Auto Bank S.p.A.			CA Auto Bank S.p.A.		
Podmiot obsługujący/Servicer	CA Auto Bank S.p.A.			CA Auto Bank S.p.A.		
Bank organizujący/ Arranger	Crédit Agricole-CIB			Crédit Agricole-CIB		
Joint Lead Manager				BofA Securities Europe S.A. Crédit Agricole-CIB UniCredit Bank GmbH		
Działalność podstawowa	Kredyty samochodowe we Włoszech			Kredyty samochodowe we Włoszech		
Waluta	EUR			EUR		
Wpływy z przelewów (częstotliwość)	codzienny			codzienny		
Kwota programu w walucie obcej	NA			NA		
Niespłacone papiery wartościowe	Kwota	Kwota	%	Kwota	%	Kupon (pb)
Klasa A (Senior)	805 000	805 000	86,30 %	249 958	81,40 %	1M E+82
Klasa B (Mezzanine)	56 400	56 400	6,00 %	24 640	8,00 %	125
Klasa C (Mezzanine)	16 400	16 400	1,80 %	9 577	3,10 %	160
Klasa D (Mezzanine)	20 000	20 000	2,10 %	8 707	2,80 %	250
Klasa E (Mezzanine)	31 000	31 000	3,30 %	9 577	3,10 %	400
Titoli M/M1/Junior (Subordinated)	2 400	2 400	0,30 %	4 789	1,60 %	614
M2 Papiery wartościowe (podporządkowane)	2 000	2 000	0,20 %		0,00 %	535
Bieżąca ocena	DBRS	DBRS	Fitch	DBRS	Fitch	
Klasa A (Senior)	AAA	AAA	AA+	AAA	AA+	
Klasa B (Mezzanine)	AA	AA	AA	AA-	A+	
Klasa C (Mezzanine)	A+	A+	A+	A	A-	
Klasa D (Mezzanine)	A-	A-	A	BBB+	BBB	
Klasa E (Mezzanine)	BBB+	BBB+	BBB+	BBB-	BB+	
Titoli M/M1/Junior/M2 (Subordinated)	Bez ratingu			Bez ratingu		
Klasa X	Bez ratingu			Bez ratingu		

NOTA:

(1) Limit Programu finansowanego przez kontrahentów zewnętrznych

NA = nie dotyczy

VR = Variable Return 1M E = Euribor 1M

Kupon (pb) = oprocentowanie zmienne lub stałe

Istniejące transakcje sekurytyzacji syntetycznej

Bieżące transakcje sekurytyzacji syntetycznej Załączona tabela podsumowuje informacje na temat transakcji sekurytyzacji syntetycznej nierozliczonych na dzień 31 grudnia 2025 r., zainicjowanych przez CA Auto Bank S.p.A. i zrealizowanych na portfelach kredytowych CA Auto Bank S.p.A. W kwietniu 2023 r. przeprowadzono trzy transakcje sekurytyzacji syntetycznej o nazwie Perseverance I, II i III. Sekurytyzacja Perseverance III została objęta clean-up w październiku 2023 r.

Na koniec 2025 r. wartość pozostających w obrocie Credit Linked Notes wynosi 174,6 mln euro.

EUR /000	PERSEVERANCE SERIES I			PERSEVERANCE SERIES II		
Data rozpoczęcia	Kwiecień 2023 r.			Kwiecień 2023 r.		
Rodzaj operacji	Prywatny			Prywatny		
Spółka inicjująca	CA Auto Bank S.p.A. CA Auto Bank S.p.A. (oddział niemiecki) CA Auto Bank S.p.A. (oddział francuski) CA Auto Bank S.p.A. (oddział hiszpański)			CA Auto Bank S.p.A. CA Auto Bank S.p.A. (oddział niemiecki) CA Auto Bank S.p.A. (oddział francuski) CA Auto Bank S.p.A. (oddział hiszpański)		
Podmiot obsługujący / Servicer	CA Auto Bank S.p.A.			CA Auto Bank S.p.A.		
Bank organizujący / Arranger	Crédit Agricole-CIB			Crédit Agricole-CIB		
Aktywa bazowe	Kredyty samochodowe i leasing			Kredyty samochodowe i leasing		
Waluta	EUR			EUR		
Przekazywanie wpływów (częstotliwość)	NA			NA		
Kwota programu w walucie	NA			NA		
Niespłacone papiery wartościowe	Kwota	%	Kupon (pb)	Kwota	%	Kupon (pb)
Transza senioralna	1 073 441	89,20 %	NA	408 981	90,10 %	NA
Transza junioralna	129 609	10,80 %	NA	44 956	9,90 %	NA
Bieżący rating						
Transza senioralna	Rating nieprzyznany			Rating nieprzyznany		
Transza junioralna	Rating nieprzyznany			Rating nieprzyznany		

C.1 Ekspozycje z tytułu głównych „własnych” transakcji sekurytyzacyjnych w podziale na rodzaj sekurytyzowanych aktywów i rodzaj ekspozycji

RODZAJ SEKURYTYZOWANYCH AKTYWÓW/EKSPOZYCJI	Ekspozycje bilansowe						Wydane gwarancje						Linie kredytowe					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Wartość bilansowa	Odpisy aktualizujące / odwrócić	Wartość bilansowa	Odpis y aktual	Wartość bilansowa	Odpisy aktualizujące / odwrócić	Ekspozycja netto	Odpis y aktual	Ekspozycja netto	Odpis y aktual	Ekspozycja netto	Odpisy aktualizujące / odwrócić	Ekspozycja netto	Odpis y aktual	Ekspozycja netto	Odpis y aktual	Ekspozycja netto	recurr. odwró cenia
C. Ekspozycje nieusunięte z bilansu																		
A-Best Twenty-one UG	-		69 128		13 680													
A-Best Twenty-two S.r.l.	294 310		187 500		83 351													
A-Best Twenty-three S.A.R.L.	15 197		3 460		20 042													
A-Best Twenty-four S.r.l.	40 250		6 190		39 726													
A-Best Twenty-five S.r.l.	12 507		2 625		11 076													

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują transakcje sekurytyzacji objęte pełnym lub częściowym wyłączeniem z bilansu.

C.2 Ekspozycje wynikające z głównych transakcji sekurytyzacyjnych „stron trzecich” w podziale na rodzaj sekurytyzowanych aktywów i rodzaj ekspozycji

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują transakcje sekurytyzacyjne „stron trzecich”.

C.3 Spółki celowe do celów sekurytyzacji

Nazwa spółki celowej do celów sekurytyzacji	Siedziba statutowa	Konsolidacja (*)	Aktywa			Zobowiązania		
			Kredyty	Dłużne papiery wartościowe	pozostałe	Senior	Mezzanine	Junior
A-Best Twenty-one UG	Frankfurt nad Menem - Niemcy	NIE	103 322	-	11 098	25 981	69 100	17 500
A-Best Twenty-two S.r.l.	Amsterdam – Holandia	NIE	804 046	-	70 720	589 146	187 500	43 000
A-Best Twenty-three S.A.R.L.	Conegliano (TV)	NIE	381 677		22 922	303 738	66 465	13 483
A-Best Twenty-four S.r.l.	Luksemburg	NIE	888 580		86 363	805 000	123 800	4 400
A-Best Twenty-five S.r.l.	Conegliano (TV)	NIE	299 038	-	22 094	249 938	52 502	4 789

C.4 Spółki celowe ds. sekurytyzacji nieobjętą konsolidacją

Informacja pominięta, ponieważ została zawarta w skonsolidowanej informacji dodatkowej.

D – Ujawnianie informacji o dotyczącej jednostek strukturyzowanych nieobjętych konsolidacją (innych niż spółki celowe dla potrzeb sekurytyzacji)

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują jednostki strukturyzowane.

E – TRANSAKCJE ZBYCIA

A. Aktywa finansowe zbyte i nie wyksięgowane w całości

Informacje o charakterze jakościowym

Poza operacjami opisanymi w punkcie „C – Transakcje Sekurytyzacyjne” do którego się odsyła, CA Auto Bank przeprowadza, w niewielkim zakresie, operacje zbycia, które są realizowane w celu osiągnięcia dwóch rezultatów:

- poprawa sytuacji płynnościowej;
- dekonsolidacja niektórych aktywów, w przypadku gdy sprzedaż jest dokonywana „bez regresu”.

Rodzaje transakcji

Zasadniczo można wyróżnić dwa różne rodzaje transakcji:

- Transakcje faktoringowe na zasadzie odnawialnej;
- Transakcje faktoringu nieodnawialnego.

Transakcje faktoringu odnawialnego

W tym przypadku cesjonariusz (Faktor) nabywa wierzytelności z określoną częstotliwością w określonym czasie. Spółka inicjująca ma możliwość okresowego przydzielania nowych kredytów zgodnie z ograniczeniami zawartymi w umowie cesji. Zakup takich portfeli kredytowych jest finansowany przez cesjonariusza (Factor). Pod koniec okresu cesji portfel zacznie się amortyzować, a w konsekwencji nastąpi spłata sfinansowanej kwoty.

Transakcje faktoringu nieodnawialnego

W takim przypadku nabywca (Faktor) przystępuje do nabycia wierzytelności zgodnie z propozycją cedenta. Nabycie tych wierzytelności jest finansowane przez Faktora w zależności od limitów przyznanych poszczególnym dłużnikom będącym przedmiotem cesji.

W grudniu 2025 r. sfinalizowano cesję wierzytelności bez regresu, kwalifikowaną zgodnie z MSR, na zasadzie nierotacyjnej, na kwotę około 266 mln euro.

Ujawnienia ilościowe

E.1 Aktywa finansowe będące przedmiotem cesji ujęte w całości i powiązane zobowiązania finansowe: wartości bilansowe

Aktywa finansowe sprzedane ujęte w całości					Powiązane zobowiązania finansowe		
Wartość bilansowa	w tym: podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	w tym: umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu	w tym z utratą wartości		Wartość bilansowa	w tym: podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	w tym: umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu
A. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Udziałowe papiery wartościowe							
3. Kredyty							
4. Instrumenty pochodne							
B. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Udziałowe papiery wartościowe							
3. Finansowanie							
C. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kredyty							
D. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Udziałowe papiery wartościowe							
3. Kredyty							
E. Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kredyty	2.752.127	2 476 664	275 464	30 657	1 943 954	1 677 622	266 332
RAZEM 31.12.2025	2.752.127	2 476 664	275 464	30 657	1 943 954	1 677 622	266 332
RAZEM 31.12.2024	3.513.197	2 344 477	1 168 721	21 535	2 527 357	1 437 126	1 090 231

Kwota wykazana w pozycji „Aktywa finansowe podlegające cesji ujęte w całości” obejmuje portfel wynikający z transakcji sekurytyzacyjnych, A-Best Twenty-one UG, A-Best Twenty-two S.r.l., A-Best Twenty-three UG, A-Best Twenty-four S.r.l. oraz A-Best Twenty-five S.r.l., wykreślone dla celów ostrożnościowych, ale nie wykreślone dla celów bilansowych, na kwotę 2 476 mln euro

E.2 Wyłączone częściowo zbyte aktywa finansowe i powiązane zobowiązania finansowe: wartości bilansowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują sprzedane aktywa finansowe wyłączone częściowo.

E.3 Transakcje zbycia ze zobowiązaniami mającymi odniesienie wyłącznie do sprzedanych aktywów, które nie zostały w całości wyksięgowane: wartość godziwa

	Ujęte w całości	Ujęte częściowo	Razem	
			2025	2024
A. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.				
1. Dłużne papiery wartościowe				
2. Udziałowe papiery wartościowe				
3. Kredyty				
4. Instrumenty pochodne				
B. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej				
1. Dłużne papiery wartościowe				
2. Udziałowe papiery wartościowe				
3. Kredyty				
C. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
1. Dłużne papiery wartościowe				
2. Kredyty				
D. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody				
1. Dłużne papiery wartościowe				
2. Udziałowe papiery wartościowe				
3. Kredyty				
E. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wartość godziwa)				
1. Dłużne papiery wartościowe				
2. Kredyty		2 752 127		
Aktywa finansowe ogółem		2 752 127		
Razem powiązane zobowiązania finansowe		1 943 954	X	X
WARTOŚĆ NETTO 2024		808 172	808 172	X
WARTOŚĆ NETTO 2023		985 839	985 839	X

Kwota wykazana w punkcie E, w pozycji „2. Kredyty”, odnosi się do wartości należności z tytułu własnych sekurytyzacji bez „wyłączenia z bilansu”, które w całości pozostają ujęte w aktywach bilansu Banku. Kwota 1,9 mld euro, wykazana w zobowiązaniach powiązanych, oprócz zadłużenia wynikającego z transakcji repo, obejmuje również wartość części papierów wartościowych przeniesionych na kontrahentów rynkowych w ramach tych samych sekurytyzacji. W odniesieniu do tego zobowiązania regres wierzyciela jest ograniczony do przepływów z aktywów stanowiących podstawę przeniesionych papierów wartościowych.

B. Aktywa finansowe zbyte i całkowicie wysięgowane z ujęciem dalszego zaangażowania (continuing involvement)

Informacje o charakterze jakościowym

W grudniu 2025 r. sfinalizowano transakcję faktoringu bez regresu z zachowaniem ciągłego zaangażowania. Wartość nominalna zbytych wierzytelności wyniosła około 266 mln euro.

Zgodnie z wymogami standardu rachunkowości MSSF 7 należy zaznaczyć, że w pozycjach „Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu” oraz „Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu” w bilansie niniejszego sprawozdania finansowego ujęto maksymalną kwotę odsetek należnych cesjonariuszowi jako zabezpieczenie do 90 dni po terminie wymagalności zbytej wierzytelności.

Informacje o charakterze ilościowym

Poniżej przedstawiono informacje wymagane przez MSSF 7:

- maksymalna kwota opłat do zapłaty na rzecz cesjonariusza, jako gwarancja do 90 dni po dacie wymagalności zbytej wierzytelności, na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosi 13,8 mln euro;
- pozycja „Koszty odsetkowe i koszty o podobnym charakterze” w Rachunku zysków i strat niniejszego sprawozdania finansowego obejmuje, w kwocie 232.000 euro, odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2025 r. i związane ze zbytą. Odsetki te zostały naliczone od kwoty ekspozycji sfinansowanej przez cesjonariusza.

D. Transakcje na obligacjach zabezpieczonych [covered bond]

Na koniec roku nie było żadnych nierozliczonych transakcji dotyczących obligacji zabezpieczonych (covered bond).

F – Modele pomiaru ryzyka kredytowego

Odsyła się do sekcji 1 – Ryzyko kredytowe w części „E” informacji uzupełniającej do sprawozdania finansowego.

SEKCJA 2 – RYZYKO RYNKOWE

Model zarządzania zdefiniowany przez Bank dla Grupy przewiduje określone procesy zarządzania i kontroli ryzyka rynkowego, które są wdrażane na różnych poziomach struktury organizacyjnej:

- **Zarząd** pełni funkcję kierowniczą, wytycza kierunki działania oraz weryfikuje zgodność i adekwatność struktury zarządzania ryzykiem;
- **Finance & Control Committee** ma za zadanie monitorować sytuację Spółki i Grupy w zakresie ryzyka rynkowego oraz określać strategię zabezpieczania istotnych ryzyk
- **Group Internal Risk Committee** pełni rolę kierowniczą i monitorującą w celu zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Systemu Kontroli Wewnętrznej i może zostać zwołana w trybie nadzwyczajnym w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowej;
- **ALM Internal Committee (I.C.)** odpowiada za:
 - monitorowanie i kontrolowanie ryzyk finansowych, w szczególności zapewnianie spójności między transakcjami zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe zatwierdzonymi a transakcjami realizowanymi w każdym miesiącu;
 - wspieranie Chief Financial Officer w zatwierdzaniu transakcji zabezpieczających przed ryzykiem rynkowym;
 - ocenę nadzwyczajnych operacji finansowych oraz kształtowania się zobowiązań i kosztów finansowych;
 - ocenę i monitorowanie poziomu kapitalizacji.
- Funkcja **Treasury** odpowiada za:
 - realizowanie transakcji zabezpieczających zatwierdzonych przez Chief Financial Officer;
 - kontrolowanie procesu negocjacji;
 - definiowanie strategii zabezpieczeń (hedging) w ramach limitów ustalonych przez **ALM Internal Committee**, wspólnie z funkcją ALM;
 - na bieżąco przeprowadzanie kontroli pierwszego poziomu. Są one przeprowadzane bezpośrednio przez personel operacyjny organizacji w zakresie monitorowania i zabezpieczania ryzyka stopy procentowej, kursu walutowego i pozycji.
- Funkcja **ALM** odpowiada za:
 - monitorowanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka kursowego dla walut, 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;
 - określanie strategii zabezpieczania w granicach limitów ustalonych przez ALM Internal Committee, wspólnie z funkcją Treasury;

- na bieżąco przeprowadzanie kontroli pierwszego poziomu. Czynności te są wykonywane bezpośrednio przez personel operacyjny jednostki w ramach monitorowania i zabezpieczania ryzyka stopy procentowej, ryzyka walutowego oraz ryzyka płynności.
- przeprowadzanie wymaganych testów warunków skrajnych;
- wykonywanie czynności middle office w odniesieniu do operacji realizowanych przez Treasury.
- przygotowywanie raportów dla I'ALM Internal Committee.

Funkcja **Risk & Permanent Control** prowadzi systematyczne kontrole prawidłowego stosowania procedur Treasury/ALM.

2.1. Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – portfel handlowy podlegający nadzorowi

Informacje o charakterze jakościowym

A. Aspekty ogólne

Ryzyko rynkowe to ryzyko straty generowanej przez obrót na rynkach instrumentów finansowych (portfel handlowy dla celów nadzorczych), walut i towarów, wynikające ze zmian czynników rynkowych lub sytuacji emitenta. Rodzajem ryzyka rynkowego, na które CA Auto Bank jest obecnie narażony, jest ryzyko walutowe.

Ryzyko kursowe powstaje w wyniku finansowania działalności z zagranicznymi spółkami zależnymi w krajach, które przyjmują waluty inne niż euro, lub w wyniku zaciągania pożyczek w walutach innych niż waluty finansowanych portfeli. Na dzień 31 grudnia 2025 r. ryzyko to nie było istotne, ponieważ otwarta pozycja walutowa netto Spółki była poniżej minimalnego progu istotności (2% całkowitego kapitału własnego Banku).

Należy zauważyć, że Bank nie angażuje się w działalność handlową, a zatem nie jest narażony na ryzyko rynkowe w ścisłym tego słowa znaczeniu.

Zgodnie z definicją „portfela handlowego” zawartą w rozporządzeniu UE nr 575/2013 (CRR) instrumenty pochodne posiadane przez Bank nie wchodzą w zakres tej kategorii, ponieważ nie służą one celom handlowym. Umowy te są bowiem zawierane wyłącznie w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej w ramach transakcji sekurytyzacyjnych, zgodnie z kryteriami stosowanymi przez agencje ratingowe, które wymagają zawarcia wyżej wymienionych umów pochodnych w celu przyznania ratingu wyemitowanym papierom wartościowym.

Z tego powodu instrumenty pochodne nie są uwzględniane w obliczeniach wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego (Filar I) zgodnie z przepisami dotyczącymi sprawozdawczości nadzorczej, a zamiast tego są klasyfikowane w „portfelu bankowym” (Banking Book), czyli portfelu obejmującym instrumenty finansowe podlegające wymogom kapitałowym z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta, zgodnie z definicją zawartą w wyżej wymienionych przepisach nadzorczych.

B. Procesy zarządzania oraz metody pomiaru ryzyka stopy procentowej i ryzyka cenowego

W świetle poprzedniego akapitu spółka nie wdraża procesów zarządzania i metod pomiaru ryzyka stopy procentowej i ryzyka cenowego w odniesieniu do regulacyjnego portfela handlowego.

Ujawnienia ilościowe

Jak wskazano w punkcie „A. Informacje ogólne”, na koniec roku obrotowego Bank nie posiada instrumentów finansowych, które można by zaklasyfikować do portfela handlowego dla celów nadzorczych.

2.2. Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – portfel bankowy

Informacje jakościowe

A. Informacje ogólne, procesy zarządzania oraz metody pomiaru ryzyka stopy procentowej i ryzyka cenowego

Ryzyko stopy procentowej polega, w przypadku Grupy CA Auto Bank, na narażeniu marży finansowej na wahania rynkowych stóp procentowych. W szczególności polega ono na ewentualnej rozbieżności czasowej („mismatch”) między datą resetowania stóp procentowych (datą, w której ustalana jest stopa: w przypadku operacji o stałym oprocentowaniu pokrywa się ona z terminem zapadalności, a w przypadku operacji o zmiennym oprocentowaniu – z końcem okresu odsetkowego) w odniesieniu do aktywów a datą resetowania stóp procentowych w odniesieniu do zobowiązań.

W odniesieniu do zarządzania ryzykiem stopy procentowej centralna jednostka Treasury CA Auto Bank, nie działając jako centrum zysku, dąży wyłącznie do zabezpieczenia ryzyka, a tym samym do zminimalizowania skutków ekonomicznych, które w przeciwnym razie wynikałyby z zmienności rynkowych stóp procentowych.

Działalność ta jest prowadzona również w odniesieniu do oddziałów i spółek zależnych Grupy. Ograniczanie ryzyka odbywa się poprzez transakcje na instrumentach pochodnych, wyłącznie w oparciu o standardowe umowy rynkowe (ISDA, International Swaps and Derivatives Association).

Do obliczania ekspozycji na ryzyko stopy procentowej stosowane są następujące metodologie:

- Metoda dopasowania Grupy Credit Agricole SA: metoda ta ma na celu określenie średniej ekspozycji netto między aktywami a pasywami (w tym kapitałem własnym) według daty resetowania stóp, odpowiednio zagregowanych w przedziałach miesięcznych. Metoda ta wymaga, aby średnia roczna ekspozycja netto mieściła się w ustalonych limitach, mających na celu zapewnienie, że potencjalny szok stóp procentowych o wartości +/-200 punktów bazowych nie wpłynie negatywnie na rachunek zysków i strat oraz kapitał własny powyżej określonych progów;

- Duration Analysis” Analiza czasu trwania; ta metodologia ma na celu zidentyfikowanie różnicy między średnim czasem trwania finansowego aktywów i zobowiązań analizowanych według daty resetowania. W szczególności aktywa, których reset przypada w danym miesiącu, są sumowane i dyskontowane przy użyciu odpowiedniego współczynnika dyskontowego, obliczonego na podstawie rynkowych stóp procentowych odnotowanych na koniec analizowanego miesiąca. Suma wszystkich tak zdyskontowanych aktywów, ważona ich rzeczywistym pozostałym okresem trwania w miesiącach, podzielona przez sumę wszystkich zdyskontowanych aktywów, określa się jako Assets Duration. Zobowiązania, które resetują się w danym miesiącu, są sumowane i dyskontowane przy użyciu odpowiedniego czynnika dyskontowego, obliczanego na podstawie rynkowych stóp procentowych. Suma wszystkich zdyskontowanych zobowiązań, ważona ich efektywnym rezydualnym terminem zapadalności w miesiącach, podzielona przez sumę wszystkich zdyskontowanych zobowiązań, nazywana jest czasem trwania zobowiązań. (Liabilities Duration). Różnica między czasem trwania aktywów (Assets Duration) a czasem trwania zobowiązań (Liabilities Duration) w porównaniu do czasu trwania aktywów nazywana jest wskaźnikiem luki czasowej (Duration Gap Index)

W celu zapewnienia przestrzegania limitów nałożonych na poziomie skonsolidowanym przez „Asset & Liability Policy” oraz wynikających z europejskich przepisów dotyczących „Interest Rate Risk on Banking Book” od dnia 30.09.2024 r., Dział Skarbu wykorzystuje instrumenty pochodne, prawie wyłącznie swapy stóp procentowych, w celu odpowiedniego skorygowania opisanych powyżej rozbieżności, ujednolicając profile resetowania stóp procentowych aktywów i zobowiązań

Ujawnienia ilościowe

1. Portfel bankowy: Podział aktywów i zobowiązań finansowych według pozostałego terminu zapadalności (według daty przeszacowania)

Waluta nominalu: 242 – EURO

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas trwania nieokreślony
1. Aktywa bilansowe	1 213 433	3 769 579	1 105 168	2 479 140	10 101 171	1 667 493	77 621	-
1.1 Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszego wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Kredyty udzielone bankom	1 049 573	54 473	6	16	2 720	19	-	-
1.3 Kredyty udzielone klientom	163 859	3 715 105	1 105 162	2 479 124	10 098 451	1 667 475	77 621	-
- rachunki bieżące	71 033	-	-	-	-	-	-	-
- inne kredyty	92 826	3 715 105	1 105 162	2 479 124	10 098 451	1 667 475	77 621	-
- z opcją wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	92 826	3 715 105	1 105 162	2 479 124	10 098 451	1 667 475	77 621	-
2. Zobowiązania gotówkowe	250 422	10 208 101	1 269 513	1 086 854	4 512 430	1 677 501	-	-
2.1 Zobowiązania wobec klientów	247 190	1 552 673	569 942	806 273	1 485 519	1 677 501	-	-
- rachunki bieżące	232 871	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zobowiązania	14 318	1 552 673	569 942	806 273	1 485 519	1 677 501	-	-
- z opcją wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	14 318	1 552 673	569 942	806 273	1 485 519	1 677 501	-	-
2.2 Zobowiązania wobec banków	2,654	6 276 880	85 154	231 412	176 174	-	-	-
- rachunki bieżące	2,654	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zobowiązania -	-	6 276 880	85 154	231 412	176 174	-	-	-
2.3 Dłużne papiery wartościowe	578	2 378 549	614 416	49 169	2 850 737	-	-	-
- z opcją wcześniejszego wykupu	-	1 473 964	614 416	-	2 700 292	-	-	-
- pozostałe	578	904 585	-	49 169	150 444	-	-	-
2.4 Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszego wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Z instrumentem bazowym w formie papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Bez instrumentu bazowego	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje długie	-	10 042 803	194 184	547 462	690 000	-	-	-
+ Pozycje krótkie	-	1 170 937	1 085 500	1 996 700	5 551 400	250 000	-	-
4. Inne transakcje pozabilansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-

Waluta nominalu: 002 – FUNT SZTERLING

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Do 3 miesiące	Powyżej 3 miesiące do 6 miesiące	Powyżej 6 miesiące do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas trwania nieokreślony
1. Aktywa bilansowe	6 781	467 055			464 860			
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszego wykupu								
- pozostałe								
1.2 Kredyty udzielone bankom	493	20 334			464 860			
1.3 Kredyty udzielone klientom	6 287	446 721						
- rachunki bieżące					464 860			
- inne finansowanie	6 287	446 721						
- z opcją wykupu					464 860			
- pozostałe	6 287	446 721						
2. Zobowiązania gotówkowe	31 953	231 401		459 619				
2.1 Zobowiązania wobec klientów	10 873							
- rachunki bieżące								
- pozostałe zobowiązania	10 873							
- z opcją wykupu								
- pozostałe	10 873							
2.2 Zobowiązania wobec banków	21 080	231 401						
- rachunki bieżące	21 080							
- pozostałe zobowiązania	-	231 401						
2.3 Dłużne papiery wartościowe				459 619				
- z opcją wcześniejszego wykupu				459 619				
- pozostałe								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszego wykupu								
- pozostałe								
3. Finansowe instrumenty pochodne								
3.1 Z instrumentem bazowym w formie papierów wartościowych								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
3.2 Bez instrumentu bazowego								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie		6 285 315	154 710	302 544	1 682 902		1 031 400	
+ Pozycje krótkie		4 382 332	154 710	325 464	1 682 902	2 116 930	1 031 400	
4. Inne transakcje pozabilansowe								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								

Waluta nominalu: 237 – ZŁOTY POLSKI

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas trwania nieokreślony
1. Aktywa bilansowe	3 848	180 129	9 345	30 067	62 115	1 533		
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszego wykupu								
- pozostałe								
1.2 Kredyty udzielone bankom	3 848	33 857						
1.3 Kredyty udzielone klientom		146 272	9 345	30 067	62 115	1 533		
- rachunki bieżące								
- inne finansowanie		146 272	9 345	30 067	62 115	1 533		
- z opcją wykupu								
- pozostałe	-	146 272	9 345	30 067	62 115	1 533		
2. Zobowiązania gotówkowe	246	182 464	4 544	4 072	1 340			
2.1 Zobowiązania wobec klientów		16 634	4 544	4 072	1 340			
- rachunki bieżące								
- pozostałe zobowiązania		16 634	4 544	4 072	1 340			
- z opcją wykupu								
- pozostałe	-	16 634	4 544	4 072	1 340			
2.2 Zobowiązania wobec banków	246	165 830						
- rachunki bieżące	246							
- pozostałe zobowiązania	-	165 830						
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszego wykupu								
- pozostałe								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszego wykupu								
- pozostałe								
3. Finansowe instrumenty pochodne								
3.1 Z instrumentem bazowym w formie papierów wartościowych								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
3.2 Bez instrumentu bazowego								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie		244 018			59 228	-	-	-
+ Pozycje krótkie		195 451	101 161		107 794	-	-	-
4. Inne transakcje pozabilansowe								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								

Waluta nominalu: 007 – KORONA DUŃSKA

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas trwania nieokreślony
1. Aktywa bilansowe	1 256	222 475						
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
1.2 Kredyty udzielone bankom	1 255	-						
1.3 Kredyty udzielone klientom	0	222 475						
- rachunki bieżące		-						
- inne finansowanie	0	222 475						
- z opcją wcześniejszej spłaty		-						
- pozostałe	0	222 475						
2. Zobowiązania gotówkowe	848							
2.1 Zobowiązania wobec klientów	848							
- rachunki bieżące								
- pozostałe zobowiązania	848							
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe	848							
2.2 Zobowiązania wobec banków								
- rachunki bieżące								
- pozostałe zobowiązania								
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
3. Finansowe instrumenty pochodne								
3.1 Z instrumentem bazowym w formie papierów wartościowych								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
3.2 Bez instrumentu bazowego								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie		161 617	-	937	117 996	-	-	-
+ Pozycje krótkie		383 872	-	937	117 996	-	-	-
4. Inne transakcje pozabilansowe								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								

Waluta nominalu: 003 – FRANK SZWAJCARSKI

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas trwania nieokreślony
1. Aktywa bilansowe	3 868	779 680		16 173				
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
1.2 Kredyty udzielone bankom	-							
1.3 Kredyty udzielone klientom	3 868	779 680		16 173				
- rachunki bieżące								
- inne finansowanie	3 868	779 680		16 173				
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe	3 868	779 680		16 173				
2. Zobowiązania gotówkowe	7 405							
2.1 Zobowiązania wobec klientów	5 434							
- rachunki bieżące								
- pozostałe zobowiązania	5 434							
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe	5 434							
2.2 Zobowiązania wobec banków	1 971							
- rachunki bieżące	1 971							
- pozostałe zobowiązania	-							
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
3. Finansowe instrumenty pochodne								
3.1 Z instrumentem bazowym w formie papierów wartościowych								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
3.2 Bez instrumentu bazowego								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie		460 597	10 737	159 974	482 070			
+ Pozycje krótkie		1 255 100	10 737	159 974	482 070			
4. Inne transakcje pozabilansowe								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								

Waluta nominalu: 009 – KORONA SZWEDZKA

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas trwania nieokreślony
1. Aktywa bilansowe	199	46 950						
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
1.2 Kredyty udzielone bankom	199	-						
1.3 Kredyty udzielone klientom		46 950						
- rachunki bieżące		-						
- inne finansowanie		46 950						
- z opcją wcześniejszej spłaty		-						
- pozostałe	-	46 950	-	-				
2. Zobowiązania gotówkowe	282							
2.1 Zobowiązania wobec klientów	282							
- rachunki bieżące								
- pozostałe zobowiązania	282							
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe	282	-						
2.2 Zobowiązania wobec banków								
- rachunki bieżące								
- pozostałe zobowiązania	-							
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
3. Finansowe instrumenty pochodne								
3.1 Z instrumentem bazowym w formie papierów wartościowych								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
3.2 Bez instrumentu bazowego								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie		128 818	-	-	50 825			
+ Pozycje krótkie		175 576	-	-	50 825			
4. Inne transakcje pozabilansowe								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								

Waluta nominalu: 398 – POZOSTAŁE WALUTY

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas trwania nieokreślony
1. Aktywa bilansowe	9	19 140						
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
1.2 Kredyty udzielone bankom	9							
1.3 Kredyty udzielone klientom		19 140						
- rachunki bieżące								
- inne finansowanie		19 140						
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe		19 140						
2. Zobowiązania gotówkowe	9							
2.1 Zobowiązania wobec klientów	9							
- rachunki bieżące								
- pozostałe zobowiązania	9							
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe	9							
2.2 Zobowiązania wobec banków								
- rachunki bieżące		-						
- pozostałe zobowiązania		-						
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- pozostałe								
3. Finansowe instrumenty pochodne								
3.1 Z instrumentem bazowym w formie papierów wartościowych								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
3.2 Bez instrumentu bazowego								
- Opcje								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie		18 999						
4. Inne transakcje pozabilansowe								
+ Pozycje długie								
+ Pozycje krótkie								

2.3 Ryzyko kursowe

Informacje o charakterze jakościowym

A. Ogólne aspekty, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka walutowego.

Jeśli chodzi o ryzyko walutowe, CA Auto Bank nie utrzymuje pozycji walutowych przekraczających limity ustalone corocznie przez Zarząd. W związku z tym należności finansowe w walutach innych niż euro są finansowane w odpowiedniej walucie lub, w niektórych przypadkach, poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych (swapów walutowych) zgodnie ze standardem ISDA.

Ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2025 r. nie jest istotne, ponieważ otwarta pozycja netto w walutach obcych jest niższa od minimalnego progu istotności (2% kapitału regulacyjnego).

Ujawnienia ilościowe

1. Rozkład aktywów, zobowiązań i instrumentów pochodnych według waluty denominacji

1. Rozkład aktywów, zobowiązań i instrumentów pochodnych według waluty denominacji

Pozycje	WARTOŚCI					
	FUNTY SZTERLINGI	KORONY DUŃSKIE	FRANKI SZWAJCARSKIE	ZŁOTE POLSKIE	KORONY SZWEDZKIE	POZOSTAŁE WALUTY
A. Aktywa finansowe	954 637	223 730	19 149	801 406	293 424	47 149
A.1 Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
A.2 Udziałowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
A.3 Kredyty udzielane bankom	36 769	1 255	-	1 685	34 660	288
A.4 Kredyty udzielone klientom	917 868	222 475	19 140	799 721	258 763	46 860
A.5 Pozostałe aktywa finansowe	-	-	9	-	-	-
B. Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-
C. Zobowiązania finansowe	723 713	1 225	9	7 405	193 266	282
C.1 Zobowiązania wobec banków	252 481	377	-	1 971	193 266	-
C.2 Zobowiązania wobec klientów	10 873	848	9	5 434	-	282
C.3 Dłużne papiery wartościowe	460 359	-	-	-	-	-
C.4 Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
D. Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
E. Finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje długie	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
+ Pozycje długie	208 572	39 497	-	-	136 224	77 993
+ Pozycje krótkie	445 439	261 752	18 999	794 503	237 385	124 752
Aktywa ogółem	1 163 209	263 228	19 149	801 406	429 647	125 142
Zobowiązania ogółem	1 169 152	262 977	19 008	801 908	430 650	125 034
Niedopasowanie (+/-)	(5 943)	250	141	(502)	(1 003)	108

SEKCJA 3 – INSTRUMENTY POCHODNE I POLITYKA ZABEZPIECZEŃ

3.1 Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu

A. Finansowe instrumenty pochodne

A.1 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: wartości nominalne na koniec okresu

Poniższa tabela przedstawia wartości nominalne instrumentów pochodnych sklasyfikowanych w bilansie jako finansowe instrumenty przeznaczone do obrotu.

Aktywa bazowe/rodzaje instrumentów pochodnych	Razem 31.12.2025			Razem 31.12.2024		
	Over the counter		Rynki zorganizowane	Over the counter		Rynki zorganizowane
	Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych		Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych	
		z umowami o kompensację			Z umowami o kompensację	
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	3 773 488	8 007 347		2 537 385	7 608 660	
a) Opcje						
b) Swap	3 773 488	8 007 347		2 537 385	7 608 660	
c) Forward						
d) Futures						
e) Pozostałe						
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy akcyjne						
a) Opcje						
b) Swap						
c) Forward						
d) Futures						
e) Pozostałe						
3. Waluty i złoto						
a) Opcje						
b) Swap						
c) Forward						
d) Futures						
e) Pozostałe						
4. Towary						
5. Pozostałe						
Razem	3 773 488	8 007 347		2 537 385	7 608 660	

Wartości odnoszą się do instrumentów pochodnych (Interest Rate Swaps) zawartych w związku z transakcjami sekurytyzacyjnymi i kontraktami pochodnymi przeniesionymi na rzecz jednostek zależnych, które nie zostały wyznaczone jako zabezpieczenia w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

A.2 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktu

Typy instrumentów pochodnych	Razem 31.12.2025				Razem 31.12.2024			
	Over the counter			Rynki zorganizowa ne	Over the counter			Rynki zorganizowane
	Kontrahen ci centralni	Bez kontrahentów centralnych			Kontrahen ci centralni	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami o kompensację	Bez umów o kompensację			Z umowami o kompensację	Bez umów o kompensację	
1. Dodatnia wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy stóp procentowych	3 177		52 222		12 534		31 431	
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Forward								
f) Kontrakty terminowe								
g) Inne								
Razem	3 177		52 222		12 534		31 431	
2. Ujemna wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy stóp procentowych	19 773		35 271		14 543		28 529	
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Forward								
f) Kontrakty terminowe								
g) Inne								
Razem	19 773		35 271		14 543		28 529	

A.3 Finansowe instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym: wartości nominalne, dodatnie i ujemne wartości godziwe brutto według kontrahenta

Działalność podstawowa	Kontrahenci centralni	Banki	Pozostałe spółki finansowe	Inne podmioty
Umowy nieobjęte umowami o kompensację				
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość referencyjna	X		7 394 909	612 436
- dodatnia wartość godziwa	X		51 291	931
- ujemna wartość godziwa	X		34 206	1 065
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy akcyjne				
- 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. Towary				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
5. Pozostałe				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
Umowy objęte umowami o kompensację				
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość referencyjna	3 773 488			
- dodatnia wartość godziwa	3 177			
- ujemna wartość godziwa	19 773			
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy akcyjne				
- wartość referencyjna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				
3. Waluty i złoto				
- wartość referencyjna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				
4. Towary				
- wartość referencyjna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				

5. Pozostałe

- wartość referencyjna X
- dodatnia wartość godziwa
- ujemna wartość godziwa

A.4 Okres pozostały do zapadalności instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym: wartości nominalne

Instrumenty bazowe / rezydualny okres życia	Do 1 roku	Powyżej 1 roku i do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
A.1 Finansowe instrumenty pochodne dotyczące papierów dłużnych i stóp procentowych	4 257 885	5 460 148	2 062 801	11 780 834
A.2 Finansowe instrumenty pochodne dotyczące papierów wartościowych i indeksów giełdowych				
A.3 Instrumenty pochodne na waluty i złoto				
A.4 Instrumenty pochodne na Inne instrumenty pochodne				
Razem 31.12.2025	4 257 885	5 460 148	2 062 801	11 780 834
Razem 31.12.2024	3 067 783	4 545 640	2 532 623	10 146 045

B. Kredytowe instrumenty pochodne

Podobnie jak w roku poprzednim, w 2025 r. Spółka nie zawarła żadnych umów na kredytowe instrumenty pochodne.

3.2 Zabezpieczenia księgowe

Informacje o charakterze jakościowym

CA Auto Bank S.p.A. wykorzystuje głównie Interest Rate Swaps wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej w celu zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej kredytów ratałnych, leasingu finansowego i wyemitowanych obligacji.

W szczególności ryzyko stopy procentowej związane z portfelem kredytowym jest zabezpieczane za pomocą swapów stopy procentowej przy użyciu metody Fair Value Macro Hedge, podczas gdy obligacje mogą być zabezpieczane za pomocą Interest Rate Swaps przy użyciu metody Fair Value Micro Hedge.

SKUTECZNOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

CA Auto Bank S.p.A. dokonuje oceny skuteczności zabezpieczenia typu „Fair Value Macro Hedge” przy każdym zamknięciu sprawozdania finansowego lub sprawozdania śródrocznego. Skuteczność mierzy się poprzez porównanie zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (swapów stóp procentowych) ze zmianą wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Test skuteczności uznaje się za pozytywny, jeśli wynik zabezpieczenia (różnica procentowa między zmianą wartości godziwej swapów stóp procentowych a zmianą wartości godziwej pozycji zabezpieczanej) mieści się w przedziale 80–125%. Wszelkie wyniki wykraczające poza ten przedział skuteczności uznaje się jednak za skuteczne, o ile zmiana jest mniejsza niż z góry określone progi istotności.

Ponadto Bank stosuje prospektywne testy zdolności, które uzasadniają zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń, ponieważ wykazują ich oczekiwaną skuteczność

Test prospektywny porównuje:

- 1) run-off portfela detalicznego o stałym oprocentowaniu istniejącego na dzień obserwacji (instrument zabezpieczany);
- 2) wartość bieżącą swapów [run-off] istniejących na dzień obserwacji (wartość nominalna). Obie wartości bieżące są porównywane w poszczególnych przedziałach czasowych.

Test zdolności uznaje się za pozytywny, jeśli dla każdego przedziału czasowego średnia wartość portfela jest większa od średniej wartości instrumentów pochodnych.

Ujawnienia ilościowe

A. Zabezpieczające instrumenty pochodne

A.1 Finansowe instrumenty pochodne zabezpieczające: wartości nominalne na koniec okresu

Aktywa bazowe/rodzaje instrumentów pochodnych	Razem 31.12.2025				Razem 31.12.2024			
	Over the counter			Rynki zorganizowane	Over the counter			Rynki zorganizowane
	Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych			Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami o kompensację	Bez umów o kompensację			Z umowami o kompensację	Bez umów o kompensację	
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	8 685 667				9 848 797			
a) Opcje								
b) Swap	8 685 667				9 848 797			
c) Forward								
d) Futures								
e) Pozostałe								
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy akcyjne								
a) Opcje								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Pozostałe								
3. Waluty i złoto	2 345 114				2 429 366			
a) Opcje								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Pozostałe	2 345 114				2 429 366			
4. Towary								
5. Pozostałe								
Razem	8 685 667				9 848 797			
	2 345 114				2 429 366			

A.2 Finansowe instrumenty pochodne zabezpieczające: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktu

Typy instrumentów pochodnych	DODATNIA I UJEMNA WARTOŚĆ GODZIWA								Zmiana wartości stosowanej do wykrycia nieskuteczności zabezpieczenia	
	Razem 31.12.2025				Razem 31.12.2024				Razem 31.12.2025	Razem 31.12.2024
	Over the counter			Rynki zorganizowane	Over the counter			Rynki zorganizowane		
	Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych			Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych				
		Z umowami o kompensację	Bez umów o kompensację			Z umowami o kompensację	Bez umów o kompensację			
1. Dodatnia wartość godziwa	33 454		7 078		78 387		3 262			
a) Opcje										
b) Swapy stóp procentowych	33 454				78 387					
c) Swapy walutowe										
d) Swapy kapitałowe										
e) Forward										
f) Kontrakty terminowe										
g) Inne			7 078				3 262			
Razem	33 454		7 078		78 387		3 262			
2. Ujemna wartość godziwa	55 641		7 943		98 099		16 110			
a) Opcje										
b) Swapy stóp procentowych	55 641				98 099					
c) Swapy walutowe										
d) Swapy kapitałowe										
e) Forward										
f) Kontrakty terminowe										
g) Inne			7 943				16 110			
Razem	55 641		7 943		98 099		16 110			

A.3 Finansowe instrumenty pochodne zabezpieczające OTC: wartości nominalne, dodatnie i ujemne wartości godziwe brutto według kontrahenta

Działalność	Kontrahenci centralni	Banki	Pozostałe spółki finansowe	Inne podmioty
Umowy nieobjęte umowami o kompensację				
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe.				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy akcyjne				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
3. Waluty i złoto				
- wartość referencyjna	X	2 345 114		
- dodatnia wartość godziwa	X	7 078		
- ujemna wartość godziwa	X	7 943		
4. Towary				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
5. Pozostałe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
Umowy objęte umowami o kompensację				
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość referencyjna	8 685 667			
- dodatnia wartość godziwa	33 454			
- ujemna wartość godziwa	55 641			
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy akcyjne				
- wartość referencyjna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				
3. Waluty i złoto				
- wartość nominalna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				
4. Towary				
- wartość nominalna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				
5. Pozostałe				
- wartość nominalna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				

A.4 Okres pozostały do zapadalności pozagiełdowych zabezpieczających finansowych instrumentów pochodnych: wartości nominalne

Instrumenty bazowe / rezydualny okres życia	Do 1 roku	Powyżej 1 roku i do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
A.1 Instrumenty pochodne dotyczące papierów dłużnych i stóp procentowych	3 315 700	5 119 967	250 000	8 685 667
A.2 Instrumenty pochodne dotyczące papierów wartościowych i indeksów giełdowych				
A.3 Instrumenty pochodne dotyczące walut i złota	2 345 114			2 345 114
A.4 Instrumenty pochodne dotyczące towarów				
A.5 Inne instrumenty pochodne				
Razem 31.12.2025	5 660 814	5 119 967	250 000	11 030 781
Razem 31.12.2024	3 657 685	7 970 478	650 000	12 278 163

B. Kredytowe instrumenty pochodne zabezpieczające

Spółka nie zawarła żadnych umów na kredytowe instrumenty pochodne zabezpieczające.

C. Instrumenty zabezpieczające niebędące instrumentami pochodnymi

Na koniec roku obrotowego nie występują inne instrumenty zabezpieczające niż wskazane powyżej.

SEKCJA 4 – RYZYKO PŁYNNOŚCI

Informacje o charakterze jakościowym

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka płynności

Ryzyko płynności dla Spółki wynika z niemożności wywiązania się z 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 horyzoncie czasowym, transz finansowania w różnych formach, strukturyzowanych lub innych.

Aby ułatwić właściwą identyfikację i zarządzanie ryzykiem płynności, należy zauważyć, że:

- Zarządzanie finansami jest scentralizowane w CA Auto Bank S.p.A., a odpowiedzialność za nie ponosi Departament Skarbu Jednostki Dominującej, który zapewnia właściwe zarządzanie finansami wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonych. Ponadto negocjacje dotyczące wszystkich strukturyzowanych transakcji finansowych inicjowanych przez oddziały i spółki zależne, w tym zagraniczne, są koordynowane i monitorowane centralnie;
- CA Auto Bank jest jedynym podmiotem Grupy posiadającym rating kredytowy przyznany 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 spółki zależne zwracają się do CA Auto Bank S.p.A. (spółki dominującej) w celu zaspokojenia swoich potrzeb finansowych poprzez negocjowanie najbardziej odpowiednich instrumentów finansowych, zarówno w odniesieniu do źródeł finansowania dostępnych lokalnie i przypisanych danej spółce zależnej, jak i w odniesieniu do finansowania wewnątrzgrupowego.

W celu zarządzania tym ryzykiem Grupa stosuje politykę zabezpieczania profilu terminów zapadalności aktywów profilem terminów zapadalności zobowiązań (pod względem kwoty i okresu). Takie zarządzanie pozwala zminimalizować ekspozycję Spółki i spółek zależnych na ryzyko płynności. Sytuacja płynnościowa jest ponadto mierzona co miesiąc dla poszczególnych walut, w których Spółka prowadzi działalność (euro, funt brytyjski, frank szwajcarski, korona duńska, korona szwedzka, korona czeska, korona norweska i złoty polski).

Model zarządzania ryzykiem płynności składa się z szeregu kluczowych działań, takich jak:

- zarządzanie płynnością operacyjną i strukturalną, w tym poprzez planowanie finansowe weryfikowane i aktualizowane co miesiąc;
- stałe monitorowanie przepływów środków pieniężnych oraz stosowanie wskaźników służących do pomiaru i kontroli ekspozycji na ryzyko płynności (podejście oparte na „maturity mismatch terminów zapadalności”);
- definiowanie limitów ekspozycji i koncentracji dotyczących ryzyka płynności;
- testy warunków skrajnych w celu oceny ekspozycji na ryzyko;

- definiowanie awaryjnego planu finansowania 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 przewiduje obliczenie, w odniesieniu zarówno do płynności operacyjnej, jak i strukturalnej, następujących wskaźników:

- Maturity Ladder, za pomocą którego oblicza się, monitoruje i kontroluje nierównowagę płynności w poszczególnych przedziałach terminów zapadalności;
- skumulowaną lukę płynnościową (Liquidity Gap), za pomocą której oblicza się bieżący przepływ środków pieniężnych netto i sprawdza obecność ewentualnych ujemnych przepływów netto, w przypadku których konieczne będzie przeprowadzenie operacji zabezpieczających.

CA Auto Bank S.p.A., zgodnie z przepisami przewidzianymi w ramach regulacyjnych, tzw. Bazylea III, dokonuje okresowego obliczania wskaźników:

- wskaźnika pokrycia płynności (LCR) co miesiąc;
- wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR) co kwartał.

Podobnie, CA Auto Bank S.p.A. codziennie monitoruje wskaźnik pokrycia płynności (LCR).

Jeśli chodzi o wskaźnik płynności krótkoterminowej (LCR), CA Auto Bank zarządza tym wymogiem za pomocą instrumentów zgodnych z Polityką Płynności.

Zarządzanie aktywami HQLA, wymaganymi do spełnienia wskaźnika płynności krótkoterminowej, jest prowadzone wspólnie przez działy ALM i Treasury CA Auto Bank S.p.A., działające również jako spółka dominująca w celu koordynacji zagranicznych spółek zależnych podlegających analogicznym indywidualnym wymogom LCR ze strony lokalnych organów nadzoru.

W tym względzie należy zauważyć, że od 16 listopada 2018 r. CA Auto Bank S.p.A. otworzył bezpośredni rachunek w Banku Włoch „Banca d’Italia”, a zatem zarządzanie aktywami HQLA, które jest niezbędne do osiągnięcia wyznaczonych celów, jest zapewnione głównie poprzez lokowanie środków w Banku Centralnym oraz w minimalnym stopniu poprzez transakcje rynkowe.

Pozycjonowanie płynności: wskaźniki regulacyjne

Wskaźniki płynności regulacyjne przewidziane w przepisach Bazylea III dają na poziomie indywidualnym CA Auto Bank S.p.A. następujące wartości na dzień 31 grudnia 2025 r.:

- Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) na poziomie 146%.
- Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) na poziomie 127%.

Wyżej wymienione wskaźniki odnotowały wartości powyżej minimalnego progu regulacyjnego dla wszystkich pomiarów śródrocznych w roku obrotowym.

Ujawnienia ilościowe

1. Rozkład w czasie aktywów i zobowiązań finansowych według pozostałego umownego terminu zapadalności

Waluta nominalu: 242 - Euro

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Powyżej 1 dnia do 7 dni	Powyżej 7 dni do 15 dni	Powyżej 15 dni do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Czas trwania nieokreślony
A. Aktywa bilansowe	257 315	67 259	267 473	1 141 484	1 256 183	3 805 576	3 720 205	10 514 483	1 484 039	43 038
A.1 Obligacje skarbowe										
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki uczestnictwa w UCITS										
A.4 Kredyty	257 315	67 259	267 473	1 141 484	1 256 183	3 805 576	3 720 205	10 514 483	1 484 039	43 038
- Banki	93 455	984	2	301 825	19 612	2 211 839	26	2 734	18	43 038
- Klienci	163 859	66 275	267 471	839 659	1 236 571	1 593 737	3 720 179	10 511 749	1 484 021	
B. Zobowiązania pieniężne	250 422	71 339	86 430	1 224 543	1 230 342	2 533 139	3 107 513	10 970 238	2 352 066	
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	235 526	56 678	82 144	187 088	953 345	568 272	818 334	1 461 817		
- Banki	2 654							-		
- Klienci	232 871	56 678	82 144	187 088	953 345	568 272	818 334	1 461 817		
B.2 Dłużne papiery wartościowe	578	1 867		949 739	9 491	668 177	356 903	3 850 000	174 565	
B.3 Pozostałe zobowiązania	14 318	12 795	4 286	87 717	267 506	1 296 690	1 932 276	5 658 420	2 177 501	
C. Transakcje pozabilansowe										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału		-		-	-	-	-	-	-	-
- Pozycje długie		135 881	217 309	628 903	774 611	100 184	22 462			
- Pozycje krótkie		135 879		323 558						
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału		-	-	-	-	-	-	-	-	
- Pozycje długie		0	7	2 769	2 509	4 086	5 612			
- Pozycje krótkie		3	164	3 571	8 887	11 756	15 393	-		
C.3 Depozyty i finansowanie do otrzymania										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe										
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										

Waluta nominalu: 002 - FUNT SZTERLING

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Powyżej 1 dnia do 7 dni	Powyżej 7 dni do 15 dni	Powyżej 15 dni do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiaca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Czas trwania nieokreślony
A. Aktywa bilansowe	6 781	6 604	37 655	409 278	6 744	36 570	458 400			
A.1 Obligacje skarbowe										
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki uczestnictwa w UCITS										
A.4 Kredyty	6 781	6 604	37 655	409 278	6 744	36 570	458 400			
- Banki	493		20 273							
- Klienci	6 287	6 604	17 382	409 278	6 744	36 570	458 400			
B. Zobowiązania pieniężne	31 953		2 852		2 672	491 046	229 200			
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	21 080									
- Banki	21 080									
- Klienci										
B.2 Dłużne papiery wartościowe						485 904				
B.3 Pozostałe zobowiązania	10 873		2 852		2 672	5 142	229 200			
C. Transakcje pozabilansowe										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału			-	-	-	-				
- Pozycje długie			208 572							
- Pozycje krótkie			246 035	176 484		22 920				
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Pozycje długie		18	681	2 581	2 539	4 222				
- Pozycje krótkie		18	1 368	4 089	5 159	9 677				
C.3 Depozyty i finansowanie do otrzymania										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe										
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										

Waluta nominalu: 237 -
ZŁOTY POLSKI

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Powyżej 1 dnia do 7 dni	Powyżej 7 dni do 15 dni	Powyżej 15 dni do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiący do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Czas trwania nieokre- ślony
A. Aktywa bilansowe	3 848	78 953	504	3 098	50 074	32 070	54 885	65 725	1 762	
A.1 Obligacje skarbowe										
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki uczestnictwa w UCITS										
A.4 Kredyty	3 848	78 953	504	3 098	50 074	32 070	54 885	65 725	1 762	
- Banki	3 848	33 864								
- Klienci	-	45 090	504	3 098	50 074	32 070	54 885	65 725	1 762	
B. Zobowiązania pieniężne	246	151 091	504	5 737	10 143	4 776	4 474	16 739		
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	246	289	504	3 479	9 944	4 595	4 139	1 340		
- Banki	246									
- Klienci	-	289	504	3 479	9 944	4 595	4 139	1 340		
B.2 Dłużne papiery wartościowe										
B.3 Pozostałe zobowiązania	-	150 802		2 259	199	181	334	15 399		
C. Transakcje pozabilansowe										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie		136 224								
- Pozycje krótkie		136 224				101 161				
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie				104	433	36	402			
- Pozycje krótkie					317	68	874	-		
C.3 Depozyty i finansowanie do otrzymania										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe										
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										

Waluta nominalu: 007 -
KORONA DUŃSKA

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Powyżej 1 dnia do 7 dni	Powyżej 7 dni do 15 dni	Powyżej 15 dni do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiący do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Czas trwania nieokre- ślony
A. Aktywa bilansowe	1 256									
A.1 Obligacje skarbowe										
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki uczestnictwa w UCITS										
A.4 Kredyty	1 256									
- Banki	1 256									
- Klienci	0									
B. Zobowiązania pieniężne	848									
B.1 Depozyty i rachunki bieżące										
- Banki										
- Klienci										
B.2 Dłużne papiery wartościowe										
B.3 Pozostałe zobowiązania	848									
C. Transakcje pozabilansowe										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie				39 497						
- Pozycje krótkie				261 752						
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie		66		230	444	807	1 500			
- Pozycje krótkie		64		230	441	801	1 489	-		
C.3 Depozyty i finansowanie do otrzymania										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe										
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										

Waluta nominału: 003 - FRANK SZWAJCARSKI

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Powyżej 1 dnia do 7 dni	Powyżej 7 dni do 15 dni	Powyżej 15 dni do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Czas trwania nieokreślony
A. Aktywa bilansowe	3 868			97	556 481	662	74 333	167 490		
A.1 Obligacje skarbowe										
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki uczestnictwa w UCITS										
A.4 Kredyty	3 868			97	556 481	662	74 333	167 490		
- Banki										
- Klienci	3 868			97	556 481	662	74 333	167 490		
B. Zobowiązania pieniężne	7 405									
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	1 971									
- Banki	1 971									
- Klienci										
B.2 Dłużne papiery wartościowe										
B.3 Pozostałe zobowiązania	5 434									
C. Transakcje pozabilansowe										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie			216 878		577 625					
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozycje długie				24	452	457	819			
- Pozycje krótkie				24	452	457	819	-		
C.3 Depozyty i finansowanie do otrzymania										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe										
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										

Waluta nominalu: 009 -
KORONA SZWEDZKA

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Powyżej 1 dnia do 7 dni	Powyżej 7 dni do 15 dni	Powyżej 15 dni do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiący do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Czas trwania nieokreślony
A. Aktywa bilansowe	199		89		46 944					
A.1 Obligacje skarbowe										
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki uczestnictwa w UCITS										
A.4 Kredyty	199		89	46 944						
- Banki	199									
- Klienci			89	46 944						
B. Zobowiązania pieniężne	282									
B.1 Depozyty i rachunki bieżące										
- Banki										
- Klienci										
B.2 Dłużne papiery wartościowe										
B.3 Pozostałe zobowiązania	282									
C. Transakcje pozabilansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozycje długie				77 993						
- Pozycje krótkie				124 752						
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozycje krótkie				3 004	2 939	5 975				
C.3 Depozyty i finansowanie do otrzymania				3 001	2 936	5 969	-			
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe										
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										

Waluta nominalu: 398
POZOSTAŁE WALUTY

Typ/Pozostały termin zapadalności	Na żądanie	Powyżej 1 dnia do 7 dni	Powyżej 7 dni do 15 dni	Powyżej 15 dni do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiący do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Czas trwania nieokreślony
A. Aktywa bilansowe	9				19 258					
A.1 Obligacje skarbowe										
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki uczestnictwa w UCITS										
A.4 Kredyty	9				19 258					
- Banki	9	-								
- Klienci	-	-	-	-	19 258	-	-	-	-	
B. Zobowiązania pieniężne	9									
B.1 Depozyty i rachunki bieżące										
- Banki										
- Klienci										
B.2 Dłużne papiery wartościowe										
B.3 Pozostałe zobowiązania	9									
C. Transakcje pozabilansowe										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie					18 999					
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.3 Depozyty i finansowanie do otrzymania										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe										
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										

TRANSAKcje SEKURyTYZACJI WŁASNEJ I TRANSAKcje REFINANSUJĄCE EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO

Na dzień zamknięcia sprawozdania finansowego należy zaznaczyć, że CA Auto Bank, oprócz innych transakcji opisanych powyżej, prowadzi transakcję sekurytyzacji własnej A-Best Nineteen UG, której wyemitowane papiery wartościowe, w wyniku całkowitej spłaty papierów wartościowych klasy A, są w całości w posiadaniu CA Auto Bank.

Aktywa finansowe stanowiące podstawę wyemitowanych papierów wartościowych i związane z wyżej wymienionymi sekurytyzacjami własnymi odnoszą się do portfela kredytów konsumenckich pochodzących z działalności detalicznej. Na dzień 31 grudnia 2025 r. wartość aktywów bazowych wynosi 61 mln euro.

Jeśli chodzi o rodzaj wyemitowanych papierów wartościowych i ich rating, odsyłamy do sekcji „C. Transakcje sekurytyzacji” niniejszej części sprawozdania finansowego.

Należy również zaznaczyć, że program refinansowania TLTRO został w całości spłacony w 2024 r.

Na koniec należy zaznaczyć, że na dzień 31 grudnia 2025 r. były w toku transakcje repo krótko-, średnio- i długoterminowe zabezpieczone papierami wartościowymi klasy senior wyemitowanymi przez A-Best Twenty-two o łącznej wartości 294 mln euro.

SEKCJA 5 – RYZYKO OPERACYJNE

Informacje o charakterze jakościowym

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka operacyjnego

Przez ryzyko operacyjne rozumie się ryzyko poniesienia strat wynikających z nieodpowiedniości lub nieprawidłowego funkcjonowania procesów, zasobów ludzkich i systemów wewnętrznych, lub z czynników zewnętrznych, w tym ryzyka prawnego. Do tego rodzaju ryzyka zalicza się między innymi ryzyko strat wynikających z oszustw, błędów ludzkich, przerw w działalności, niedostępności systemów, niewykonania zobowiązań umownych oraz klęsk żywiołowych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, natomiast nie obejmuje ryzyka strategicznego i reputacyjnego.

W tym przypadku rodzaj ryzyka o największym znaczeniu dla Banku wynika ze strat spowodowanych oszustwami zewnętrznymi.

W celu obliczenia kapitału wewnętrznego na pokrycie ryzyka operacyjnego CA Auto Bank S.p.A., zgodnie z postanowieniami Okólnika 285/2013 Banku Włoch dla banków klasy 2 (Significant), stosuje metodę podstawową (BIA) do obliczania wymogów filaru I.

Model organizacyjny zarządzania ryzykiem operacyjnym, wdrożony na poziomie Grupy, przewiduje obecność następujących podmiotów:

- Funkcja Risk & Permanent Control określa i rozwija metodyki, polityki i procedury w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, pomiaru i ograniczania ryzyka operacyjnego na poziomie Grupy.

- poszczególne jednostki organizacyjne w ramach Banku i Spółek Grupy: aktywnie uczestniczą, na różnych poziomach odpowiedzialności i zaangażowania, w procesach zarządzania ryzykiem operacyjnym, poprzez identyfikację głównych ryzyk (rzeczywistych i potencjalnych), które mogą pojawić się w trakcie codziennej działalności oraz bieżące monitorowanie ryzyk w zakresie ich kompetencji.

Model organizacyjny zarządzania ryzykiem operacyjnym składa się z następujących procesów:

- mapowanie ryzyk operacyjnych według procesów biznesowych, w ich oczekiwanym i nieoczekiwanym charakterze (aktualizowane corocznie lub po zmianach strukturalnych procesów);
- ujmowanie zdarzeń powodujących stratę z częstotliwością kwartalną;
- analiza i klasyfikacja zdarzeń związanych z ryzykiem i stratami oraz określenie, w razie potrzeby, działań w zakresie kontroli i ograniczania ryzyka.

Klasyfikacja zdarzeń ryzyka operacyjnego

Klasyfikacja zdarzeń ryzyka operacyjnego była przez lata dostosowywana do specyficznej sytuacji CA Auto Bank i obejmuje:

- oszustwa wewnętrzne;
- oszustwa zewnętrzne;
- stosunek pracy i bezpieczeństwo w pracy;
- klienci, produkty i praktyki zawodowe;
- uszkodzenie mienia;
- zakłócenia operacji i nieprawidłowe działanie systemów informatycznych;
- realizacja i zarządzanie procesami.

Ryzyko operacyjne jest nieodłącznie związane ze wszystkimi produktami, działaniami, procesami i systemami oraz występuje we wszystkich obszarach działalności operacyjnej i wsparcia.

W związku z tym cały personel jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem operacyjnym wynikającym z zakresu jego działań oraz za jego kontrolę. Personel kierujący poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi Grupy jest również odpowiedzialny za ryzyko operacyjne w tych jednostkach. W związku z tym w tym obszarze należy zapewnić odpowiedni poziom zaangażowania i szkoleń, a także opracować systemy motywacyjne w celu uniknięcia ewentualnych konfliktów interesów.

Struktura organizacyjna jednostek powinna być dostosowana do utrzymywanego profilu ryzyka, a także do wielkości, strategii i modelu biznesowego instytucji, stosując w razie potrzeby zasadę 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 ograniczających ryzyko, dostępność informacji, raportowanie i komunikowanie istotnych aspektów.

Jest to zatem konieczne:

- stosowanie i dokumentowanie polityk, procedur oraz narzędzi niezbędnych i adekwatnych do charakteru oraz rodzaju ryzyk, z określeniem uczestników, kontroli i wymaganych dowodów;

- zapewnienie odpowiednich ścieżek komunikacji i zarządzania pomiędzy personelem odpowiedzialnym za procesy, funkcjami kontrolnymi wyspecjalizowanymi w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym oraz osobą odpowiedzialną za kontrolę;
- zgłaszanie zdarzeń, które mogą stanowić ryzyko operacyjne, niezależnie od tego, czy skutkują one stratą dla jednostki, zgodnie z każdorazowo określonymi wytycznymi.

WYPADKI PRZY PRACY

W 2025 r. miało miejsce 10 wypadków przy pracy, 7 we francuskim oddziale i 3 we Włoszech, w stosunku do łącznej liczby pracowników na dzień 31 grudnia 2025 r.

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

Zarządzanie ryzykiem ESG

Informacje na temat zarządzania ryzykiem ESG (środowiskowym, społecznym i ładu korporacyjnego) są ujawniane na poziomie Grupy i są przedstawione w sekcji Corporate Sustainability Reporting (CSR) w opublikowanych Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych dostępnych na stronie <https://www.ca-autobank.com/>.

Część F – Informacje o kapitale własnym

Sekcja 1 – Kapitał własny Spółki

A. Informacje o charakterze jakościowym

Spółka podejmuje niezbędne działania w celu utrzymania kapitału na poziomie odpowiednim do wspierania obecnego i przyszłego rozwoju działalności oraz profilu ryzyka, zgodnie z wymogami kapitałowymi nadzoru.

W szczególności w ramach procesu budżetowego analizowane są potrzeby kapitałowe Spółki.

Ponadto w przypadku uruchomienia nowych linii biznesowych lub wejścia na nowe rynki i/lub innych zdarzeń nadzwyczajnych nieujętych w budżecie, Spółka weryfikuje ich wpływ na kapitał własny. Kapitał własny CA Auto Bank S.p.A. składa się z sumy kapitału zakładowego, premii emisyjnej, rezerw, instrumentów kapitałowych, rezerw z wyceny oraz zysku netto za rok obrotowy.

Regulacyjny wymóg kapitałowy, obejmujący ryzyko tzw. Filar I jest obliczany przez Spółkę przy zastosowaniu metody standardowej dla pomiaru ryzyka kredytowego oraz metody podstawowej dla ryzyka operacyjnego.

Spółka jest również narażona na ryzyko kontrahenta związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi portfel Spółki i jej jednostek zależnych, mierzy to ryzyko zgodnie z metodą SA-CCR i korzysta z rozliczeń za pośrednictwem kwalifikowanych kontrahentów centralnych, zgodnie z wymogami przepisów EMIR.

W odniesieniu do adekwatności kapitałowej (tzw Filar II), własny proces samooceny (ICAAP, Internal Capital Adequacy Assessment Process) przeprowadzany jest corocznie, a wewnętrzna samoocena co sześć miesięcy na poziomie Grupy Bankowej na zasadzie skonsolidowanej, której Bank jest Jednostką Dominującą. Bank przeprowadza również bieżące, comiesięczne kontrole zgodności z limitami regulacyjnymi w ramach apetytu na ryzyko (RAF).

B. Ujawnienia ilościowe

B.1 Aktywa spółki: struktura

Pozycje/Wartości	Kwota 31.12.2025	Kwota 31.12.2024
1. Kapitał	700 000	700 000
2. Nadwyżka z emisji akcji	192 746	192 746
3. Kapitał rezerwowy	1 674 120	1 583 939
- z zysków	1 281 632	1 216 903
a) ustawowy	140 000	140 000
b) statutowy		
c) akcje własne		
d) pozostałe	1 141 632	1 076 903
- pozostałe	392 488	367 036
3.5 Dywidendy okresowe		-
4. Instrumenty kapitałowe	899 985	599 985
5. (Akcje własne)		-
6. Rezerwy na wycenę	(8 167)	(7 355)
Udziałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy:		
Zabezpieczenie kapitałowych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy:		
Aktywa finansowe (inne niż kapitałowe papiery wartościowe) wyceniane w wartości godziwej z wpływem na całkowity wynik finansowy:		-
Rzeczowe aktywa trwałe		
Wartości niematerialne i prawne		
Zabezpieczenia inwestycji zagranicznych		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Instrumenty zabezpieczające (elementy niewyznaczone)		
Różnice kursowe	770	919
Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do zbycia		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na Rachunek zysków i strat (zmiany własnej zdolności kredytowej)		
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów emerytalnych określonych świadczeń	(9 391)	(8 728)
Udziały w rezerwach z wyceny dotyczące spółek zależnych wycenianych metodą praw własności		
Specjalne przepisy dotyczące przeszacowania	454	454
7. Zysk (strata) za rok obrotowy	216 100	119 381
RAZEM	3 674 784	3 188 696

B.2 Kapitały z wyceny aktywów finansowych wycenianych w *wartości godziwej* z wpływem na całkowity wynik finansowy: struktura

B.3 Kapitały rezerwowe z wyceny aktywów finansowych wycenianych w *wartości godziwej* z na całkowity wynik finansowy: zmiany
roczne

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występowały aktywa finansowe wyceniane w *wartości godziwej*
z wpływem na całkowity wynik finansowy.

B.4 Rezerwy z wyceny programów określonych świadczeń: zmiany roczne

	RAZEM 2025	RAZEM 2024
A. Stan początkowy	(8 728)	(8 326)
B. Zwiększenia		-
B.1 Dodatnie zmiany wartości godziwej		
B.2 Pozostałe zmiany		
C. Zmniejszenia	663	404
C.1 Zmniejszenia wartości godziwej		
C.2 Pozostałe zmiany	663	404
D. Stan końcowy	(9 391)	(8 728)

Sekcja 2 – Fundusze własne i regulacyjne wskaźniki nadzorcze/kapitałowe

Ujawnienia dotyczące funduszy własnych i adekwatności kapitałowej są przedstawione w dokumencie „Ujawnienia dla opinii publicznej – Filar 3 na dzień 31 grudnia 2025 r.” na zasadzie skonsolidowanej, opublikowanym łącznie ze Skonsolidowanymi Sprawozdaniem Finansowymi dostępnymi na stronie <https://www.ca-autobank.com/>.

Poniżej przedstawiono główne wskaźniki na koniec okresu.

Fundusze własne i indeksy <i>(wartości w tys. euro)</i>	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1)	2 440 927	2 486 912
Kapitał dodatkowy Tier 1 (AT1)	899 985	599 985
Kapitał Tier 1 (T1)	3 340 912	3 086 897
Kapitał Tier 2 (T2)	500 000	367 752
Fundusze własne	3 840 912	3 454 649
Aktywa ważone ryzykiem (RWA)	18 288 349	18 222 821
WSKAŹNIKI REGULACYJNE		
CET 1	13,35 %	13,65 %
łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	21,00 %	18,96 %
LCR	146 %	148 %
NSFR	127 %	138 %
POZOSTAŁE WSKAŹNIKI		
Wskaźnik dźwigni	13,63 %	12,00 %
RONE (zysk netto/średni normatywny kapitał własny)	10,36 %	7,32 %

Wzrost wskaźnika kapitałowego (Total Capital Ratio) w porównaniu z wynikiem na koniec 2024 r. wynika z dodatkowej emisji, która miała miejsce w 2025 r. poprzez wyemitowanie nowych instrumentów AT1 i Tier 2.

Jeśli chodzi o wskaźniki płynności, należy zauważyć, że wskaźnik LCR wynosi 146%, a wskaźnik NSFR 127%, co znacznie przewyższa limity regulacyjne. Wskaźnik RONE (Return On Normative Equity) został obliczony przy założeniu normatywnego kapitału regulacyjnego (Normative Equity) wynoszącego 11% RWA, w odróżnieniu od 2024 r., kiedy to odsetek ten wynosił 9,5%, i wynosi 10,36%. Wzrost ten wynika również ze wzrostu wyniku netto za rok obrotowy, na który pozytywnie wpłynęły dywidendy otrzymane za pośrednictwem francuskiego oddziału.

Część G – Transakcje połączenia przedsiębiorstw lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa

Sekcja 1 – Transakcje połączenia jednostek przeprowadzone w ciągu roku obrotowego

W dniu 26 czerwca CA Auto Bank nabył od spółki dominującej Crédit Agricole Consumer Finance S.A. 50% udziałów w CA Auto Bank GmbH za cenę wynoszącą 33,65 mln euro. Transakcja ta nie spowodowała rozpoznania wartości firmy, ponieważ cena nabycia pokrywała się z kapitałem własnym na dzień transakcji.

Następnie, w dniu 15 grudnia 2025 r., spółka ta została przekształcona w oddział, przy czym nadwyżka z połączenia wyniosła 25,45 mln euro.

Chociaż oddział jest zdolny do generowania wyników, czyli osiągania własnej rentowności, wszystkie zaangażowane spółki (sprzedający, nabywca i przejmowana spółka) znajdują się pod wspólną kontrolą Grupy Crédit Agricole S.A.

MSSF 3 nie reguluje tego rodzaju transakcji, dlatego też przeniesione (przejęte) aktywa i zobowiązania – w tym ewentualna wartość firmy istniejąca na dzień przejęcia – muszą być ujęte według ich wartości księgowej w księgach jednostki dominującej, nawet jeśli ich wartość godziwa może być wiarygodnie oszacowana. W związku z tym nabywca nie ujmuje żadnej nowej ani dodatkowej wartości firmy ani ujemnej wartości firmy, w odróżnieniu od zasad stosowanych w przypadku przejęć zewnętrznych

Sekcja 2 – Transakcje zrealizowane po zakończeniu roku obrachunkowego

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, po zamknięciu roku obrotowego, nie przeprowadzono ani nie podjęto decyzji o przeprowadzeniu operacji połączenia dotyczących przedsiębiorstw lub gałęzi działalności w rozumieniu MSSF 3, ani też operacji między podmiotami pozostającymi pod wspólną kontrolą.

Część H – Transakcje z podmiotami powiązanymi

1. INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZEŃ KADRY KIEROWNICZEJ PEŁNIĄCEJ FUNKCJE STRATEGICZNE

W 2025 r. członkom zarządu wypłacono wynagrodzenia w wysokości 1 044 tys. euro, obejmujące składki na ubezpieczenia społeczne oraz koszty dodatkowe. Wynagrodzenie członków Rady nadzorczej CA Auto Bank S.p.A. wypłacone w ciągu roku wyniosło 218 tys. euro.

Nie wypłacono żadnych pożyczek ani nie udzielono żadnych gwarancji członkom zarządu lub członkom Rady nadzorczej.

2. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jeśli chodzi o transakcje przeprowadzone ze spółkami akcjonariuszami, podmiotami powiązanymi oraz spółkami zależnymi, należy zaznaczyć, że nie można ich zakwalifikować ani jako nietypowe, ani jako nietypowe; mieszczą się one w ramach normalnej działalności spółek Grupy. Transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych, z uwzględnieniem charakterystyki dostarczanych towarów i świadczonych usług.

Relacje między CA Auto Bank S.p.A. a spółkami, w których posiada udziały, polegają zasadniczo na wsparciu finansowym udzielanym przez Spółkę tym spółkom zależnym.

Poniżej przedstawiono wpływ na bilans i Rachunek zysków i strat Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r.

Aktywa wobec podmiotów powiązanych i jednostek zależnych

POZYCJA BILANSOWA	SPÓŁKI AKCYJNE	SPÓŁKI ZALÉŻNE	SPÓŁKI STOWARZYSZONE	INNE PODMIOTY POWIĄZANE	31.12.2025	WPŁYW NA POZYCJĘ BILANSOWĄ
10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	404	404	0,04 %
20 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na rachunek zysków i strat	-	52 222	-	405	52 627	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	52 222	-	405	52 627	95,00 %
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	-	-	-	-	-	
c) działalność finansowa obowiązkowo wyceniana według wartości godziwej	-	-	-	-	-	
30 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z wpływem na rentowność	-	-	-	-	-	
40 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	201	3 314 799	-	700	3 315 700	15,30 %
a) należności od banków	201	-	-	700	901	0,81 %
b) kredyty i pożyczki udzielone klientom	-	3 314 799	-	-	3 314 799	15,37 %
50 Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	2 745	2 745	6,77 %
70 Udziały	-	666 044	-	-	666 044	100,00 %
120 Pozostałe aktywa	2 577	8 228	-	9 306	20 110	8,15 %
Aktywa ogółem	2 778	4 041 294	-	13 559	4 057 630	

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych i jednostek zależnych

POZYCJA BILANSOWA	SPÓŁKI AKCYJNE	SPÓŁKI ZALEŻNE	SPÓŁKI STOWARZYSZONE	INNE PODMIOTY POWIĄZANE	31.12.2025	WPŁYW NA POZYCJĘ BILANSOWĄ
10 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(4 876 283)	(55 946)	-	(1 221 499)	(6 153 728)	30,88 %
a) Zobowiązania wobec banków	(3 574 103)	-	-	(1 221 499)	(4 795 602)	66,67 %
b) Zobowiązania wobec klientów	-	(55 946)	-	-	(55 946)	0,88 %
c) Niespłacone papiery wartościowe	(1 302 180)	-	-	-	(1 302 180)	20,50 %
20 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	(35 271)	-	(6 752)	(42 023)	76,34 %
40 Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	(7 423)	(7 423)	11,67 %
80 Pozostałe zobowiązania	(9 989)	(7 170)	-	(577)	(17 737)	6,86 %
Razem	(4 886 272)	(98 387)	-	(1 236 252)	(6 220 911)	

Pozycje wpływające na wyniki finansowe dotyczące podmiotów powiązanych i spółek zależnych

POZYCJA BILANSOWA	SPÓŁKI AKCYJNE	SPÓŁKI ZALEŻNE	SPÓŁKI STOWARZYSZONE	INNE PODMIOTY POWIĄZANE	31.12.2024	WPŁYW NA POZYCJĘ BILANSOWĄ
10 Odsetki i podobne przychody	83 336	155 441	-	17 436	256 096	20,72 %
w tym: przychody odsetkowe wyliczone metodą efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	-	
20 Koszty odsetkowe i koszty o podobnym charakterze	(282 874)	(5 619)	-	(60 288)	(348 781)	41,44 %
40 Przychody z tytułu prowizji	-	494	-	11 789	12 283	10,20 %
50 Prowizje do zapłaty	-	-	-	-	-	0,00 %
70 Dywidendy i podobne przychody	-	108 000	-	-	108 000	100,00 %
80 Wynik na działalności handlowej	-	(12 399)	-	3 579	(8 819)	894,02 %
90 Wynik netto z działalności zabezpieczającej	-	-	-	(2 005)	(2 005)	22,75 %
160 Koszty administracyjne:	(2 865)	(783)	-	456	(3 192)	1,50 %
a) koszty osobowe	-	(769)	-	(106)	(875)	0,63 %
b) pozostałe koszty administracyjne	(2 865)	(14)	-	563	(2 317)	3,14 %
200 Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(1 907)	10 909	-	657	9 659	42,86 %
220 Zyski (straty) z udziałów kapitałowych	-	-	-	-	-	0,00 %
Razem	(204 312)	256 043	-	(28 491)	23 240	

Część I – Umowy dotyczące płatności w oparciu o własne instrumenty kapitałowe

Nie istnieją umowy dotyczące płatności w oparciu o własne instrumenty kapitałowe.

Część L – Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8, ust. 4, należy zaznaczyć, że informacje dotyczące segmentów działalności zostały przedstawione wyłącznie w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Część M – Informacje dotyczące leasingu

Sekcja 1 – Leasingobiorca

Informacje jakościowe

Niniejsza sekcja zawiera dodatkowe informacje do tych, które zostały już wskazane w poprzednich częściach informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Informacje ilościowe

Zgodnie z postanowieniami paragrafów 51–59 MSSF 16 poniżej przedstawiono informacje uzupełniające dotyczące umów leasingowych, w których CA Auto Bank S.p.A. występuje jako leasingobiorca.

Na podstawie analizy umów objętych zakresem stosowania MSSF 16 Bank zidentyfikował jako najbardziej istotną kategorię umowy leasingu nieruchomości. Obejmują one głównie lokale biurowe, mieszkania wykorzystywane przez pracowników oraz umowy leasingu samochodów przydzielonych pracownikom.

Nie występują umowy subleasingu.

Wartość księgowa aktywów polegających na prawie do użytkowania, na koniec roku obrotowego 2025, jest podzielona według klasy aktywów bazowych w „Części B” niniejszego sprawozdania finansowego, pozycja bilansowa 80 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Również w „Części B”, ale w pozycji 10 bilansu Zobowiązania „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”, przedstawiono wypływy pieniężne i podział zobowiązań leasingowych według umownych terminów zapadalności.

Składnik kosztów odsetkowych generowany przez zobowiązania z tytułu leasingu został wykazany w „Części C” niniejszego sprawozdania finansowego, Poz. 20 „Koszty odsetkowe i koszty o podobnym charakterze” „w tym: koszty odsetkowe związane ze zobowiązaniami z tytułu leasingu”.

Koszty amortyzacji aktywów objętych zakresem MSSF 16 są również ujmowane w części C, pozycja 180 „Odpisy aktualizujące / odwrócenia odpisów aktualizujących netto dotyczące rzeczowych aktywów trwałych”, w punkcie „Prawa do użytkowania nabyte w leasingu” w tabeli 12.1.

Zgodnie z wymogami paragrafu 53 MSSF 16, poniżej przedstawiono zbiorczo koszty amortyzacji aktywów polegających na prawie do użytkowania w podziale na klasy aktywów bazowych:

A. Koszty amortyzacji aktywów polegających na prawie do użytkowania nabytych w ramach leasingu

a) pomieszczenia biurowe	4 849
b) leasing samochodów	1 729
c) mieszkania użytkowane przez pracowników	108

W odniesieniu do stopy dyskontowej przepływów służącej do wyceny zobowiązania z tytułu leasingu (Lease liability), ze względu na brak dostępnej wewnętrznej stopy zwrotu, CA Auto Bank zastosowała – zgodnie z alternatywą wskazaną w samym standardzie – krańcową stopę finansowania.

Grupa CA Auto Bank, zgodnie z wyłączeniami przewidzianymi w standardzie, zdecydowała się nie stosować MSSF 16 do umów o łącznym okresie trwania nieprzekraczającym 12 miesięcy oraz do umów, w których wartość przedmiotu leasingu w stanie nowym nie przekracza 5 000 euro. W tym przypadku opłaty leasingowe związane z tymi umowami są ujmowane jako koszt – analogicznie do praktyki stosowanej w przeszłości.

Sekcja 2 – Leasingodawca

Informacje jakościowe

CA Auto Bank oferuje umowy leasingu finansowego mające na celu wsparcie działalności motoryzacyjnej firm partnerskich.

Jako leasingodawca, CA Auto Bank zarządza ryzykiem związanym z prawami do aktywów bazowych:

- umowy odkupu (buy back);
- zabezpieczenia rzeczowe: zastawy, kaucje;
- gwarancje: bankowe, ubezpieczeniowe i poręczeniowe.

W przypadku umów, w których CA Auto Bank bezpośrednio ponosi ryzyko związane z wartością rezydualną umowy, ponieważ nie ma umowy odkupu z dealerem lub producentem, przeprowadzany jest kwartalny monitoring w celu sprawdzenia wszelkich skutków, które mogą prowadzić do alokacji rezerwy na wartość rezydualną.

Informacje ilościowe

1. Informacje dotyczące bilansu i Rachunku zysków i strat

W odniesieniu do leasingu finansowego odsyła się do informacji zawartych w tabelach 4.1 i 4.2 w punkcie „Finansowanie leasingu” w „części B” niniejszego sprawozdania finansowego, pozycja 40 aktywów bilansu „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”. Ponadto, jak wyjaśniono powyżej, aktywa stanowiące przedmiot umów leasingowych wynikają wyłącznie z leasingu finansowego samochodów osobowych wyprodukowanych przez partnerów handlowych. Składnik odsetek przychodowych generowany przez finansowanie leasingowe został wykazany w „części C” niniejszego sprawozdania finansowego, pozycja 10 „Odsetki przychodowe i przychody podobne”, „w tym: odsetki przychodowe z tytułu leasingu finansowego”. W pozycji 200 „Pozostałe koszty/przychody operacyjne” ujęto również koszty poniesione na rzecz klientów, takie jak np. opłaty za użytkowanie pojazdów, oraz ich zwroty.

2. Leasing finansowy

2.1 Klasyfikacja według przedziałów czasowych należności z tytułu płatności oraz uzgodnienie z finansowaniem leasingowym ujętym jako aktywa

Przedziały czasowe	Razem 31.12.2025 Opłaty leasingowe do otrzymania	Razem 31.12.2024 Opłaty leasingowe do otrzymania
Do 1 roku	1 718 254	1 864 859
Powyżej 1 roku do 2 lat	1 565 465	1 549 836
Powyżej 2 roku do 3 lat	1 244 371	1 308 563
Powyżej 3 roku do 4 lat	708 486	825 809
Powyżej 4 roku do 5 lat	223 767	256 910
Powyżej 5 lat	25 235	26 048
Należne opłaty leasingowe ogółem	5 485 579	5 832 025
UZGODNIENIE Z FINANSOWANIEM LEASINGOWYM		
Nierozliczone zyski finansowe (-)	(591 457)	(860 670)
Wartość rezydualna nieobjęta gwarancją (-)		
Zbiorcze korekty wartości (-)	(81 766)	(108 319)
Finansowanie leasingowe	4 812 356	4 863 036

(wartości w tys. euro)

2.2. Pozostałe informacje

W celu zarządzania wartościami rezydualnymi wynikającymi z aktywów, których nie wykupiono lub które zostały wycofane w wyniku rozwiązania umowy, jednostka opracowała procedurę sprzedaży za pośrednictwem dedykowanych platform, aby zapewnić zbycie aktywów w jak najkrótszym czasie na warunkach rynkowych.

3. Leasing operacyjny

Na dzień zamknięcia niniejszego sprawozdania finansowego Bank nie posiadał żadnych umów leasingu operacyjnego.

3.2 Pozostałe informacje

Nie istnieją żadne inne informacje do przekazania, poza tymi, które zostały już ujawnione.

DANE SPRAWOZDAWCZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ CREDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE S.A.

Najważniejsze dane spółki dominującej Crédit Agricole Consumer Finance S.A., przedstawione w zestawieniu podsumowującym wymaganym na mocy art. 2497-bis Kodeksu cywilnego, zostały zaczerpnięte ze jej sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. W celu uzyskania odpowiedniego i pełnego zrozumienia sytuacji majątkowej i finansowej Crédit Agricole Consumer Finance S.A. na dzień 31 grudnia 2024 r., a także wyniku finansowego osiągniętego przez spółkę w roku obrotowym zakończonym w tym dniu, należy zapoznać się ze sprawozdaniem finansowym wraz z raportem firmy audytorskiej, które są dostępne w formach i na zasadach przewidzianych przez prawo.

BALANCE SHEET – ASSETS

(in thousands of euros)	Notes	31/12/2024	31/12/2023
Cash, central banks	6.1	6 311 881	4 085 491
Financial assets at fair value through profit or loss	3.1-3.2-6.2-6.6	16 667	13 819
<i>Held for trading financial assets</i>		11 012	9 187
<i>Other financial assets at fair value through profit or loss</i>		5 655	4 632
Hedging derivative Instruments	3.3-3.5	633 572	1 054 278
Financial assets at fair value through other comprehensive	3.1-3.2-6.4-6.6	136 533	138 807
<i>Debt instruments at fair value through other comprehensive income that may be reclassified to profit or loss</i>		-	9 763
<i>Equity instruments at fair value through other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss</i>		136 533	129 044
Financial assets at amortised cost	3.1-3.2-3.4-6.5-6.6	78 598 403	77 415 326
<i>Loans and receivables due from credit institutions</i>		10 599 164	12 240 279
<i>Loans and receivables due from customers</i>		67 999 239	65 174 459
<i>Debt securities</i>		-	588
Revaluation adjustment on interest rate hedged portfolios		(34 280)	(613 128)
Current and deferred tax assets	6.9	962 354	1 297 316
Accruals, prepayments and sundry assets	6.10	1 711 659	2 110 969
Non-current assets held for sale and discontinued operations		-	-
Insurance contracts issued that are assets		-	-
Reinsurance contracts held that are assets		-	-
Investments in equity-accounted entities	6.11	1 363 304	1 199 231
Investment property	6.12	781	781
Property, plant and equipment	6.13	3 698 410	2 816 755
Intangible assets	6.13	652 055	626 753
Goodwill	6.14	827 732	825 642
TOTAL ASSETS		94 879 071	90 972 041

BALANCE SHEET – LIABILITIES

(in thousands of euros)	Notes	31/12/2024	31/12/2023
Central banks	6.1	-	-
Financial liabilities at fair value through profit or loss	6.2	12 668	10 925
<i>Held for trading financial liabilities</i>		12 668	10 925
<i>Financial liabilities designated at fair value through profit or loss</i>		-	-
Hedging derivative Instruments	3.3-3.5	599 109	432 074
Financial liabilities at amortised cost		80 460 497	76 179 137
<i>Due to credit institutions</i>	3.4-6.7	39 149 838	38 882 097
<i>Due to customers</i>	3.1-3.4-6.7	20 195 196	18 234 490
<i>Debt securities</i>	3.4-6.7	21 115 463	19 062 550
Revaluation adjustment on interest rate hedged portfolios		1 068	572
Current and deferred tax liabilities	6.9	309 147	433 843
Accruals, deferred income and sundry liabilities	6.10	1 957 768	2 577 780
Liabilities associated with non-current assets held for sale and discontinued operations	6.11	-	-
Insurance contracts issued that are liabilities		-	-
Reinsurance contracts held that are liabilities		-	-
Provisions	6.17	293 444	314 049
Subordinated debt	3.4-6.16	2 195 101	1 892 340
		-	-
Total Liabilities		85 828 802	81 840 720
Equity		9 050 269	9 131 321
Equity – Group share		8 488 520	8 598 781
Share capital and reserves		5 295 761	5 070 761
Consolidated reserves		2 875 430	2 849 631
Other comprehensive income		(3 359)	(17 269)
Other comprehensive income on non-current assets held for sale and discontinued operations		-	-
Net income (loss) for the year		320 688	695 658
Non-controlling interests		561 748	532 540
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		94 879 071	90 972 041

INCOME STATEMENT

<i>(in thousands of euros)</i>	<i>Notes</i>	31/12/2024	31/12/2023
Interest and similar income	4.1	6 101 889	4 769 225
Interest and similar expenses	4.1	(4 430 723)	(3 037 933)
Fee and commission income	4.2	841 797	700 736
Fee and commission expenses	4.2	(194 834)	(92 629)
Net gains (losses) on financial instruments at fair value through profit or loss	4.3	(9 269)	(23 512)
<i>Net gains (losses) on held for trading assets/liabilities</i>		(3 100)	(10 143)
<i>Net gains (losses) on other financial assets/liabilities at fair value through profit or loss</i>		(6 169)	(13 368)
Net gains (losses) on financial instruments at fair value through other comprehensive income	4.4	(2 515)	38
<i>Net gains (losses) on debt instruments at fair value through other comprehensive income that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>			414
<i>Remuneration of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income that will not be reclassified subsequently to profit or loss</i>		(2 515)	-376
Net gains (losses) arising from the derecognition of financial assets at amortised cost	4.5		-666
Net gains (losses) arising from the reclassification of financial assets at amortised cost to financial assets at fair value through profit or loss	4.6		
Net gains (losses) arising from the reclassification of financial assets at fair value through other comprehensive income to financial assets at fair value through profit or loss	4.6		
Net insurance revenue			
Insurance revenue			
Insurance service expenses			
Income or expenses related to reinsurance contracts held			
Insurance finance income or expenses			
Insurance finance income or expenses related to reinsurance contracts held			
Credit cost of risk on insurance financial investments			
Income on other activities	4.7	1 192 230	992 542
Expenses on other activities	4.7	(752 185)	(428 444)
REVENUES		2 746 390	2 879 358
Operating expenses	4.8	(1 210 603)	(1 137 095)
Depreciation, amortisation and impairment of property, plant & equipment and intangible assets	4.9	(147 151)	(145 028)
GROSS OPERATING INCOME		1 388 636	1 597 234
Cost of risk	4.10	(877 346)	(808 116)
OPERATING INCOME		511 290	789 118
Share of net income of equity-accounted entities		132 942	133 999
Net gains (losses) on other assets	4.11	(3 990)	97 163
Change in value of goodwill	6.14		11 715
PRE-TAX INCOME		640 242	1 031 995
Income tax	4.12	(242 692)	(261 422)
Net income from discontinued operations			
NET INCOME		397 550	770 573
Non-controlling interests	11.1	76 863	74 914
NET INCOME GROUP SHARE		320 688	695 658
Earnings per share (in euros) (1)	6.17	22,56	48,93
Diluted earnings per share (in euros) (1)	6.17	22,56	48,93

POZOSTAŁE INFORMACJE

Zgodnie z art. 2427, ustęp 16-bis kodeksu cywilnego, poniżej przedstawiono informacje dotyczące wynagrodzeń wypłaconych firmie audytorskiej:

Rodzaj usługi	Dostawca usług	Odbiorca usług	Wynagrodzenie
- Audyt	PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.	CA Auto Bank S.p.A. i oddział w Irlandii	256
	PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.	Oddział Polska	127
	PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV/ PwC Réviseurs d'Entreprises SRL	Oddział Belgia	128
	PricewaterhouseCoopers Audit SA	Oddział Francja	76
	PricewaterhouseCoopers SROC	Oddział w Portugalii	36
	- PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A. - PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	Oddział Niemcy	191
	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L	Oddział Hiszpania	109
	PricewaterhouseCoopers GmbH	Oddział Austria	68
	PricewaterhouseCoopers SA	Oddział Grecja	17
- Inne usługi audytorskie	PRICEWATERHOUSECOOPERS BUSINESS SERVICES S.r.l.	Oddział Irlandia	80
	PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.	CA Auto Bank S.p.A.	174
	PricewaterhouseCoopers SA	Oddział Grecja	13
- Inne usługi	PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.	CA Auto Bank S.p.A.	81
Razem			1 354

Powyższe honoraria nie obejmują indeksacji, opłaty na rzecz CONSOB, zwrotu kosztów ani podatku VAT.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zgodnie z wytycznymi Banku Włoch (Banca d'Italia) należy zaznaczyć, że CA Auto Bank S.p.A. z siedzibą w Turynie, przy Corso Orbassano 367, jest spółką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Turyń, 26 lutego 2026 r.

W imieniu Zarządu
Pełnomocny członek Zarządu i Dyrektor Zarządzający
Giacomo Carelli
[podpis]

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

CA Auto Bank S.p.A.

Siedziba w Turynie, Corso Orbassano nr 367.
Kapitał zakładowy: 700 000 000 euro w całości wpłacony.
Rejestr przedsiębiorstw w Turynie nr 08349560014.
Wpisana do rejestru banków pod nr 5764
Spółka dominująca Grupy Bankowej „CA Auto Bank”,
wpisana do Rejestru Grup Bankowych pod kodem ABI
3445.
Jedynym udziałowcem jest CA Consumer Finance S.A.

Sprawozdanie Rady nadzorczej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r., sporządzone zgodnie z art. 2429 ust. 2 włoskiego kodeksu cywilnego

Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CA Auto Bank S.p.A.

Szanowni Państwo,

zadania Rady nadzorczej są regulowane przede wszystkim Statutem Spółki, kodeksem cywilnym, dekretem ustawodawczym nr 39/2010, dekretem ustawodawczym nr 385/1993 oraz przepisami nadzorczymi wydanymi przez właściwe organy. W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorcze wymagane przez wyżej wymienione przepisy regulacyjne, biorąc również pod uwagę Zasady Postępowania Rady nadzorczej wydane przez Krajową Radę nadzorczą i Ekspertów Rachunkowości.

Sprawowaliśmy nadzór nad przestrzeganiem prawa i statutu spółki, zasad prawidłowego zarządzania, adekwatności struktury organizacyjnej – ze szczególnym uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej – oraz systemu administracyjnego i księgowego przyjętego przez Spółkę, a także wiarygodności tego ostatniego w zakresie prawidłowego odzwierciedlania zdarzeń zarządczych.

1. WYNIKI ZA ROK OBROTOWY

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2025 r. wykazuje marżę pośrednictwa w wysokości euro 591 mln euro, wynik z działalności operacyjnej przed opodatkowaniem w wysokości 241 mln euro oraz wynik roku obrotowego po opodatkowaniu w wysokości 216 mln euro. Kapitał własny na dzień 31.12.2025 r. wynosił 3 675 mln euro; fundusze własne na dzień 31.12.2025 r. wynoszą 3 841 mln euro, co odpowiada *współczynnikowi kapitałowemu* na poziomie 21%.

2. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Obecna Rada Nadzorcza została powołana uchwałą zgromadzenia z dnia 3 kwietnia 2024 roku, w składzie: Przewodnicząca Maria Ludovica Giovanardi oraz członkowie Vincenzo Maurizio Dispinzeri i Mauro Ranalli. W następstwie rezygnacji rzeczywistego członka Rady nadzorczej Vincenzo Maurizio Dispinzeri, ze skutkiem od 1 lipca 2025 roku, jego miejsce zajęła Francesca Michela Maurelli, której nominacja została następnie zatwierdzona przez Zgromadzenie w dniu 18 listopada 2025 roku.

Biorąc pod uwagę sposób, w jaki realizowana jest działalność instytucjonalna należąca do kompetencji Rady nadzorczej, a także uwzględniając stosowne wskazania wydane przez organy nadzorcze oraz Zasady postępowania Rady nadzorczej wydane przez Krajową Radę nadzorczą, przedstawiamy następujące ustalenia.

2.1 Uwagi dotyczące najistotniejszych operacji gospodarczych, finansowych i majątkowych dokonanych przez Spółkę oraz ich zgodności z przepisami prawa i Statutem spółki.

Uzyskane informacje o najistotniejszych transakcjach gospodarczych, finansowych i majątkowych przeprowadzonych przez Bank pozwoliły na stwierdzenie ich zgodności z prawem i Statutem oraz z interesem Spółki; Rada nie ma szczególnych uwag do tych operacji.

Ze skutkiem od dnia 26 czerwca 2025 r. CA Auto Bank S.p.A., posiadający już 50% udziałów w austriackiej spółce CA Auto Bank GmbH (z siedzibą w Austrii i działającej również w Grecji poprzez swój oddział) nabył od CA Consumer Finance S.A. pozostałe udziały w austriackiej spółce, stając się tym samym jej jedynym udziałowcem. Następnie CA Auto Bank S.p.A. zakończył transgraniczne połączenie swojej austriackiej spółki zależnej i jej przekształcenie w bezpośredni oddział zagraniczny ze skutkiem od 15 grudnia 2025 r. W następstwie wskazanego połączenia zamknięty został również grecki oddział banku austriackiego, a jednocześnie rozpoczął działalność nowy oddział CA Auto Bank S.p.A., działający pod firmą CA Auto Bank S.p.A. Hellenic Branch, z siedzibą główną w Atenach.

2.2 Wskazanie istnienia jakichkolwiek nietypowych i/lub nadzwyczajnych transakcji, w tym transakcji w ramach grupy lub z podmiotami powiązanymi.

CA Auto Bank S.p.A. podlega kierownictwu i koordynacji ze strony CA Consumer Finance S.A. Spółki zależne CA Auto Bank S.p.A. podlegają działaniom zarządczym i koordynacyjnym tej ostatniej, która działa jako spółka dominująca.

W ciągu roku uzyskaliśmy odpowiednie informacje na temat transakcji wewnątrzgrupowych i transakcji z podmiotami powiązanymi. Takie operacje są odpowiednio opisane w sprawozdaniu z zarządzania oraz w informacji dodatkowej, zgodnie z art. 2428, ustęp 3, kodeksu cywilnego. Ze swojej strony potwierdzamy, że są one zgodne z prawem i statutem, że leżą w najlepszym interesie spółki i że nie ma sytuacji, które wymagałyby dalszego rozważenia lub komentarza.

Nie są nam znane żadne nietypowe lub nadzwyczajne transakcje z podmiotami powiązanymi lub stronami trzecimi.

2.3 Uwagi dotyczące sprawozdania firmy audytorskiej na temat audytu z badania sprawozdania finansowego

Zlecenie przeprowadzenia ustawowego badania sprawozdania finansowego powierzono firmie PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Firma audytorska, z którą utrzymujemy stały kontakt oraz wymieniamy dane i informacje istotne dla wykonywania naszych czynności nadzorczych, w tym poprzez okresowe spotkania, poinformowała nas o przeprowadzonych czynnościach kontroli finansowej oraz o braku niepewności co do ciągłości działalności Spółki i Grupy, a także o tym, że nie napotkała żadnych trudności z udostępnianiem informacji niezbędnych do przeprowadzenia czynności kontroli.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem niezależnej firmy audytorskiej sporządzonym zgodnie z art. 14 dekretu ustawodawczego nr 39/2010 oraz art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/2014, wydanym w dniu 31 marca 2026 r., dotyczącym badania jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2025 r. W tym zakresie wskazujemy, że nie zawiera ono zastrzeżeń i jako kluczowe sprawy badania jednostkowego sprawozdania finansowego wskazuje wycenę należności od klientów z tytułu kredytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenę i odzyskiwalność wartości bilansowej wartości firmy.

2.4 Informacja o ewentualnym złożeniu skarg zgodnie z art. 2408 kodeksu cywilnego, o ewentualnych podjętych działaniach oraz o ich wynikach

Potwierdzamy, że w ciągu roku obrotowego do Rady nadzorczej nie wpłynęły żadne skargi zgodnie z art. 2408 kodeksu cywilnego, ani nie zostały złożone żadne skargi na podstawie art. 2409 Kodeksu cywilnego.

2.5 Wskazanie ewentualnego złożenia skarg, podjętych działań oraz ich wyników

Potwierdzamy, że w trakcie roku obrotowego do Rady nadzorczej nie wpłynęły żadne skargi.

2.6 Wskazanie ewentualnego powierzenia dodatkowych zadań firmie audytorskiej

Stwierdzamy, że w ciągu roku obrotowego firmie audytorskiej oraz sieci, do której należy, powierzono dodatkowe zadania poza zadaniem przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdania finansowego jednostki i skonsolidowanego na dzień 31.12.2025 r. oraz zadaniem przeprowadzenia ograniczonego przeglądu skonsolidowanego sprawozdania z zrównoważonego rozwoju na dzień 31.12.2025 r., w tym „usługi nieaudytowe”, na które udzieliliśmy uprzedniej zgody, dotyczące głównie przeprowadzania uzgodnionych procedur związanych z usługami poświadczającymi. Informacje na temat tych działań zawarte są w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Firma audytorska oświadczyła, że nie świadczyła usług innych niż badanie sprawozdania finansowego, które są zabronione na mocy art. 5 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 537/2014 oraz że pozostała niezależna w stosunku do Banku podczas przeprowadzania badania ustawowego.

2.7 Informacja o wydaniu opinii zgodnie z przepisami prawa w ciągu roku obrotowego

W ciągu roku Rada nadzorcza wydała opinię na temat różnych kwestii, w tym: Raporty ICAAP i ILAAP, raporty funkcji kontrolnych, raport dotyczący przeciwdziałania praniu pieniędzy, roczne sprawozdanie z kontroli przeprowadzonych w odniesieniu do podstawowych lub ważnych funkcji zleczanych na zewnątrz, wynagrodzenie członków zarządu pełniących szczególne funkcje.

2.8 Częstotliwość i liczba posiedzeń Zarządu i Rady nadzorczej.

Rada Nadzorcza uczestniczyła we wszystkich posiedzeniach Zarządu, uzyskując, zgodnie z art. 2381(5) Kodeksu cywilnego i Statutu, aktualne i odpowiednie informacje na temat ogólnego przebiegu działalności i jej przewidywanego rozwoju, a także na temat najistotniejszych transakcji, ze względu na ich wielkość lub charakterystykę, przeprowadzanych przez Bank. W szczególności proces decyzyjny Zarządu wydawał się prawidłowo oparty na poszanowaniu podstawowej zasady działania w sposób świadomy i poinformowany. Rada nadzorcza uczestniczyła w Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy w dniach 9 kwietnia 2025 r. i 18 listopada 2025 r.

Przeprowadziliśmy badanie i weryfikacje, realizując działalność nadzorczą przewidzianą przez prawo, poprzez 29 spotkań, utrzymując stały i odpowiedni kontakt z funkcjami *Internal Audit*, *Risk & Permanent Control* i *Compliance & Supervisory Relations* oraz regularnie spotykając się z Kierownikami różnych Jednostek Organizacyjnych oraz firmą audytorską.

Rada Nadzorcza regularnie pozyskiwała informacje od właściwych funkcji dotyczące relacji z organami nadzorczymi, stale monitorując przekazywane informacje zwrotne i nadzorując realizację odpowiednich działań.

Rada Nadzorcza współdziałała z Komitetami w ramach Rady. Jako członek bez prawa głosu, Prezes Rady nadzorczej lub członek Rady nadzorczej, uczestniczyła we wszystkich posiedzeniach *Risk & Audit Committee* [Komitetu Ryzyka i Komitetu Audytu].

2.8 Uwagi dotyczące przestrzegania zasad prawidłowego zarządzania

Zapoznaliśmy się, w zakresie naszych kompetencji, z przestrzeganiem podstawowego kryterium zdrowego i ostrożnego zarządzania Bankiem oraz ogólniejszej zasady należytej staranności, a także sprawowaliśmy nadzór nad ich przestrzeganiem, dzięki udziałowi członków Kolegium Biegłych Rewidentów w posiedzeniach Zarządu, analizie dokumentacji oraz terminowych informacji otrzymywanych od poszczególnych organów zarządczych w odniesieniu do operacji realizowanych przez Bank, jak również dzięki regularnym spotkaniom organizowanym przez członków Kolegium Biegłych Rewidentów z kadrą kierowniczą wyższego szczebla, kierownictwem, funkcjami kontrolnymi oraz organem nadzorczym. Wymieniliśmy również informacje, podczas regularnych spotkań, z kierownictwem wyższego szczebla i Radą Nadzorczą Drivalia S.p.A. i nie pojawiły się żadne istotne dane lub informacje, które powinny zostać wyróżnione w niniejszym raporcie.

Uzyskane informacje pozwoliły Radzie potwierdzić zgodność z prawem i statutem podjętych i wdrożonych działań oraz upewnić się, że nie były one w sposób oczywisty nieostrożne ani ryzykowne.

Stwierdziliśmy, że Bank przyjął odpowiednią politykę zarządzania i kontroli ryzyka, której szczegóły przedstawiono w sprawozdaniu z działalności.

Stwierdziliśmy, korzystając również ze wsparcia funkcji Compliance oraz okresowych spotkań z poszczególnymi zainteresowanymi funkcjami korporacyjnymi, zasadniczą adekwatność szkoleń prowadzonych w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz obowiązujących procedur identyfikacji transakcji podejrzanych zgodnie z przepisami dekretu ustawodawczego. 231/2007.

Monitorowaliśmy punkty, na które zwrócił uwagę *Audyt Wewnętrzny*, funkcji *Ryzyka & Stałej Kontroli/ i Zgodności*, w zakresie działań prowadzonych przez te same funkcje, oraz powiązane działania zaplanowane w celu wyeliminowania wykrytych nieprawidłowości. Nadzorowaliśmy proces przesyłania okresowych raportów do Banku Włoch.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, wyraziliśmy naszą opinię o adekwatności procesu wdrożonego przez Spółkę w celu spełnienia wymogów regulacyjnych dotyczących ICAAP, co zostało odzwierciedlone w naszym raporcie z dnia 30 kwietnia 2025.

Wreszcie, zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Banku Włoch z dnia 26 marca 2019 r., z późniejszymi zmianami, które powierza Radzie nadzorczej funkcję monitorowania zgodności z przepisami oraz kompletności, funkcjonalności i adekwatności systemów kontroli przeciwdziałania praniu pieniędzy, informujemy, że oceniliśmy stosowność procedur przyjętych przez Spółkę w zakresie należytej staranności wobec klienta, rejestrowania i przechowywania informacji oraz zgłaszania podejrzanych transakcji.

2.9 Uwagi dotyczące adekwatności struktury organizacyjnej

Nadzorowaliśmy odpowiednie zdefiniowanie delegowanych uprawnień i ściśle monitorowaliśmy rozwój struktury organizacyjnej Banku, mając na celu zapewnienie jej adekwatności, a także funkcjonowanie komitetów wewnętrznych, takich jak *Komitet Ryzyka* i *Komitet Audytu*, Komitet Nominacji i Komitet Wynagrodzeń.

Stwierdziliśmy skuteczność nadzoru sprawowanego przez organ nadzorczy w zakresie adekwatności, przestrzegania i aktualizacji Modelu Organizacyjnego przyjętego w celu zapobiegania przestępstwom, o których mowa w dekrete ustawodawczym. 231/2001.

2.10 Uwagi dotyczące adekwatności systemu kontroli wewnętrznej

Nadzorowaliśmy system kontroli wewnętrznej. Z naszej strony uważamy, że funkcje *Internal Audit*, *Risk & Permanent Control* oraz *Compliance & Supervisory Relations* spełniają wymogi kompetencji, autonomii i niezależności oraz że wraz z innymi organami i funkcjami, którym przypisano funkcję kontrolną współpracują ze sobą poprzez wymianę wszelkich informacji przydatnych do wykonywania ich odpowiednich zadań.

2.11 Uwagi dotyczące adekwatności systemu administracyjno-księgowego i jego wiarygodności w zakresie prawidłowego przedstawiania faktów dotyczących zarządzania

Oceniliśmy, w zakresie naszych kompetencji, ogólną wiarygodność systemu administracyjno-księgowego oraz jego zdolność do prawidłowego rejestrowania i przedstawiania zdarzeń gospodarczych, zarówno poprzez uzyskiwanie informacji od odpowiedzialnych za różne funkcje, jak i poprzez okresowe spotkania z firmą audytorską oraz analizę wyników jej pracy.

2.12 Uwagi końcowe dotyczące przeprowadzonych czynności nadzorczych, a także wszelkich zaniechań, faktów budzących zastrzeżenia lub nieprawidłowości stwierdzonych w trakcie czynności nadzorczych

Potwierdzamy, że nasze działania nadzorcze były prowadzone prawidłowo w trakcie roku obrachunkowego i że nie pojawiły się żadne istotne fakty, które wymagałyby zgłoszenia w niniejszym raporcie.

3. Komitet Kontroli Wewnętrznej i Audytu zgodnie z art. 19 dekretu ustawodawczego nr. 39/2010

W odniesieniu do funkcji Komitetu ds. kontroli wewnętrznej i audytu, powierzonej Radzie nadzorczej na mocy art. 19 dekretu ustawodawczego nr 39/2010, informujemy, że firma audytorska przekazała nam następujące dokumenty, które zostały poddane analizie w ramach zadań powierzonych Komitetowi na mocy prawa:

- sprawozdania zgodnie z art. 14 dekretu ustawodawczego 39/2010 i art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/2014 w sprawie badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2025 r., poświadczając, że roczne sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiają prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej, wyników działalności i przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.;
- sprawozdanie zgodnie z art. 14-bis dekretu ustawodawczego 39/2010, w którym firma audytorska, której powierzono przeprowadzenie ograniczonego przeglądu skonsolidowanego sprawozdania z zrównoważonego rozwoju, stwierdza, że nie otrzymano żadnych dowodów, które sugerowałyby, że: i) skonsolidowane sprawozdanie zrównoważonego rozwoju za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami sprawozdawczości „ESRS” przyjętymi przez Komisję Europejską, ii) informacje zawarte w paragrafach „Sprawozdawczość zgodnie z Taksonomią UE (Rozporządzenie UE 2020/852)” oraz „Wskaźniki dla taksonomii środowiskowej” skonsolidowanego sprawozdania zrównoważonego rozwoju nie zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z artykułem 8 Rozporządzenia (UE) 852/2020;

- sprawozdanie, o którym mowa w art. 11 rozporządzenia (UE) nr 537/2014, które nie wskazuje na istotne uchybienia w systemie kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej;
- Roczne potwierdzenie niezależności zgodnie z art. 6(2)(a) Rozporządzenia (UE) 537/2014 oraz zgodnie z paragrafem 17 Międzynarodowego Standardu Rewizji Finansowej ISA Italy 260”;
- sprawozdanie z przejrzystości, o którym mowa w art. 13 rozporządzenia (UE) nr 537/2014, w dniu 30 czerwca 2025 r.

Jako członkowie komitetu:

- monitorowaliśmy proces sprawozdawczości finansowej i skonsolidowanej w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz procedury wdrożone przez spółkę w celu zapewnienia zgodności ze standardami sprawozdawczości;
- kontrolowaliśmy skuteczność wewnętrznych systemów kontroli jakości i zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej i skonsolidowanej sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju;
- monitorowaliśmy badanie ustawowe jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czynności atestacyjne w zakresie zgodności skonsolidowanej sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- zweryfikowaliśmy i monitorowaliśmy niezależność firmy audytorskiej, zwracając również uwagę na adekwatność świadczenia usług innych niż badanie, zgodnie z art. 5 rozporządzenia (UE) nr 537/2014.

Potwierdzamy, że nasze działania nadzorcze nie ujawniły żadnych istotnych faktów wymagających zgłoszenia.

4. UWAGI I WNIOSKI DOTYCZĄCE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I ICH ZATWIERDZANIA

4.1 Roczne sprawozdanie finansowe

Jeśli chodzi o kontrolę prawidłowego prowadzenia księgowości i właściwego rejestrowania zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych, a także weryfikację zgodności informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym z wynikami ksiąg rachunkowych oraz zgodności odrębnego sprawozdania finansowego z przepisami prawa, przypomina się, że zadania te są powierzone firmie audytorskiej. Z naszej strony, zgodnie z zasadą 3.8 „Zasad postępowania Rady nadzorczej Spółek nienotowanych na giełdzie papierów wartościowych”, nadzorowaliśmy ogólne podejście do sprawozdań finansowych poprzez ogólną kontrolę podsumowującą, aby upewnić się, że sprawozdanie finansowe zostało prawidłowo sporządzone.

W szczególności, po przeprowadzeniu nadzoru – poprzez spotkania z osobami odpowiedzialnymi za zainteresowane funkcje oraz z firmą audytorską – nad adekwatnością systemu administracyjno-księgowego do ujmowania i prawidłowego przedstawiania zdarzeń gospodarczych oraz przekształcania ich na wiarygodne systemy danych służące sporządzaniu informacji zewnętrznej, stwierdzamy, że:

- sprawozdania finansowe są sporządzone zgodnie ze schematami przewidzianymi przez dekret ustawodawczy nr 38 z dnia 28 lutego 2005 r., dotyczący przyjęcia MSR/MSSF i zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 262 z dnia 22.12.2005 r.;
- uzyskaliśmy informacje na temat procesu testu na utratę wartości firmy, już ujętej w bilansie w poprzednim roku obrotowym za zgodą Rady nadzorczej; w związku z tym uzyskaliśmy również informacje dotyczące odpowiednich działań przeprowadzonych przez firmę audytorską;
- stwierdziliśmy zgodność sprawozdania finansowego ze stanem faktycznym oraz z informacjami, które uzyskaliśmy w wyniku udziału w posiedzeniach organów Spółki, co umożliwiło nam uzyskanie odpowiednich informacji o najbardziej znaczących transakcjach gospodarczych, finansowych i kapitałowych przeprowadzonych przez Spółkę.

Potwierdzamy, że nie wystąpiły odstępstwa od kryteriów wyceny dotyczących wyjątkowych przypadków.

Uważamy, że sprawozdanie finansowe i towarzyszące mu sprawozdanie z działalności są wystarczające do przedstawienia informacji o sytuacji Banku, wynikach działalności w ciągu ostatniego roku, a także wskazania głównych ryzyk, na które Bank jest narażony.

4.2 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

W wyniku zmian prawnych w art. 41 dekretu ustawodawczego nr 127/91, które zniosły obowiązek sporządzania Sprawozdania Rady nadzorczej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nałożyły ten obowiązek wyłącznie na podmiot odpowiedzialny za badanie ustawowe sprawozdań finansowych, wyłącznie w celu zapewnienia szerszej informacji na rzecz akcjonariuszy i osób trzecich, potwierdzamy, że Bank sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z instrukcjami zawartymi w Okólniku Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r., które regulują formaty i zasady obowiązujące banki, w oparciu o międzynarodowe standardy rachunkowości (MSR/MSSF), jak pokazano w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. 262 z 22.12.2005 r., który reguluje formaty i zasady obowiązujące banki w oparciu o międzynarodowe standardy rachunkowości (MSR/MSSF), jak przedstawiono w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Zweryfikowaliśmy, w porozumieniu z biegłym rewidentem, ustalenie zakresu konsolidacji. Standardy rachunkowości i kryteria wyceny były spójne z tymi stosowanymi w poprzednim roku.

Sprawozdania finansowe przekazane przez spółki zależne spółce dominującej, w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały poddane badaniu przez organy i/lub podmioty odpowiedzialne za kontrolę poszczególnych spółek, zgodnie z ich odpowiednimi przepisami, oraz przez firmę audytorską w ramach procedur stosowanych do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W wyniku przyjęcia międzynarodowych standardów rachunkowości, zakres konsolidacji obejmował spółki celowe zajmujące się sekurytyzacją wierzytelności, które, – mimo że nie były bezpośrednio kontrolowane przez CA Auto Bank S.p.A. – spełniały wymogi faktycznej kontrol. Obszar konsolidacji przedstawiony w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zawiera listę spółek objętych obszarem konsolidacji na dzień 31.12.2025 r. Łącznie istnieje 40 takich spółek (w tym spółka konsolidująca i 8 wehikułów sekurytyzacyjnych), w tym Ferrari Financial Services GmbH (Niemcy), która posiada 50,0001% udziałów. Kwota kapitału własnego oraz skonsolidowanego wyniku finansowego przypadająca na akcje lub udziały osób trzecich została ujęta odpowiednio w pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego „kapitał własny przypadający osobom trzecim” oraz „zysk (strata) netto z działalności operacyjnej przypadający osobom trzecim.

Całkowity kapitał własny wyniósł 4 245 mln euro, a skonsolidowany zysk za ten rok obrotowy, po opodatkowaniu, wyniósł 174 mln euro.

Odpowiedzialność za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak wiadomo, spoczywa na organie zarządzającym spółki, a zadaniem firmy audytorskiej PricewaterhouseCoopers S.p.A. jest wyrażenie na jego temat profesjonalnej opinii, opartej na audycie księgowym. Opinia ta została wydana w dniu 31.03.2026 r. bez zastrzeżeń.

Na podstawie przeprowadzonych kontroli, a także informacji przekazanych przez firmę audytorską, uważamy, że określenie obszaru konsolidacji, wybór metod konsolidacji oraz procedury zastosowane do ich zastosowania pozwoliły nam na przedstawienie struktury bilansowej i finansowej oraz istotnych klas wartości przychodów z należytą jasnością, z zachowaniem wymaganych prawem schematów bilansu oraz rachunku zysków i strat.

W sprawozdaniu z działalności i w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego znajdują się informacje na temat wszystkich skonsolidowanych spółek, wyników ekonomicznych i finansowych oraz niezbędne wyjaśnienia dotyczące pozycji aktywów i pasywów. Podobnie jak w przypadku rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiono również wymagane ujawnienia dotyczące głównych ryzyk i niepewności, na które narażony jest Bank, wraz z informacjami na temat funduszy

własnych i regulacyjnych wskaźników kapitałowych.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego przedstawia kryteria wyceny przyjęte przy ustalaniu wyników bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskazują skład i zmiany aktywów i pasywów wykazanych w bilansie, a także pozycje rachunku zysków i strat. Zastosowanie tych kryteriów, bez wystąpienia przyczyn uzasadniających odstępstwo, pozwoliło na całościowe przedstawienie skonsolidowanego bilansu, sytuacji finansowej i wyniku ekonomicznego.

W odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju na dzień 31.12.2025 r., Rada nadzorcza monitorowała zgodność z przepisami dekretu ustawodawczego nr 125 z dnia 6 września 2024 r.

Jak wspomniano powyżej, zapoznaliśmy się z treścią raportu zgodnie z art. 14-bis dekretu ustawodawczego nr. 39/2010, datowanego na 31.03.2026, i informujemy, że nadzorowaliśmy, poprzez spotkania i regularną wymianę danych i istotnych informacji z firmą audytorską oraz z odpowiednimi organami i strukturami, proces przygotowania skonsolidowanego raportu zrównoważonego rozwoju oraz związane z nim struktury organizacyjne. Potwierdzamy, że działania nadzorcze przeprowadzone w zakresie kwestii zrównoważonego rozwoju nie ujawniły żadnych istotnych faktów wymagających zgłoszenia.

4.3 Propozycje w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Uwzględniając informacje uzyskane w ramach działalności nadzorczej i przedstawione powyżej, a także wyniki czynności wykonanych przez podmiot uprawniony do badania ustawowego sprawozdań finansowych, PricewaterhouseCoopers S.p.A., zawarte w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z art. 14 dekretu ustawodawczego 39/2010 i art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/2014, Rada nadzorcza uważa, że nie ma dalszych dodatkowych uwag ani propozycji w odniesieniu do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2025 r., nie znajduje powodów, które uniemożliwiłyby Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy jego zatwierdzenie i zgadza się z propozycją sformułowaną przez Zarząd dotyczącą podziału zysku za ten rok obrotowy.

Turyn, 31 marca 2026 r.

Pani dr Maria Ludovica Giovanardi, Przewodnicząca

Pani Francesca Michela Maurelli, rzeczywisty członek Rady nadzorczej

Pan Mauro Ranalli, rzeczywisty członek Rady nadzorczej

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sprawozdanie niezależnej firmy audytorskiej zgodnie z art. 14 dekretu ustawodawczego nr 39/2010 oraz art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/2014

Do jedyne go udziałowca

CA Auto Bank S.p.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za okres obrachunkowy

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego CA Auto Bank SpA (zwanego dalej „Bankiem”), na które składają się bilans na dzień 31 grudnia 2025 r., rachunek zysków i strat, zestawienie całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu oraz informacje dodatkowe zawierające istotne informacje na temat zastosowanych zasad rachunkowości.

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i prawidłowy obraz sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2025 r., wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) i przyjętymi przez Unię Europejską, a także z przepisami wydanymi w celu wdrożenia art. 9 dekretu ustawodawczego nr 38/2005 oraz art. 43 dekretu ustawodawczego nr 136/2015.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240, Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Via Pisacane 1B Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Via Santa Maria 11 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001.

Podstawa wydania opinii

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italy Nasze obowiązki zgodnie z tymi zasadami są szczegółowo opisane w sekcji „Odpowiedzialność firmy audytorskiej za badanie sprawozdania finansowego” niniejszego raportu. Jesteśmy niezależni od Banku zgodnie z zasadami etyki i niezależności oraz zasadami mającymi zastosowanie w prawie włoskim do badania sprawozdań finansowych. Uważamy, że uzyskaliśmy wystarczające i odpowiednie dowody, na których możemy oprzeć naszą opinię.

Kluczowe aspekty badania sprawozdania finansowego

Kluczowe aspekty badania sprawozdania finansowego to te aspekty, które według naszego profesjonalnego osądu były najbardziej znaczące w badaniu sprawozdań finansowych za rok objęty przeglądem. Kwestie te zostały omówione przez nas w ramach naszego badania i przy formułowaniu naszej opinii o sprawozdaniu finansowym jako całości, dlatego nie wyrażamy odrębnej opinii na temat tych aspektów.

Kluczowe aspekty	Przegląd procedur w odpowiedzi na kluczowe kwestie
Wycena należności od klientów z tytułu kredytów wycenianych wg. zamortyzowanego kosztu Informacja uzupełniająca do sprawozdania finansowego: Część A – Zasady rachunkowości Część B – Informacje dotyczące bilansu, sekcja 4 Aktywa Część C – Informacje dotyczące rachunku zysków i strat, sekcja 8 Część E – Informacje o ryzyku i odnośnej polityce ograniczania ryzyka Należności od klientów z tytułu kredytów, które na dzień 31 grudnia 2025 r. stanowiły ogólną pozycję 40 b) „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, wykazywały saldo w wysokości 21 562 mln euro, co odpowiadało 89% sumy aktywów w bilansie. Korekty wartości netto ujęte w ciągu roku wyniosły 118 mln euro	W ramach badania sprawozdania finansowego uwzględniliśmy system kontroli wewnętrznej istotny dla sporządzenia sprawozdania finansowego w celu określenia procedur badania odpowiednich w danych okolicznościach. W celu ukierunkowania tego kluczowego aspektu badania przeprowadzono następujące główne działania, również przy wsparciu ekspertów należących do sieci PwC: • analiza adekwatności środowiska informatycznego oraz weryfikacja skuteczności operacyjnej istotnych mechanizmów kontroli nad wykorzystywanymi systemami i aplikacjami informatycznymi; • zrozumienie i ocena projektu odpowiednich kontroli w obszarze monitorowania,

i stanowią najlepsze oszacowanie dokonane przez zarząd w celu skorygowania oczekiwanych strat na dzień bilansowy w oparciu o obowiązujące zasady rachunkowości.

Proces klasyfikacji do różnych kategorii ryzyka oraz metody oceny charakteryzują się wysokim poziomem złożoności i wymagają oszacowania wielu zmiennych. Zastosowanie istotnych założeń jest istotne w szczególności dla weryfikacji znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego (*Significant Increase in Credit Risk – SICR*), przy przypisywaniu do poszczególnych stopni ryzyka (*Staging*) przy opracowywaniu i ustalaniu parametrów ryzyka stanowiących podstawę obliczeń oczekiwanej straty (*Expected Credit Loss – ECL*) oraz, w odniesieniu do pozostałej części kredytów podlegających wycenie analitycznej, do szacowania oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, związanych z nimi terminów odzyskania środków oraz wartości realizacyjnej ewentualnych zabezpieczeń.

W omawianym roku obrotowym, oprócz przeprowadzenia procesu dopracowania i aktualizacji parametrów ryzyka, który obejmował również aktualizację scenariuszy makroekonomicznych, a także przyjęcie modelu wyceny kredytów „*wholesale*”, Crédit Agricole SA Bank zastosował „*post model adjustments/management overlays*” w celu uwzględnienia pewnych dodatkowych elementów, które nie zostały odpowiednio uwzględnione w stosowanych modelach.

W ramach naszej działalności audytorskiej poświęciliśmy szczególną uwagę wycenie tych należności, biorąc pod uwagę istotność ich wartości bilansowej, a także złożoność procesów i metod wyceny.

- klasyfikacja i ocena kredytów oraz weryfikacja skuteczności operacyjnej tych kontroli;
- krytyczną analizę kontroli przeprowadzonych w roku sprawozdawczym przez funkcje kontrolne, ich wyniki oraz wszelkie podjęte działania naprawcze;
- zrozumienie i weryfikacja adekwatności polityk, procedur i modeli stosowanych do pomiaru ECL; w szczególności skupiono się na weryfikacji zasadności procesu udoskonalania i aktualizacji parametrów ryzyka PD (Probability of Default) oraz LGD (Loss Given Default), a także szacunków dokonanych przy definiowaniu oczekiwanych scenariuszy makroekonomicznych, w tym poprzez porównanie z źródłami zewnętrznymi
- weryfikacja zasadności założeń i ocen leżących u podstaw „*post model adjustments/management overlays*”;
- weryfikacja kompletności i dokładności
- baz danych używanych do obliczania ECL;
- weryfikacja, na podstawie próby, w odniesieniu do przeważającej części portfela kredytowego podlegającego zbiorczej wycenie, zasadności klasyfikacji pomiędzy kredytami bez utraty wartości i kredytami z utratą wartości (*Staging*), w oparciu o dostępne informacje dotyczące statusu dłużnika, a także poprawności przypisania odpowiednich parametrów ryzyka i dokładności formuły obliczeniowej ECL; natomiast w przypadku kredytów wycenianych analitycznie przeprowadzono szczegółowe analizy na podstawie próby, dotyczące zasadności założeń sformułowanych w odniesieniu do identyfikacji i kwantyfikacji oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, oceny ewentualnych gwarancji zabezpieczających te ekspozycje oraz szacowania terminów odzyskania środków;

- weryfikacja kompletności i adekwatności informacji podanych w informacji dodatkowej zgodnie z przepisami międzynarodowych standardów rachunkowości i obowiązującymi ramami regulacyjnymi.

Wycena i odzyskiwalność wartości bilansowej wartości firmy

Informacja uzupełniająca do sprawozdania finansowego:

Część A – Zasady rachunkowości

Część B – Informacje dotyczące bilansu, sekcja 9 Aktywa

Wartość firmy, wykazana w pozycji 90 „Wartości niematerialne” w rocznym sprawozdaniu finansowym, wynosi na dzień dzień 31 grudnia 2025 r 26 mln euro.

Odpowiedni standard rachunkowości MSR 36 wymaga, aby co najmniej raz w roku weryfikować, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, takiego jak wartość firmy, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną (tzw. „wartością firmy”). „*test di impairment*”).

Model stosowany przez Bank do *testu na utratę wartości*, choć ugruntowany i powszechnie stosowany w obowiązującej praktyce, charakteryzuje się złożonością i wymaga oszacowania wielu zmiennych, opierając się między innymi na na projekcjach ekonomiczno-finansowych opracowanych na podstawie założeń określonych przez zarząd, które mogą również zależeć od zdarzeń pozostających poza ich kontrolą, a także jest bardzo wrażliwy na *dane wejściowe* i przyjęte założenia.

Ze względu na elementy subiektywnej oceny oraz wysoki poziom niepewności nieodłącznie związane z zastosowanym procesem szacowania, a także złożoność przyjętych metodologii oraz istotność ujętej kwoty, wycenie i odzyskiwalności wartości firmy poświęcono szczególną uwagę w ramach naszego badania.

W ramach badania sprawozdania finansowego, w celu uwzględnienia tego kluczowego aspektu badania, przeprowadzono następujące główne czynności, również przy wsparciu ekspertów należących do sieci PwC:

- zrozumienie i ocena procesu oraz sposobu przeprowadzenia testu na utratę wartości przez zarząd; w szczególności przeanalizowaliśmy zastosowaną metodykę oraz przyjęty model wyceny (metodę dochodową), zatwierdzone przez Zarząd ;
- weryfikacja spójności zastosowanej metodyki wyceny z wymogami właściwego standardu rachunkowości, z uwzględnieniem również praktyki zawodowej;
- rozmowy z kierownictwem Banku w celu zrozumienia głównych założeń leżących u podstaw opracowania prognoz ekonomiczno-finansowych;
- ocena zasadności danych prognozowych wykorzystanych do określenia przyszłych przepływów pieniężnych jednostki generującej środki pieniężne („*Cash Generating Unit*”, „*CGU*”), a także głównych założeń zastosowanych przez zarząd do ustalenia wartości odzyskiwalnej tej CGU, takich jak koszt kapitału, stopa dyskontowa i stopa wzrostu w okresie rezydualnym, również poprzez porównanie z danymi zewnętrznymi, tam gdzie były one dostępne;
- ocena wyników analiz wrażliwości przeprowadzonych przez członków organu zarządzającego przy zmianie kluczowych danych wejściowych;
- weryfikacja dokładności obliczeń matematycznych leżących u podstaw przyjętego modelu wyceny oraz poprawności wykonanych obliczeń;

-
- weryfikacja kompletności i adekwatności informacji ujawnionych w informacji dodatkowej zgodnie z wymogami międzynarodowych standardów rachunkowości oraz mających zastosowanie ram regulacyjnych.
-

Pozostałe aspekty

Zgodnie z wymogami prawa Bank zamieścił w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego istotne dane z ostatniego sprawozdania finansowego spółki sprawującej nad nim zarząd i koordynację. Opinia na temat sprawozdania finansowego CA Auto Bank S.p.A. nie obejmuje tych danych.

Odpowiedzialność członków Zarządu i Rady nadzorczej za roczne sprawozdania finansowe

Członkowie Zarządu są odpowiedzialni za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz zgodnie ze standardami rachunkowości MSSF wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i przyjętymi przez Unię Europejską, a także a także zgodnie z przepisami wydanymi w celu wdrożenia art. 9 dekretu ustawodawczego 38/2005 i art. 43 dekretu ustawodawczego 136/2015 oraz, w ramach przepisów prawa, za tę część kontroli wewnętrznej, którą uznają za niezbędną do umożliwienia sporządzenia sprawozdania finansowego, które nie zawiera istotnych nieprawidłowości spowodowanych nadużyciem lub niezamierzonym zachowaniem lub zdarzeniami.

Członkowie Zarządu są odpowiedzialni za ocenę zdolności Banku do kontynuowania działalności oraz, przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego, za stosowność założenia kontynuacji działalności, a także za odpowiednie ujawnienie informacji. Członkowie Zarządu stosują założenie kontynuacji działalności przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, chyba że ocenili, że istnieją warunki do likwidacji Banku lub zaprzestania działalności lub nie mają realistycznej alternatywy dla tych wyborów.

Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za nadzór, zgodnie z przepisami prawa, nad procesem sprawozdawczości finansowej Banku.

Odpowiedzialność firmy audytorskiej za badanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, że sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem, niezamierzonym działaniem lub zdarzeniem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Rozsądna pewność jest definiowana jako wysoki poziom pewności, który jednak nie daje gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia) zawsze wykryje ewentualne istotne zniekształcenie. Błędy mogą wynikać z oszustwa lub niezamierzonego postępowania lub zdarzeń i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogą wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdań finansowych.

Przeprowadzając badanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia), kierowaliśmy się profesjonalnym osądem i zachowaliśmy zawodowy sceptycyzm w trakcie całego badania. Ponadto:

- zidentyfikowaliśmy i oceniliśmy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań finansowych, spowodowanego oszustwem lub niezamierzonym działaniem lub zdarzeniem; określiliśmy i przeprowadziliśmy procedury badania w odpowiedzi na te ryzyka; oraz uzyskaliśmy wystarczające odpowiednie dowody badania, na których oparliśmy naszą opinię. Ryzyko niewykrycia istotnego błędu spowodowanego oszustwem jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego błędu wynikającego z niezamierzonego zachowania lub zdarzeń, ponieważ oszustwo może obejmować zmyślenie, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzające w błąd oświadczenia lub wymuszenie kontroli wewnętrznej;
- zapoznaliśmy się z systemem kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, a nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Banku;
- oceniliśmy stosowność zastosowanych zasad rachunkowości, jak również zasadność szacunków księgowych dokonanych przez dyrektorów, w tym powiązanych ujawnień;
- doszliśmy do wniosku co do stosowności przyjęcia przez kierownictwo założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów, co do ewentualnego istnienia istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń lub okoliczności, które mogą budzić znaczące wątpliwości co do zdolności Banku do kontynuowania działalności.

Jeżeli istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia na nią uwagi w sprawozdaniu z badania dotyczącym odpowiednich ujawnień w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, do odzwierciedlenia jej w sformułowanej przez nas opinii. Nasze wnioski opierają się na dowodach uzyskanych do dnia sporządzenia niniejszego raportu. Jednakże późniejsze zdarzenia lub okoliczności mogą spowodować, że Bank przestanie kontynuować działalność;

- oceniliśmy prezentację, strukturę i treść rocznego sprawozdania finansowego jako całości, w tym ujawnienia, oraz czy roczne sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób dający prawdziwy i rzetelny obraz.

Poinformowaliśmy osoby odpowiedzialne za nadzór, zarządzanie, zidentyfikowanym na odpowiednim poziomie zgodnie z wymogami ISA Italia, między innymi o planowanym zakresie i harmonogramie badania oraz o istotnych ustaleniach, w tym o ewentualnych istotnych niedociągnięciach w systemie kontroli wewnętrznej zidentyfikowanych w trakcie badania.

Przekazaliśmy również osobom odpowiedzialnym za działania w zakresie zarządzania oświadczenie, że przestrzegaliśmy przepisów i zasad dotyczących etyki i niezależności obowiązujących we włoskim systemie prawnym oraz ujawniliśmy im wszelkie sytuacje, które mogą mieć uzasadniony wpływ na naszą niezależność oraz, w stosownych przypadkach, działania podjęte w celu wyeliminowania odpowiedniego ryzyka lub zastosowanych zabezpieczeń.

Spośród kwestii przekazanych osobom odpowiedzialnym za zarządzanie zidentyfikowaliśmy te, które były najbardziej istotne dla badania sprawozdań finansowych za rok objęty badaniem, a tym samym stanowiły kluczowe aspekty badania. Opisaliśmy te aspekty w sprawozdaniu z badania.

Pozostałe informacje ujawniane zgodnie z art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/2014

W dniu 25 marca 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CA Auto Bank S.p.A. powierzyło nam zadanie przeprowadzenia ustawowego badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku za lata obrotowe od 31 grudnia 2021 roku do 31 grudnia 2029 roku.

Oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, zabronionych na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia (UE) 537/2014 oraz że pozostaliśmy niezależni od Banku w trakcie przeprowadzania badania ustawowego.

Potwierdzamy, że opinia na temat sprawozdań finansowych wyrażona w niniejszym raporcie jest zgodna z opinią dodatkowego sprawozdania przeznaczonego dla rady nadzorczej wskazaną w dodatkowym raporcie dla Rady, pełniącej funkcję Komitetu A komitetu ds. kontroli wewnętrznej i audytu, sporządzonego zgodnie z art. 11 wyżej wymienionego rozporządzenia.

Sprawozdanie dotyczące zgodności z innymi wymogami prawnymi i regulacyjnymi

Opinie i oświadczenia na mocy art. 14 ust. 2 lit. e), e-bis i e-ter dekretu ustawodawczego 39/2010 oraz na mocy art. 123-bis ust. 4 dekretu ustawodawczego 58/1998

Członkowie Zarządu CA Auto Bank S.p.A. są odpowiedzialni za przygotowanie Sprawozdania z działalności oraz Sprawozdania na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej CA Auto Bank S.p.A. na dzień 31 grudnia 2025 r., w tym za ich spójność z odpowiednimi rocznymi sprawozdaniami finansowymi oraz za ich zgodność z przepisami prawa.

Przeprowadziliśmy procedury określone w Standardzie Rewizji Finansowej (SA Italy) 720B w celu:

- wydania opinii na temat zgodności sprawozdania z działalności i niektórych szczegółowych informacji zawartych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, o którym mowa w art. 123-bis ust. 4 dekretu ustawodawczego 58/1998, ze sprawozdaniem finansowym;
- wydania opinii na temat zgodności z prawem sprawozdania z działalności i niektórych szczegółowych informacji zawartych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własności, o którym mowa w art. 123-bis ust. 4 dekretu ustawodawczego 58/1998;
- wydania oświadczenia o wszelkich istotnych błędach w sprawozdaniu z działalności i w niektórych szczegółowych informacjach zawartych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, o którym mowa w art. 123-bis ust. 4 dekretu ustawodawczego 58/1998.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje zawarte w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, o którym mowa w art. 123-bis ust. 4 dekretu ustawodawczego 58/1998, są spójne z rocznym sprawozdaniem finansowym spółki CA Auto Bank SpA na dzień 31 grudnia 2025 r.

Ponadto, w naszej opinii, sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje zawarte w sprawozdaniu dotyczącym ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, o których mowa w art. 123-bis ust. 4 dekretu ustawodawczego nr 58/1998, zostały sporządzone zgodnie z przepisami prawa.

W odniesieniu do oświadczenia, o którym mowa w art. 14 ust. 2 lit. e-ter dekretu ustawodawczego nr 39/2010, wydanego na podstawie wiedzy i zrozumienia spółki i jej otoczenia uzyskanych w trakcie przeprowadzania badania, nie mamy żadnych uwag.

Rzym, 31 marca 2026 r.

PricewaterhouseCoopers SpA

[podpis]

Lorenzo Bellilli

(biegły rewident)

Podpisano cyfrowo przez: Lorenzo
Bellilli
Data: 31/03/2026 13:19:17

Ja, niżej podpisana, Jolanta Sas-Wydro, tłumacz przysięgły języka włoskiego, wpisana na Listę Tłumaczy Przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/1068/06 zaświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z okazanym oryginałem dokumentu sporządzonego w języku włoskim.

Kraków, 19.06.2026

Nr Repertorium: 231/2026