
Demonstrações Financeiras Anuais com Relatório do Auditor

BMW Bank GmbH
Munique

Demonstrações Financeiras de 31 de Dezembro de 2023
e Relatório de Gestão do Exercício de 2023

PARECER DE AUDITORIA INDEPENDENTE



A versão Portuguesa do presente Relatório Anual e Contas é uma tradução da versão original, elaborada em Alemão. A tradução foi realizada por profissionais credenciados com experiência em áreas de tradução técnica e de interpretação, tendo sido prestada atenção no sentido de garantir que a presente tradução, constitua uma representação fiel e exata da versão original do documento. Contudo, em todos os aspetos de interpretação de informação, expressos no documento, prevalecerá a versão original em Alemão, sobre a versão Portuguesa traduzida.

Índice	Page
Relatório de Gestão do Exercício de 2023	4
Demonstrações Financeiras Anuais do Exercício de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2023	
1. Balanço anual a 31 de dezembro de 2023	44
2. Demonstração de resultados para o período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2023	46
3. Notas às Demonstrações Financeiras para o exercício de 2023	47
Desenvolvimento dos Ativos Fixos	62
Relatório diferenciado por país nos termos do artigo 26 ^a , parágrafo 1 da Lei Bancária Alemã (KWG) em 31.12.2023	63
Parecer do Auditor Independente	65
Resolução dos Acionistas	73

1 Relatório económico

1.1 Situação económica global

A economia mundial teve um desempenho melhor em 2023 do que o previsto no início do ano. No entanto, de acordo com os cálculos do Fundo Monetário Internacional (FMI), o produto interno bruto (PIB) global registou um crescimento de apenas 3,1% no ano de referência de 2023, em comparação com 3,4% no ano anterior. Enquanto os EUA e a China registaram um crescimento superior ao do ano anterior, o crescimento económico na Europa enfraqueceu.

Na zona euro, o crescimento em 2023 foi de 0,5% devido às elevadas taxas de inflação, às incertezas económicas e à conseqüente queda da procura. Na Alemanha, o PIB registou uma ligeira contração de 0,3 %. Para além do aumento dos preços, a diminuição da procura de exportações e os baixos investimentos devido ao aumento das taxas de juro também contribuíram para esta evolução. Nas outras grandes economias da zona euro, França (+0,8 %), Itália (+0,7 %) e Espanha (+2,4 %), a economia registou um desenvolvimento mais robusto em 2023.

Esta evolução também se reflete no Índice de Clima Empresarial do Instituto Ifo. O indicador avançado da evolução económica na Alemanha caiu 2,2 pontos para 86,4 pontos em 2023, em comparação com o final do exercício de 2022. O índice atingiu o seu ponto mais baixo em agosto e setembro. Aqui, o índice situou-se em 85,8 pontos em todos os casos. O sentimento na economia alemã é, por conseguinte, visivelmente moderado no último trimestre de 2023 devido à incerteza existente.

Nos EUA, a economia registou um crescimento de 2,5% no período em análise. A continuação do baixo nível de desemprego e o aumento dos salários deram um impulso positivo ao consumo. Na China, o crescimento foi de 5,2% em 2023, significativamente mais elevado do que no ano anterior (+2,2%). Este crescimento deveu-se, em particular, ao efeito de recuperação após o fim do confinamento por coronavírus. O Reino Unido (UK) registou um abrandamento significativo do crescimento para +0,4 %.

1.2 Situação específica do setor

A taxa de juro de referência da zona euro foi fixada em 4,5% até ao final de 2023 (no ano anterior, 2,5 %).

A taxa de poupança das famílias alemãs aumentou para 11,5 % no exercício (no ano anterior, 11,1%). A redução das despesas de consumo privado deve-se, entre outros fatores, a pagamentos adicionais de eletricidade e energia para aquecimento em 2022, bem como a taxas de juro mais elevadas sobre os depósitos de poupança. Os motivos de precaução também desempenharam um papel importante na fraca propensão para consumir, o que pode ser atribuído à incerteza geral entre os consumidores devido à situação (geo)política e económica.

Com um valor de final de ano de 40,4, o Índice de Clima Empresarial da Ifo para o setor de leasing de bens móveis aumentou em relação ao ano anterior (no ano anterior, 39,5) e, por conseguinte, significativamente mais elevado do que o nível anterior à crise no final de 2019 (26,5).

Graças ao desenvolvimento económico melhor do que o previsto em 2023, os mercados automóveis internacionais também tiveram um bom desempenho. A nível mundial, o número de matrículas aumentou 8,3%, para 77,3 milhões de veículos.

2 Condições de enquadramento específicas da empresa

2.1 Atividade empresarial

A BMW Bank GmbH foi fundada em 1971. Possui sucursais em Itália, Espanha e Portugal.

No âmbito do segmento de Serviços Financeiros do BMW Group, a BMW Bank GmbH desempenha tarefas operacionais no setor do financiamento a clientes e concessionários, bem como no negócio de

leasing, apoiando, assim, a venda de produtos e serviços do BMW Group. A BMW Bank GmbH, na Alemanha, também desenvolve atividades no domínio dos depósitos e do financiamento de importadores a nível mundial.

A tabela seguinte apresenta uma visão geral da repartição regional da atividade de concessão de crédito da BMW Bank GmbH em 31 de dezembro de 2023:

Volume de financiamento Milhões de euros	PT	TI	ES	PT	BMW Bank GmbH,
Financiamento de clientes	5.836,1	3.184,2	1.667,9	305,9	10.994,1
Financiamento de concessionários e importadores	3.027,2	561,5	341,7	141,1	4.071,5
Leasing operacional (ativos em locação)	10.412,7	224,1	98,5	0	10.735,3
Total	19.276,0	3.969,8	2.108,1	447,0	25.800,9

Número de novos contratos	PT	TI	ES	PT	BMW Bank GmbH,
Financiamento de clientes	99.804	47.803	15.043	4.460	167.110
Financiamento de concessionários e importadores	344.328	73.945	61.757	21.500	501.530
Leasing operacional (ativos em locação)	80.050	788	16.677	0	97.515
Total	524.182	122.536	93.477	25.960	766.155

Número de contratos existentes	PT	TI	ES	PT	BMW Bank GmbH,
Financiamento de clientes	275.261	170.698	96.658	18.248	560.865
Financiamento de concessionários e importadores	78.127	9.317	8.395	2.585	98.424
Leasing operacional (ativos em locação)	320.225	8.884	3.558	0	332.667
Total	673.613	188.899	108.611	20.833	991.956

2.2 Produtos e serviços

2.2.1 Comércio retalhista

A BMW Bank GmbH oferece soluções de financiamento e leasing, bem como serviços e produtos de seguros para veículos novos, de demonstração e usados do BMW Group e de outras marcas, bem como para veículos BMW e MINI semi-novos.

A gama de financiamento oferecida pela BMW Bank GmbH inclui o financiamento de base e o financiamento direcionado. No setor de leasing, a BMW Bank GmbH oferece contratos por quilómetro, que também podem ser estruturados com uma opção de venda sem risco para clientes privados. A carteira de produtos inclui igualmente contratos de valor residual para clientes comerciais.

Para além do contrato de leasing puro, a oferta da BMW Bank GmbH inclui componentes de serviço selecionáveis individualmente, tais como seguro automóvel, serviço de rodas e pneus, bem como manutenção e reparação. A oferta de leasing é complementada quer pelo serviço de substituição de viaturas, que garante a mobilidade do cliente em caso de serviço ou reparação, quer por uma cobertura diferenciada (Leasing Extra), em que, em caso de perda total, a possível lacuna de cobertura entre o valor de transferência e o valor de substituição do veículo é assumida pela BMW Bank GmbH.

Os clientes comerciais recebem serviços adicionais, tais como um 'Fuel & Charge Card' como uma oferta de serviço completo.

2.2.2 Financiamento a concessionários

No domínio do financiamento a concessionários, a BMW Bank GmbH oferece créditos aos concessionários do BMW Group, bem como aos concessionários extracontratuais, especialmente para veículos.

2.2.3 Financiamento a importadores

Para além do financiamento a concessionários, são também concedidos créditos aos importadores para financiar produtos do BMW Group. A BMW Bank GmbH contribui, assim, de forma significativa, para apoiar as vendas no setor automóvel em mercados onde o BMW Group não dispõe de uma organização de vendas própria.

2.2.4 Banca

No setor dos depósitos, a oferta inclui contas de depósito à ordem e a prazo, bem como contas de poupança. A conta pode ser gerida pelo cliente por telefone, Internet ou correio.

O BMW Premium Depot, em cooperação com o FNZ Bank SE (anteriormente European Bank for Financial Services GmbH, ebase), Aschheim, oferece aos clientes a oportunidade de deter e negociar todos os títulos autorizados na Alemanha.

Para além disso, são também intermediados cartões de crédito para clientes (BMW Credit Cards), BMW Corporate Cards para colaboradores no âmbito de modelos de co-branding e financiamento imobiliário.

2.2.5 Seguros

A BMW Bank GmbH contrata apólices de seguro para clientes relacionados com veículos dos seus parceiros de seguros através da rede de concessionários BMW e MINI. Além de seguros de veículos e motos com diversas ofertas de serviços, também são oferecidos produtos de extensão de garantia. Os clientes de financiamento têm a possibilidade de subscrever um seguro para resgatar o financiamento em caso de roubo ou perda total.

Além disso, a BMW Bank GmbH oferece aos clientes de leasing e de financiamento opções de seguro que cobrem as prestações de financiamento ou de leasing em caso de incapacidade para o trabalho devido a doença, acidente ou invalidez, bem como em caso de desemprego involuntário ou morte.

3 Análise do desenvolvimento de negócios

3.1 Desenvolvimento de negócios

Apesar da continuação do elevado nível de inflação em 2023, de um ambiente volátil de taxas de juro e da guerra na Ucrânia, o volume de novos negócios no segmento de retalho da BMW Bank GmbH (financiamento de clientes e leasing operacional) totalizou 8.662,8 milhões de euros (no ano anterior, 8.590,5 milhões de euros). Este valor corresponde ao nível do ano anterior (+0,8%). No total, o número de novos contratos ascendeu a 264.625 (no ano anterior, 274.338). Esta diminuição deve-se ao menor número de novos contratos na Alemanha e em Espanha e foi compensada em termos de volume de novos negócios por um ligeiro aumento no volume médio de financiamento na Alemanha e um aumento sólido em Itália, Espanha e Portugal. Em comparação com o ano anterior, o número total de contratos diminuiu 6,0% para 893.532 (no ano anterior, 950.705 contratos).

No exercício de 2023, o número de contratos de financiamento de concessionários da BMW Bank GmbH aumentou significativamente em 27,1% para 72.238 contratos (no ano anterior, 56.834 contratos) devido à maior disponibilidade de veículos novos no segundo semestre do ano.

No financiamento a importadores, a carteira de contratos da BMW Bank GmbH registou um aumento significativo de 29,6% para 26.186 contratos (no ano anterior, 20.213 contratos). O aumento resulta, entre outras coisas, da aquisição de um importador em Marrocos, bem como de mais veículos BMW AG que foram enviados para os mercados importadores.

A BMW Bank GmbH refinanciou-se principalmente através de depósitos de clientes, transações de títulos garantidos por ativos (ABS) e empréstimos intragrupo de unidades do BMW Group.

O volume de depósitos da BMW Bank GmbH totalizou 11,3 mil milhões de euros (no ano anterior, 9,8 mil milhões de euros) e, por conseguinte, está muito acima da marca de 10,0 mil milhões de euros, o que corresponde a um aumento de 15,3 %. O aumento do volume de depósitos deve-se principalmente às condições atrativas dos produtos bancários variáveis e dos depósitos a prazo fixo.

Em resumo, o Conselho de Administração constata que a BMW Bank GmbH encerrou o exercício de 2023 com um resultado anual sólido, apesar das incertezas persistentes na situação económica global. De um modo geral, o Conselho de Administração considera que o desenvolvimento da atividade foi bem-sucedido.

3.2 Situação de ativos e situação financeira

Em 2023, o total do balanço da BMW Bank GmbH caiu 67,5 milhões de euros, para 27.844,7 milhões de euros. Isto deveu-se principalmente ao declínio nos ativos em leasing devido ao baixo volume de novos negócios e ao declínio nas reservas de tesouraria. Esta situação foi compensada, nomeadamente, pelo aumento dos créditos sobre clientes.

Do lado do passivo, a diminuição refletiu-se, em especial, nas responsabilidades para com os clientes. Este facto foi compensado pelo aumento das outras responsabilidades.

3.2.1 Ativos

A evolução dos ativos foi resumida da seguinte forma:

	31.12.2023	31.12.2022	Alteração
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Reserva de tesouraria	926,2	1.241,5	-315,3
Créditos sobre instituições de crédito	100,4	58,3	42,1
Créditos sobre clientes	15.184,6	13.080,5	2.104,1
Títulos de dívida e outros títulos de juros fixos	357,8	338,9	18,9
Ativos em leasing	10.735,3	12.523,5	-1.788,2
Ativos intangíveis	0,3	0,3	0,0
Ativos tangíveis	1,4	1,5	-0,1
Outros ativos	528,8	657,8	-129,0
Despesas antecipadas e encargos diferidos	9,9	9,9	0,0
Total do balanço de ativos	27.844,7	27.912,2	-67,5

O decréscimo de 315,3 milhões de euros na **reserva de tesouraria** deveu-se principalmente à diminuição dos ativos correntes do Deutsche Bundesbank.

O aumento dos **créditos sobre instituições de crédito** de 58,3 milhões de euros para 100,4 milhões de euros, deve-se, entre outros fatores, a um aumento dos créditos provenientes de transações de swaps de taxas de juro e a um aumento dos créditos sobre instituições de crédito devidos à vista.

Os **créditos sobre clientes** evoluíram da seguinte forma após ajustes de valor:

	31.12.2023	31.12.2022	Alteração
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Financiamento de clientes	10.994,1	9.999,5	994,6
Alemanha	5.836,1	4.989,0	847,1
Itália	3.184,2	2.991,8	192,4
Espanha	1.667,9	1.712,1	-44,2
Portugal	305,9	306,6	-0,7
Financiamento do concessionário	3.172,4	2.319,4	853,0
Alemanha	2.128,2	1.537,5	590,7
Itália	561,4	421,1	140,3
Espanha	341,7	256,7	85,0
Portugal	141,1	104,1	37,0
Financiamento dos importadores (Alemanha)	899,0	641,7	257,3
Leasing operacional	21,7	22,7	-1,0
Alemanha	19,0	19,0	0,0
Itália	2,6	3,6	-1,0
Espanha	0,1	0,1	0,0
Outros créditos	97,4	97,2	0,2
Créditos sobre clientes	15.184,6	13.080,5	2.104,1

Financiamento de clientes

A evolução dos créditos na Alemanha apresenta um forte aumento ao longo de todo o ano. O mesmo se aplica à Itália, enquanto a Espanha e Portugal registaram um declínio.

O aumento dos ajustes de valor incluídos nos créditos na Alemanha resulta principalmente do ligeiro aumento dos atrasos e dos incumprimentos.

Financiamento do concessionário

A carteira de créditos no financiamento de concessionários aumentou em todos os mercados em comparação com o ano anterior. Os ajustes de valor incluídos foram 0,4 milhões de euros superiores às do ano anterior em todos os mercados.

Financiamento a importadores

A carteira de créditos no financiamento a importadores registou um aumento significativo em relação ao ano anterior. Esta evolução deveu-se principalmente a aumentos de volume na Arábia Saudita e nos Emirados Árabes Unidos, que resultaram de uma maior disponibilidade de veículos, bem como da aquisição de um importador em Marrocos.

Os outros créditos provêm principalmente de empresas associadas e mantêm-se ao nível do ano anterior.

Os **títulos de dívida e outros títulos de juros fixos** aumentaram para 357,8 milhões de euros, principalmente devido à conclusão de duas novas transações de ABS (no ano anterior, 338,9 milhões de euros). Em 31 de dezembro de 2023, não havia outros títulos de juros fixos na carteira além dos títulos oriundos das transações de ABS.

Os **ativos em leasing** diminuíram de 12.523,5 milhões de euros para 10.735,3 milhões de euros em 2023, devido ao baixo volume de novos negócios.

Os **outros ativos** incluem essencialmente garantias depositadas sobre derivados negociados fora da bolsa (94,6 milhões de euros), créditos a receber de sucursais (171,7 milhões de euros), créditos sobre bens e serviços (148,2 milhões de euros), bem como créditos a receber de empresas associadas de transações de ABS (68,6 milhões de euros).

3.2.2 Passivos

A evolução dos passivos foi resumida da seguinte forma:

	31.12.2023	31.12.2022	Alteração
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Responsabilidades para com instituições de	77,4	28,1	49,3
Responsabilidades para com os clientes	15.606,8	16.697,8	-1.091,0
Outras responsabilidades	7.146,8	6.071,4	1.075,4
Despesas antecipadas e encargos diferidos	978,3	1.008,4	-30,1
Provisões	297,7	368,8	-71,1
Fundo para riscos bancários gerais	1.662,5	1.662,5	0,0
Capital social	2.075,2	2.075,2	0,0
Total do balanço de passivos	27.844,7	27.912,2	-67,5

A vertente dos passivos caracterizou-se essencialmente pelo refinanciamento das atividades empresariais. Isto foi feito quase exclusivamente em euros. A BMW Bank GmbH refinanciou-se através do seu negócio de depósitos, de várias transações de ABS e da contratação de empréstimos intragrupo. No âmbito do financiamento ao importador, foi também concluído um pequeno montante de refinanciamento em dólares americanos.

As responsabilidades à data do balanço vencem no prazo de três anos e seis meses e dois anos e três meses, respetivamente, das quais 81,2% vencem no prazo de três anos. As condições dos juros dependem da respetiva evolução do mercado. A taxa de juros média à data do balanço era de 3,2%.

As **responsabilidades para com os bancos** aumentaram para 77,4 milhões de euros (no ano anterior, 28,1 milhões de euros). A principal razão para o aumento em 2023 é o aumento dos juros passivos da contabilidade de cobertura no ano de referência, devido à alteração do contexto das taxas de juro.

A maior parte dos capitais alheios resultou das **responsabilidades para com os clientes** no âmbito da atividade de depósitos e da contratação de empréstimos intragrupo. O artigo desenvolveu-se da seguinte forma:

	31.12.2023	31.12.2022	Alteração
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Depósitos de poupança	1.565,6	3.210,8	-1.645,2
Outras responsabilidades	14.041,2	13.487,0	554,2
das quais, para com empresas associadas	4.130,7	6.814,6	-2.683,9
das quais, de depósitos à ordem e a prazo	9.832,6	6.601,7	3.230,9
das quais, outros	77,9	70,7	7,2
Responsabilidades para com os clientes	15.606,8	16.697,8	-1.091,0

A BMW Bank GmbH cumpriu suas obrigações de pagamento em todos os momentos do exercício de 2023 e tinha liquidez suficiente na data do balanço para cumprir as suas obrigações de pagamento existentes.

As **outras responsabilidades** existem, em particular, para com a sociedade de propósito específico Bavarian Sky S.A., Luxemburgo, no âmbito de transações de ABS. Na BMW Bank GmbH, os valores residuais futuros dos veículos de leasing, bem como as contas a receber de leasing futuras e as contas a receber de financiamento ao cliente são garantidos através da sociedade de propósito específico. As responsabilidades decorrentes de transações de ABS aumentaram para 6.165,8 milhões de euros no último exercício (no ano anterior, 5.217,7 milhões de euros). Em 2023, duas transações de ABS expiraram e foram constituídas duas novas transações de ABS.

A diminuição das **despesas antecipadas e encargos diferidos passivos** deveu-se, em particular, à redução dos pagamentos especiais de leasing. O aumento das bonificações de juros teve o efeito contrário.

O artigo especial de **fundos para riscos bancários gerais**, em conformidade com o § 340g do HGB, manteve-se inalterado em relação ao ano anterior, com 1.662,5 milhões de euros.

De acordo com o artigo 92 do 'Capital Requirements Regulation' (CRR), a autoridade de supervisão bancária assume um nível adequado de capitalização se forem cumpridos os rácios mínimos de 4,5% para o capital de nível 1 do capital comum, 6,0% para o capital principal e 8,0% para o capital social total. O procedimento para determinar a adequação dos fundos próprios em conformidade com o CRR é explicado na secção 4.4. A tabela que se segue apresenta o capital próprio, os requisitos de capital próprio e os principais números da BMW Bank GmbH:

	31.12.2023	31.12.2022
	Milhões de euros	Milhões de euros
Capital próprio	3.744,6	3.722,5
Capital principal	3.735,0	3.722,5
Capital de nível 1 do capital comum	3.735,0	3.722,5
Capital principal complementar	0,0	0,0
Capital suplementar	9,6	0,0
Ativos ponderados pelo risco	20.491,4	22.094,4
Índices de capital	em %	em %
Índice de capital de nível 1 do capital comum	18,2	16,9
Índice de capital de nível 1	18,2	16,9
Índice de capital total	18,3	16,9

Os índices de capital indicados representam uma base de capital adequada para a BMW Bank GmbH cumprir os requisitos regulamentares mínimos em conformidade com o Art. 92. do CRR, os requisitos adicionais combinados de reserva de capital na aceção do § 10i, par. 1 da KWG, bem como os requisitos de capital adicionais decorrentes do processo de revisão e monitorização da supervisão ("sobretaxa SREP"). O capital social não foi aumentado nas demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2023.

O capital próprio elegível da BMW Bank GmbH aumentou ligeiramente em comparação com o ano anterior. Este aumento deve-se principalmente ao excedente no contexto da comparação da imparidade, que é reconhecido como capital suplementar.

Os ativos ponderados pelo risco diminuíram em relação ao ano anterior. Este facto deve-se principalmente às alterações de modelo no volume de negócios na Alemanha e à eliminação da sobretaxa de capital adicional de 6,1% sobre a LGD por leasing. Além disso, registou-se uma diminuição global dos valores residuais calculados a reconhecer no negócio de leasing. A evolução positiva do volume de créditos no financiamento a concessionários e importadores tem um efeito compensatório sobre os ativos ponderados pelo risco.

3.3 Situação dos rendimentos

O resultado líquido anual (antes da transferência de lucros) da BMW Bank GmbH evoluiu da seguinte forma:

	2023	2022	Mudança nos resultados
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Rendimento líquido de juros	479,6	478,2	1,4
Resultado de leasings	2.489,0	2.530,4	-41,4
Resultado de comissões	-87,7	-93,0	-5,3
Outros resultados operacionais	159,6	39,2	120,4
Despesas administrativas gerais	-338,2	-328,4	-9,8
Amortização dos ativos em leasing	-1.982,3	-2.085,7	103,4
Amortizações de ativos tangíveis e de ativos intangíveis	-0,4	-0,4	0,0
Amortizações e ajustes de valor em créditos e determinados títulos, bem como acréscimos a provisões no negócio de concessão de créditos	-57,7	-118,4	60,7
Afetação ao fundo para riscos bancários gerais	0,0	0,0	0,0
O resultado das atividades empresariais	661,9	421,9	240,0
Impostos sobre rendimento e lucros	-60,1	-66,5	6,4
Outros impostos	-0,2	-0,2	0,0
Resultado líquido anual (antes da	601,6	355,2	246,4

A situação dos lucros caracterizou-se por uma melhoria dos outros resultados de exploração, bem como por uma diminuição das amortizações dos ativos em leasing e por uma diminuição das amortizações e ajustes de valor dos créditos e de certos títulos, bem como por acréscimos de provisões na atividade de concessão de créditos. Os principais efeitos contrários foram o menor resultado de leasings e o aumento das despesas gerais administrativas.

Globalmente, o ano de 2023 foi encerrado com um resultado positivo.

O **rendimento líquido de juros** teve a seguinte composição no exercício anterior:

	2023	2022	Alteração
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Receitas de juros de	1.082,6	665,3	417,3
Financiamento de clientes	567,6	459,8	107,8
Financiamento de concessionários e	221,6	85,1	136,5
Operações de cobertura	163,2	30,3	132,9
Transações de ABS	58,5	79,9	-21,2
Receitas de juros de instituições bancárias	52,4	6,0	46,4
Títulos	6,9	3,0	3,9
Empresas associadas	5,3	0,9	4,6
Rendimento de juros negativo	0,0	-2,2	2,2
Outros	7,1	2,5	4,4
Despesas de juros de	-603,0	-187,1	-415,9
Responsabilidades para com a Bavarian Sky	-228,0	-108,7	-119,3
Responsabilidades para com os clientes	-339,6	-58,1	-281,5
Responsabilidades de operações de cobertura	-44,7	-24,5	-20,2
Despesas de juros positivas	10,1	4,0	6,1
Outros	-0,8	0,2	-1,0
Rendimento líquido de juros	479,6	478,2	1,4

As receitas de juros aumentaram, em particular, devido a um aumento das receitas de juros provenientes de operações de cobertura, bem como das receitas de juros provenientes do financiamento a concessionários e importadores e do financiamento a clientes, em parte, devido ao aumento das condições de juro.

Em contrapartida, o aumento nas despesas com juros devido a taxas de juro de refinanciamento mais elevadas deve-se principalmente a obrigações para com clientes e despesas com juros para a Bavarian Sky S.A. No geral, as receitas de juros aumentaram ligeiramente em comparação com o ano anterior.

O **resultado de leasings antes de amortizações** diminuiu em relação ao ano anterior, uma vez que as receitas de leasings registaram um aumento menos acentuado em relação às despesas de leasing. Tanto as amortizações dos ativos em leasing como o próprio volume de leasing registaram uma diminuição face ao ano anterior. A diminuição das amortizações e o aumento das receitas compensam o aumento das despesas, o que se traduz num aumento global do **resultado de leasings após amortizações**:

	2023	2022	Alteração
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Receitas de leasing	6.244,7	5.999,9	244,8
Despesas de leasing	-3.755,7	-3.469,5	-286,2
Resultado de leasings	2.489,0	2.530,4	-41,4
Amortização dos ativos em leasing	-1.982,3	-2.085,7	103,4
Resultados de leasings após amortizações	506,7	444,7	62,0

O **resultado das comissões** de -87,7 milhões de euros (no ano anterior, -93,0 milhões de euros), melhorou, porque as despesas com provisões aumentaram menos acentuadamente em relação às receitas de provisões.

O **outro resultado operacional** aumentou para 159,6 milhões de euros (o ano anterior, 39,2 milhões de euros), o que inclui uma reversão da provisão para perdas iminentes no valor de 45,1 milhões de euros (no ano anterior, 0,9 milhões de euros). Além disso, a adição à provisão para perdas iminentes em 2023 foi de 5,7 milhões de euros (no ano anterior, 80,8 milhões de euros) foi significativamente inferior.

As **despesas administrativas gerais** foram as seguintes:

	2023	2022	Alteração
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Despesas de pessoal	-141,5	-143,8	2,3
Outras despesas administrativas	-196,7	-184,6	-12,1
Despesas administrativas gerais	-338,2	-328,4	-9,8

O aumento das **despesas administrativas gerais** para 338,2 milhões de euros (no ano anterior, 328,4 milhões de euros) deveu-se, entre outros fatores, ao aumento das despesas de TI. Isto deve-se ao aumento fundamental do volume de projetos de TI em comparação com o ano anterior e ao aumento significativo dos custos unitários de TI.

As **amortizações e ajustes de valor em créditos e determinados títulos, bem como acréscimos a provisões no negócio de concessão de créditos** foram os seguintes:

	2023	2022	Alteração
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Adição líquida	-32,2	-100,2	68,0
Amortização de créditos de clientes	-19,5	-18,8	-0,7
Provisões para a atividade de concessão de	-14,0	-5,0	-9,0
Entradas de créditos amortizados	8,0	5,7	2,3
Outros	0,0	-0,1	0,1
Amortizações e ajustes de valor	-57,7	-118,4	60,7

As amortizações e ajustes de valor sobre contas a receber e determinados títulos ascenderam a uma despesa líquida de 57,7 milhões de euros em 2023 (no ano anterior, 118,4 milhões de euros). A diminuição em 2023 deve-se principalmente ao facto de as adições líquidas constituídas por adições e reversões terem sido inferiores às de 2022, em parte porque as sobreposições de gestão em Itália foram totalmente revertidas.

Foram amortizados diretamente créditos no montante de 19,5 milhões de euros (no ano anterior, 18,8 milhões de euros). As recuperações de créditos anulados aumentaram para 8,0 milhões de euros (no ano anterior, 5,7 milhões de euros).

Os **impostos sobre rendimentos e lucros** bem como **outros impostos** evoluíram da seguinte forma no último exercício:

	2023	2022	Alteração
	Milhões de	Milhões de	Milhões de
Sucursal de Itália	-40,2	-43,2	3,0
Sucursal de Espanha	-17,7	-21,6	3,9
Sucursal de Portugal	-2,2	-1,7	-0,5
Impostos sobre rendimento e lucros	-60,1	-66,5	6,4
Outros impostos	-0,2	-0,2	0,0

Tendo em conta os impostos sobre o rendimento e as receitas e outros impostos, o resultado do exercício ascendeu a 601,6 milhões de euros (no ano anterior, 355,2 milhões de euros).

3.4 Indicadores de desempenho

A evolução dos indicadores de desempenho financeiros e não financeiros mais significativos no exercício de 2023, em comparação com as previsões do ano anterior, foi a seguinte:

	Real 2022	Previsão para 2023	Real 2023
Cost Income Ratio	38,3 %	Ligeira deterioração	36,7 % (-1,6 pontos percentuais) Ligeira melhoria
Taxa de flutuação	8,7 %	Nível do ano anterior	7,9 % (-0,8 pontos percentuais) Nível do ano anterior
Return on risk adjusted capital (RORAC)	25,4 %	Deterioração moderada	35,3 % (+9,9 pontos percentuais) Melhoria sólida
Custos administrativos por contrato em euros	309,7	Melhoria sólida	332,3 (+7,3 %) Deterioração moderada
Volume de financiamento de novos negócios	8.590,5	Ligeira melhoria	8.662,8 (+0,8 %) Nível do ano anterior
Atividade de retalho (em milhões de			

O **Cost Income Ratio** registou uma ligeira melhoria de 1,6 pontos percentuais. Isto deveu-se ao maior resultado operacional em relação aos custos administrativos totais, entre outros fatores, entre outros, devido à menor amortização dos ativos em leasing.

Com 7,9%, a **taxa de flutuação** no exercício de 2023 situa-se ao nível do ano anterior de 8,7% (-0,8 pontos percentuais).

O indicador **Return on risk adjusted capital (RORAC)** apresenta uma sólida melhoria em relação ao ano anterior (+9,9 pontos percentuais), o que se deve ao aumento do resultado das atividades ordinárias no exercício de 2023 (661,9 milhões de euros, no ano anterior, 421,9 milhões de euros).

Os custos administrativos por contrato aumentaram moderadamente em 7,3% em comparação com o ano anterior, o que se deve tanto a custos administrativos mais elevados como à diminuição do número de contratos existentes.

Com 8.662,8 milhões de euros, o **volume de novos negócios na atividade de retalho** manteve-se ao nível do ano anterior, ou seja, 8.590,5 milhões de euros (+0,8%). Este facto deve-se a um maior volume de veículos novos (+2,2%) em Itália, Espanha e Portugal, enquanto o volume de novos negócios na Alemanha evoluiu em sentido contrário. Um sólido aumento nas vendas de veículos do BMW Group (+9,7%) contrasta com taxas de penetração mais baixas em todos os mercados. O negócio de automóveis usados (-2,7%) está abaixo do nível do ano anterior em todos os mercados.

4 Relatório de oportunidades e riscos

A BMW Bank GmbH define os riscos como eventos internos e externos resultantes da incerteza quanto a desenvolvimentos futuros que podem ter um impacto negativo na realização dos objetivos da empresa. As oportunidades são sucessos potenciais que ultrapassam os objetivos definidos e podem, assim, favorecer o desenvolvimento do negócio. Os riscos e as oportunidades estão indissociavelmente ligados. Por exemplo, o aproveitamento de oportunidades em mercados em crescimento dinâmico ou em novas áreas de negócio está sempre associado a riscos.

As oportunidades económicas para a BMW Bank GmbH resultam, entre outros, de tendências económicas positivas, uma vez que estas são geralmente acompanhadas por um aumento da procura de veículos do BMW Group, no qual a BMW Bank GmbH participa através dos produtos de serviços financeiros que oferece. O Conselho de Administração parte do princípio de que a orientação consistente do BMW Group para o cliente também proporcionará à BMW Bank GmbH a oportunidade de participar numa maior procura de veículos através dos serviços financeiros que oferece, maximizando a flexibilidade em termos de modelos e variantes de condução. As mudanças no comportamento dos clientes em relação à interface do cliente, à acessibilidade (24 horas por dia, 7 dias por semana) e à sensibilidade ao preço, em resultado de uma maior transparência, estão a aumentar as exigências da presença dos produtos digitais do BMW Group, incluindo a da BMW Bank GmbH. Ao mesmo tempo, oferecem a oportunidade de se destacar da concorrência com soluções personalizadas e integradas. O BMW Group está a dar um passo importante nesse sentido ao alterar o seu modelo de vendas de veículos novos e de demonstração, passando de um modelo de vendas grossista para um modelo de vendas diretas para as marcas MINI e BMW na Europa. No futuro, os concessionários atuarão como agentes da BMW AG. O BMW Group está, assim, a definir o rumo para alinhar as vendas no negócio de automóveis novos para o futuro, impulsionando a digitalização dos processos de vendas e oferecendo uma experiência premium ao cliente. O objetivo do novo modelo de vendas é estabelecer negócios diretos com o cliente com base numa interface moderna e totalmente digital para vendas omnicanal (vendas através de agentes e vendas puramente digitais). Esta mudança fundamental também oferece oportunidades para a BMW Bank GmbH aumentar ainda mais a fidelidade dos clientes através da introdução de um ecossistema digital e da oferta de serviços ao longo de todo o ciclo de vida. Desenvolvimentos como a crescente urbanização e a disseminação de sistemas de acionamento elétricos, especialmente no âmbito da estratégia de sustentabilidade do BMW Group, também abrem oportunidades estratégicas para a BMW Bank GmbH. Para além do aumento da procura na área de crescimento da mobilidade eletrónica, existem outras oportunidades, como o desenvolvimento de serviços adicionais. Na análise dos principais tipos de risco para a BMW Bank GmbH, são abordadas outras oportunidades específicas para os tipos de risco.

As incertezas quanto às alterações iminentes das condições de enquadramento da mobilidade individual (eletrificação) e os seus possíveis efeitos nos valores residuais dos vários sistemas de propulsão representam riscos para a BMW Bank GmbH, particularmente na área da comercialização de automóveis usados. Os desafios cada vez maiores devido às alterações climáticas e ao conseqüente impacto no sistema financeiro são tidos em consideração na BMW Bank GmbH através de uma abordagem adequada dos aspetos de sustentabilidade. Para além da análise dos riscos climáticos e ambientais físicos e transitórios, esta análise aplica-se também aos temas da responsabilidade social e da gestão empresarial. A BMW Bank GmbH encara a gestão dos riscos de sustentabilidade como um desafio importante. Como parte da cadeia de valor do BMW Group, a BMW Bank GmbH está em estreito diálogo com o BMW Group, a fim de efetuar os ajustes necessários aos seus processos e métodos, como parte da estratégia empresarial global e abrangente do Grupo.

Para além das flutuações e riscos económicos gerais, as crescentes incertezas e tensões geopolíticas estão a pesar no desenvolvimento económico. Os custos da energia, que se mantêm a um nível elevado, estão a ter impacto na atividade comercial e na procura de veículos do BMW Group. Para além disso, o debate público em curso sobre as desvantagens da mobilidade individual nas áreas metropolitanas, entre outros aspetos, gera riscos gerais para a BMW Bank GmbH no que se refere à diminuição da procura de veículos do BMW Group. Para a BMW Bank GmbH, este facto, associado a taxas de juro comparativamente elevadas e ao conseqüente aumento dos custos de financiamento para os clientes, significa que existe o risco de o volume de novos negócios não poder ser realizado aos níveis anteriores. Além disso, o aumento do custo de vida e o número crescente de insolvências de empresas, com as correspondentes repercussões no mercado de trabalho, conduzem a uma situação orçamental cada vez mais difícil para as famílias, o que resulta fundamentalmente num risco crescente de incumprimento de empréstimos para a BMW Bank GmbH. Ao mesmo tempo, porém, o aumento das taxas de juro também traz oportunidades sob a forma de uma melhor aplicação de margens.

4.1 Organização e elementos-chave da gestão do risco

No âmbito de uma organização empresarial adequada, o Conselho de Administração da BMW Bank GmbH é responsável por todos os elementos-chave da gestão de riscos. A função de controlo de riscos, de acordo com o MaRisk, é da responsabilidade do Chief Risk Officer (CRO) da BMW Bank GmbH, que dirige a divisão de Gestão de Riscos na qualidade de Diretor-Geral e está afeto ao back office.

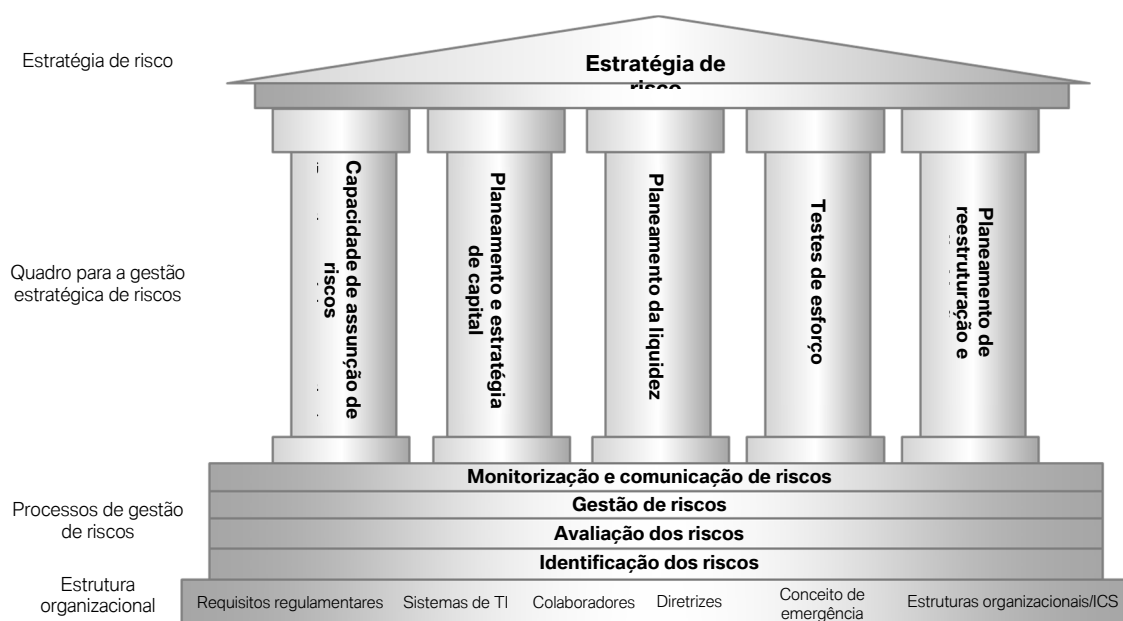
O órgão central da BMW Bank GmbH é o Comité de Risco. O Comité de Risco trata de todas as questões relacionadas com a gestão do risco e os métodos de quantificação do risco. Além disso, são formulados requisitos e decididas as medidas necessárias. O Comité de Risco reuniu-se mensalmente em 2023. Pode também ser convocado um comité de risco ad hoc como parte dos processos de escalonamento especificados. Para além do Comité de Risco, o Comité de Crédito trata de todas as questões relevantes para o risco no contexto da gestão individual do risco.

As tarefas da gestão global de riscos da BMW Bank GmbH consistem na identificação, avaliação e gestão dos riscos internos e externos e dos respetivos efeitos que põem em causa a realização dos objetivos empresariais. Além disso, a gestão de riscos inclui também o controlo dos riscos e a respetiva comunicação. Outros componentes da gestão de riscos incluem a implementação, desenvolvimento e monitorização do sistema de controlo interno (ICS) e, com isso, também as medidas de segurança organizacional na organização estrutural e de processos da BMW Bank GmbH (por exemplo, princípio de separação de funções, especificações claras de autoridade) .

As sucursais estrangeiras da BMW Bank GmbH em Itália, Espanha e Portugal estão integradas na gestão e controlo de riscos da BMW Bank GmbH. A gestão central de riscos da BMW Bank GmbH desenvolve estratégias, padrões de métodos, modelos de risco e diretrizes, implementa-os e apoia os mercados europeus da BMW Bank GmbH na implementação local dos padrões definidos.

Tendo como pano de fundo os requisitos dos clientes e da supervisão bancária, a gestão de riscos assegura a adequação e a eficácia do sistema de gestão de riscos da BMW Bank GmbH através do controlo e desenvolvimento contínuo dos processos individuais. Os principais elementos e processos do sistema de gestão de riscos são regularmente comunicados e apresentados ao Conselho de Supervisão da BMW Bank GmbH, que é responsável pelo controlo da eficácia do sistema de gestão de riscos. Além disso, a adequação e a eficácia são controladas departamento de auditoria interna no âmbito das auditorias. As três linhas de defesa (linhas de negócio, função de gestão de riscos/conformidade, auditoria interna) asseguram uma clara separação de funções e, por conseguinte, o controlo dos processos e sistemas existentes.

Para identificar, avaliar e gerir consistentemente os riscos numa fase inicial, a BMW Bank GmbH utiliza sistemas eficazes de identificação, quantificação, gestão e controlo, que resultam num sistema uniforme de gestão de riscos no âmbito do ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) e do ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process). A estrutura organizacional, os processos de gestão de riscos e os pilares da gestão estratégica de risco como um componente elementar da estratégia de risco são apresentados abaixo.



Sistema de gestão de riscos da BMW Bank GmbH

A estratégia de negócios define os principais princípios estratégicos da BMW Bank GmbH, que visam fortalecer ainda mais o relacionamento com os clientes, ao mesmo tempo que cumprem os requisitos regulamentares. Para garantir a coerência entre a estratégia comercial e a estratégia de risco, é importante reconhecer se as decisões comerciais tomadas têm um impacto potencial no risco da BMW Bank GmbH. Por conseguinte, para além dos objetivos de negócios previstos, os eventuais riscos resultantes são igualmente tidos em consideração na tomada de decisões.

A **estratégia de risco** define as principais características da **cultura de risco**, descreve os princípios da política de risco tendo em conta a estratégia empresarial e define a apetência pelo risco em conformidade com o 'Risk Appetite Framework'. Para o efeito, a BMW Bank GmbH implementou um processo estratégico adequado. A estratégia de risco é revista anualmente e, se necessário, numa base ad hoc, com base no inventário de riscos, na capacidade de assunção de riscos, na apetência pelo risco e nos requisitos regulamentares, sendo aprovada pelo Conselho de Administração.

Os elementos centrais da cultura de risco da BMW Bank GmbH encontram-se descritos no 'Risk Culture Framework'. Estes incluem os quatro pilares "Cultura de gestão", "Responsabilidade", "Comunicação efetiva e transparência" e "Estruturas de incentivos". Estas são, entre outras coisas, operacionalizadas através de uma gestão e monitorização corporativa eficaz, da definição e especificação claras da apetência pelo risco, bem como de sistemas adequados de remuneração e incentivos. Para além de dar o exemplo ao nível da gestão, a consolidação da cultura de risco na empresa é continuamente impulsionada por medidas adequadas de formação e implementação em toda a organização. Em 2023, foi publicado um novo curso de formação baseado na Internet, que é obrigatório para todos os colaboradores uma vez por ano e que descreve e especifica melhor os requisitos e a importância de uma cultura de risco adequada para a BMW Bank GmbH.

Num inventário regular de riscos, os riscos (incluindo concentrações de riscos) a que a BMW Bank GmbH pode estar exposta são identificados e avaliados em termos da sua relevância e materialidade. Além disso, os principais fatores de risco e de resultados (incluindo os fatores de risco ESG) são identificados no âmbito do processo de inventário de riscos e são analisadas as possíveis implicações dos riscos de sustentabilidade para os tipos de risco relevantes na BMW Bank GmbH. Para mais detalhes, consulte o Capítulo 4.2.

Para avaliar, controlar e monitorizar os principais riscos como parte da avaliação da capacidade de assunção de riscos, a BMW Bank GmbH utiliza as perspetivas económicas e normativas como abordagens que são igualmente relevantes para a gestão, de acordo com as diretrizes ICAAP da BaFin. Para mais detalhes, consulte o Capítulo 4.4.

Para além da análise da capacidade de risco, a BMW Bank GmbH efetua **testes de esforço** para todos os tipos de risco e para tipos de risco específicos. Os resultados dos vários cenários de esforço, tais como os choques económicos, são comunicados à direção em relatórios trimestrais ou, no caso do risco de liquidez, mensais e em seminários regulares, sendo os resultados objeto de uma reflexão crítica em conjunto com o Conselho de Administração. São discutidos os potenciais efeitos sobre a BMW Bank GmbH, a sua estratégia de risco, os seus recursos de capital e de liquidez, a sua situação de resultados e a sua situação de risco, bem como os fatores de risco relevantes e as possíveis alternativas de atuação em conformidade com o plano de recuperação e o plano de contingência de liquidez e, se necessário, são tomadas medidas. Para além dos testes de esforço regulares, a BMW Bank GmbH implementou um processo de análise da necessidade e da realização de testes de esforço não programados. Os testes de esforço da BMW Bank GmbH também incluem cenários relevantes em termos de ESG.

No âmbito do seu **planeamento** plurianual de **capital**, a BMW Bank GmbH assegura a adequação da sua capitalização numa perspetiva económica e normativa ao longo de um horizonte de planeamento de três anos. O objetivo é identificar atempadamente quaisquer requisitos adicionais de capital e, se necessário, iniciar medidas adequadas numa fase precoce. O cenário de base, que reflete os desenvolvimentos esperados com base no planeamento empresarial, é complementado por vários cenários adversos que consideram desenvolvimentos alternativos. Em 2023, o cenário ESG “stress climático” foi integrado no planeamento do capital. Os cenários e pressupostos do planeamento do capital são validados de forma exaustiva uma vez por ano. Os resultados são atualizados e comunicados à direção trimestralmente ou numa base ad hoc, se necessário. Com base no planeamento atual do capital, é tomada uma decisão sobre a necessidade de uma injeção de capital. As medidas de capital possíveis são definidas na estratégia de capital, que define os princípios da BMW Bank GmbH para a gestão e controlo de uma capitalização adequada.

Um **planeamento** plurianual de liquidez assegura a adequação da posição de liquidez da BMW Bank GmbH numa perspetiva regulamentar e interna. Tal como no planeamento do capital, são considerados um cenário de base e vários cenários adversos. Os pressupostos do cenário de base refletem as alterações previstas nas atividades comerciais e nos objetivos estratégicos da BMW Bank GmbH, bem como a evolução esperada do ambiente económico e regulamentar. Os cenários adversos têm em conta possíveis desvios em relação a estas expectativas. O planeamento da liquidez para o cenário de base é apresentado trimestralmente e o planeamento da liquidez para os cenários adversos é apresentado anualmente ao Comité de Risco e aprovado pelo Conselho de Administração. A apresentação de relatórios no ALCO (Asset Liability Committee) ocorre mensalmente para o planeamento da liquidez e trimestralmente para cenários de liquidez adversos. As medidas de liquidez possíveis são definidas na estratégia empresarial e nas diretrizes do quadro ILAAP (p. ex., no plano de contingência de liquidez), que definem os princípios da BMW Bank GmbH para a gestão e o controlo de uma posição de liquidez adequada.

No âmbito do **planeamento da reorganização** exigido pela regulamentação, a BMW Bank GmbH analisa possíveis cenários de crise e o seu impacto no banco. Para mais informações sobre o plano de renovação, consulte o Capítulo 4.5. O planeamento da resolução de crises para a BMW Bank GmbH, que é também um requisito regulamentar, é da responsabilidade da BaFin enquanto autoridade nacional de resolução de crises na Alemanha. A atualização anual do **plano** de liquidação ocorre num processo iterativo e é apoiada pela BMW Bank GmbH através da disponibilização dos dados correspondentes no âmbito do sistema de informação para o planeamento da liquidação.

Os testes de esforço, os cenários adversos para o planeamento do capital e da liquidez e o planeamento da recuperação são harmonizados e integrados nos processos do ICAAP e do ILAAP.

4.2 Identificação dos riscos

No âmbito de um inventário de riscos efetuado pelo menos uma vez por ano, os riscos da BMW Bank GmbH (incluindo as concentrações de riscos) são identificados com base num catálogo de riscos abrangente e a sua importância para o banco é analisada e avaliada. Isto é feito através de uma quantificação ou, no caso de riscos não quantificáveis, através de estimativas de peritos. Com base nisto, é avaliado de forma crítica e determinado em que medida os tipos de risco individuais são relevantes e materiais para a BMW Bank GmbH e devem, por conseguinte, ser integrados nos processos de gestão de riscos adicionais para a avaliação, gestão, controlo e comunicação de riscos, bem como na gestão estratégica de riscos. As perspetivas económica e normativa são classificadas separadamente, em especial no que diz respeito à sua inclusão na análise da capacidade de assunção de riscos. Além disso, a BMW Bank GmbH identifica os principais fatores de risco e de resultados no âmbito do inventário de riscos, que servem de base para a gestão estratégica de riscos, por exemplo, para testes de resistência. Isto inclui a identificação dos principais fatores de risco ESG. Os resultados do inventário anual de riscos são aprovados pelo Conselho de Administração no âmbito do Comité de Risco.

A BMW Bank GmbH integrou os seus tipos de risco classificados como materiais do ponto de vista económico e normativo na análise da capacidade de absorção de riscos para 2023 da seguinte forma.

Tipos de risco significativos	Integrados na capacidade de assunção de riscos (económica e financeira)
Riscos de inadimplência da contraparte	
Risco de crédito	sim
Risco de contraparte e de emitente*	sim
Risco de garantia	sim
Risco de país ou de transferência	sim
Risco de concentração de inadimplência da contraparte	sim
Riscos de preços de mercado	
Risco de valor residual	sim
Risco de concentração do valor residual	sim
Risco de taxas de juros	sim
Risco de ajuste da avaliação de crédito*	sim
Riscos de liquidez	
Risco de insolvência	não
Risco de custo de refinanciamento	sim
Risco de concentração de liquidez	não
Riscos operacionais	
Risco operacional em sentido estrito	sim
Risco do projeto	sim
Risco de terceiros	sim
Risco de informação	sim
Risco jurídico e de conformidade	sim
Risco do modelo	sim
Risco de concentração operacional	sim
Outros tipos de risco	
Risco de colocação	sim
Risco de exercício de opções de clientes	sim
Risco de negócio e de resultados	sim
Risco estratégico	não
Risco para a reputação	não
Outros riscos de (intra)concentração	não
Risco de interconcentração	sim

Consideração dos tipos de risco significativos da BMW Bank GmbH no âmbito da capacidade de absorção de riscos

Outros tipos de risco classificados como relevantes, mas não materiais (p. ex., o risco de manutenção) são tidos em conta na análise da capacidade de suporte de risco na perspetiva económica através de reservas no potencial de cobertura de risco.

De acordo com as especificações da 7.^a emenda aos MaRisk (Requisitos mínimos de gestão de risco), os riscos de sustentabilidade não são definidos como um tipo de risco separado na BMW Bank GmbH. Em vez disso, no âmbito do inventário de riscos, é analisado o impacto potencial dos riscos de sustentabilidade nos tipos de risco materiais da BMW Bank GmbH e os fatores de risco ESG materiais são integrados no cenário do teste de esforço, entre outras coisas.

O quadro de sustentabilidade da BMW Bank GmbH analisa e apresenta os vários aspetos dos riscos de sustentabilidade (ambientais, sociais e de gestão empresarial) e a sua relevância para a BMW Bank GmbH. O quadro também descreve a gestão dos riscos de sustentabilidade na BMW Bank GmbH, integrando-os nos processos de gestão de risco relevantes e a interação com os objetivos de sustentabilidade do BMW Group. Para mais informações sobre os riscos de sustentabilidade, consulte as explicações específicas por tipo de risco no Capítulo 4.3.

4.3 Avaliação, gestão e controlo dos riscos

Os principais tipos de risco na BMW Bank GmbH são descritos de seguida, bem como a sua avaliação, gestão e controlo no âmbito dos processos de gestão de riscos e a sua integração na gestão estratégica de riscos.

A atual incerteza na economia, com a continuação dos preços elevados da energia e o aumento do número de insolvências de empresas, bem como o seu impacto na situação de risco da BMW Bank GmbH, são analisados e acompanhados continuamente. Em 2023, os principais indicadores de risco mantiveram-se praticamente estáveis. Apesar da incerteza que persiste, o volume de negócios registou um ligeiro crescimento, enquanto os preços no mercado de veículos usados se mantiveram a um nível elevado, o que também teve um efeito positivo no resultado do risco de valor residual. No entanto, a BMW Bank GmbH parte do princípio de que se trata apenas de um efeito temporário, tendo já surgido os primeiros sinais de normalização. As explicações podem ser encontradas nos capítulos seguintes sobre os diferentes tipos de risco. A BMW Bank GmbH continua a acompanhar continuamente a evolução de todos os riscos materiais no contexto da situação política, macroeconómica e específica do setor.

4.3.1 Riscos de inadimplência da contraparte

Na BMW Bank GmbH, os riscos de inadimplência da contraparte são definidos como possíveis perdas de valor devido ao incumprimento ou à deterioração da qualidade de crédito de um parceiro contratual (cliente, comerciante, importador, emitente, contraparte) e devido a alterações na avaliação das garantias. A BMW Bank GmbH divide os riscos materiais de incumprimento da contraparte nas subcategorias de risco de crédito, risco de contraparte, risco do emitente, risco de colateralização, risco de país, risco de transferência e risco de concentração de inadimplência da contraparte.

Como parte dos testes de esforço específicos do tipo de risco para riscos de incumprimento da contraparte, os efeitos das concentrações de carteira, aumentos de volume, deterioração da solvabilidade ou aumento das taxas de incumprimento, redução dos valores das garantias, deteriorações nos índices relevantes para controlo “Weak Dealer Ratio” e “Overdue Rate”, bem como os efeitos de perda de diversificação foram simulados em 2023. Além disso, os principais fatores de risco dos riscos de incumprimento da contraparte da BMW Bank GmbH são analisados em vários cenários de esforço nos testes de esforço de tipo cruzado. Num cenário climático abrangente, entre outras coisas, analisa as localizações dos revendedores para avaliar a sua exposição a determinados perigos naturais e simula alterações nos riscos de crédito devido a fatores de risco ESG.

4.3.1.1 Risco de crédito

O risco de crédito inclui tanto o risco de inadimplência como o risco de migração. O risco de inadimplência surge na BMW Bank GmbH quando um cliente, concessionário ou importador não consegue cumprir as suas obrigações contratuais ou só as consegue cumprir parcialmente, pelo que a BMW Bank GmbH gera menos receitas ou incorre em perdas. O risco de inadimplência representa, de longe, a maior parte do risco de inadimplência de contraparte da BMW Bank GmbH. Na BMW Bank GmbH, o risco de migração representa o risco de deterioração da fiabilidade creditícia dos clientes, concessionários ou importadores, resultando numa redução do valor contabilístico das contas a receber. Neste caso, a BMW Bank GmbH sofre uma perda de ativos no montante da alteração. Por outro lado, existe a oportunidade de realizar perdas ou rendimentos mais baixos se a contraparte entrar em inadimplência ou melhorar a sua qualidade de crédito menos do que o previsto.

No período que antecedeu a crise do coronavírus, as taxas de inadimplência e os pagamentos em atraso na BMW Bank GmbH caíram inicialmente para mínimos históricos. Ao mesmo tempo, as receitas dos retalhistas evoluíram muito positivamente devido aos estrangulamentos da oferta e aos aumentos de preços associados. Em 2023, observou-se que estes efeitos diminuíram, levando a uma normalização dos valores. Além disso, os primeiros efeitos do abrandamento económico já se faziam sentir. Assim, as taxas

de incumprimento na atividade de clientes registaram um ligeiro aumento. Trata-se de uma evolução suscetível de se manter em 2024 e que já foi reconhecida nas provisões para riscos sobre créditos. O 'Weak Dealer Ratio' continuou a evoluir positivamente com base nos ganhos positivos, mas também se espera uma inversão da tendência devido às perspetivas económicas. A BMW Bank GmbH contraria este risco através de um sistema sofisticado de alerta/acompanhamento precoce, que permite reconhecer atempadamente uma evolução negativa.

A gestão do risco de crédito está integrada nos processos de gestão do risco, na informação sobre o risco e no cálculo da capacidade de assunção do risco. Por exemplo, o risco de incumprimento no contexto da concessão de empréstimos é gerido através de regulamentos de autorização e de limites de aprovação em função do montante da exposição, do conteúdo do risco e do valor da garantia.

A avaliação da solvabilidade no contexto do negócio de financiamento a clientes e leasing é realizada através de sistemas de pontuação. Estes são regularmente validados e constituem a base para uma avaliação e uma gestão precisas e coerentes do risco de crédito e para a afetação de posições a níveis de notação adequados ao risco. A fiabilidade creditícia dos concessionários e importadores é igualmente avaliada através de um procedimento de notação interna. A avaliação inclui tanto a fiabilidade creditícia material, baseada em índices das demonstrações financeiras anuais, como fatores qualitativos, como a fiabilidade da relação comercial.

Em função da notação de crédito, as operações de crédito da BMW Bank GmbH são objeto de garantias adequadas. Os requisitos em matéria de garantias e os métodos de avaliação utilizados são definidos numa orientação geral, que é regularmente revista e ajustada, se necessário. Devido ao modelo de negócios da BMW Bank GmbH, os veículos automóveis, em particular, servem para garantir compromissos. Por conseguinte, a evolução do valor de mercado é continuamente analisada e as alterações relevantes na avaliação das garantias são tidas em conta.

O risco de crédito é gerido, por um lado, através do cálculo do valor atual dos custos-padrão do risco no momento da decisão de crédito, pelo que a perda esperada é conscientemente tida em conta como um fator de custo na fixação do preço. Por outro lado, as alterações na solvabilidade que surgem durante o prazo do crédito são cobertas por procedimentos de provisionamento de riscos.

A BMW Bank GmbH implementou processos através dos quais os compromissos são monitorizados em termos das suas circunstâncias económicas e garantias, cumprimento de limites, obrigações contratuais e requisitos internos. Estes processos asseguram que os compromissos são geridos de forma adequada como créditos normais, de cuidados intensivos ou problemáticos, de acordo com o seu conteúdo de risco.

No que diz respeito aos riscos de sustentabilidade, os riscos climáticos e ambientais físicos e transitórios, em particular, podem ter um impacto negativo nos parceiros contratuais da BMW Bank GmbH e, conseqüentemente, no risco de crédito do banco, por exemplo, através de influências negativas no seu modelo de negócio ou do aumento do desemprego em determinados setores ou regiões. A elevada diversificação do financiamento a clientes e do negócio de leasing limita o impacto potencial dos riscos de sustentabilidade na BMW Bank GmbH. A integração de pontuações e classificações externas de sustentabilidade está planeada como parte da avaliação dos riscos de sustentabilidade no financiamento de clientes gerido individualmente. Para o financiamento de concessionários e importadores, os riscos de sustentabilidade são tidos em conta através de uma avaliação qualitativa. Com base num questionário ESG, que é parte integrante do processo de crédito, é feita uma avaliação da extensão em que os comerciantes e importadores estão expostos a possíveis efeitos negativos dos riscos de sustentabilidade no que diz respeito à situação patrimonial, financeira ou de resultados. O questionário ESG contém igualmente uma pontuação ESG quantitativa. Esta situação é controlada e tida em conta na gestão do risco de crédito.

Como parte da capacidade de suportar riscos na perspetiva económica, o risco de crédito é avaliado e gerido através da determinação da perda inesperada (Credit Value-at-Risk, CVaR) a nível da carteira. A perda inesperada é calculada utilizando um modelo interno de carteiras de crédito. O modelo simula uma distribuição de perdas com base no modelo Credit Metrics e tem em conta não só o risco de incumprimento e de migração, mas também o risco de concentração (de inadimplência da contraparte). A evolução do CVaR ao longo do ano e a comparação da utilização e do limite em 31 de dezembro de 2022 e 2023 são apresentadas no Capítulo 4.4. A probabilidade de incumprimento (Probability of Default, PD) em que se baseia o modelo da carteira de crédito aumentou para 4,7%, em média, em 31 de dezembro de 2023 (ano anterior: 4,2%). O aumento foi causado principalmente por fatores

macroeconómicos menos favoráveis (p. ex., taxas de juro mais elevadas), que são considerados na determinação do Point-in-Time PD. Em 31 de dezembro de 2023, a perda média em caso de incumprimento (LGD) incluída na carteira como parâmetro adicional do modelo era ligeiramente inferior à do ano anterior em 0,4 pontos percentuais, situando-se em 41,8%.

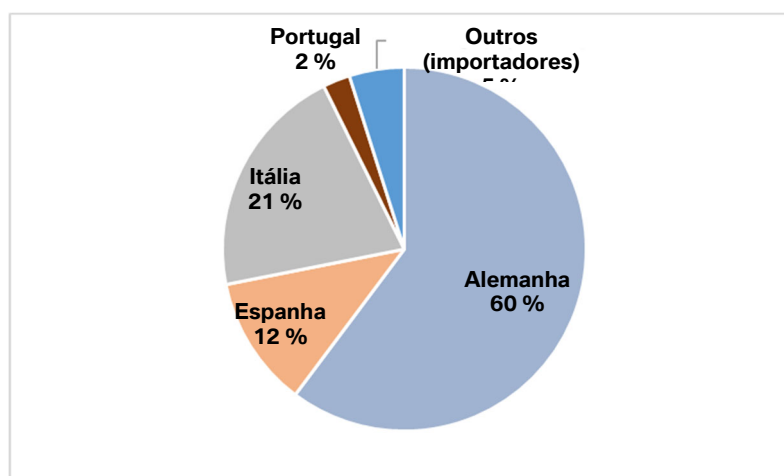
Na capacidade de absorção de riscos da perspetiva normativa, o risco de crédito é tido em conta como parte do índice de capital total através do crédito RWA (efeito sobre o montante do risco total), do défice de ajuste de valor IRBA (efeito sobre o índice de capital total) e dos ajustes de valor (efeito sobre a demonstração de resultados). Além disso, o CVaR está incluído no critério quantitativo para determinar os requisitos de capital da Coluna 2, específicos da instituição (Pillar 2 Requirements, P2R) do Supervisory Review and Evaluation Process (SREP).

Os gráficos seguintes apresentam uma visão geral da exposição ao crédito por mercado para as principais áreas de negócio, bem como uma agregação por país.

Segmento de atividade/mercado	31.12.2023	31.12.2022
	Exposição ao crédito Milhões de euros	Exposição ao crédito Milhões de euros
HF Alemanha	2.336,5	1.847,5
KF Alemanha	9.162,2	8.396,6
HF Espanha	446,5	438,4
KF Espanha	1.777,1	1.805,6
HF Itália	605,0	499,5
KF Itália	3.367,6	3.255,1
HF Portugal	145,0	110,2
KF Portugal	315,0	311,1
Importadores	934,3	689,8
HF = financiamento do concessionário; KF = financiamento do cliente		

Exposição ao crédito por mercados e áreas de negócio

No final de 2023, a carteira de crédito representava 76,6% da exposição ao crédito no financiamento de clientes e 23,4% no financiamento de concessionários e importadores.



Distribuição da exposição ao crédito por país

A distribuição geográfica da exposição ao crédito revela uma clara concentração nos principais mercados da BMW Bank GmbH, Alemanha, Espanha, Itália e Portugal, com os três maiores mercados da Alemanha, Espanha e Itália a representarem 92,7% da exposição ao crédito. As outras regiões devem-se à atividade dos importadores e contribuem com 4,9% para a exposição ao crédito.

Os principais indicadores de desempenho das áreas de negócio Financiamento a Clientes e Financiamento a Concessionários, relativos à qualidade da carteira, à taxa de incumprimento e ao rácio de debilidade dos concessionários, são apresentados na tabela seguinte. Registou-se uma tendência estável no financiamento a clientes (dentro das margens de flutuação normais) e uma ligeira melhoria no financiamento a concessionários.

	31.12.2023	31.12.2022
	em %	em %
Financiamento a clientes (Overdue Rate)	1,4 %	1,2 %
Financiamento a concessionários (Weak Dealer Ratio)	2,9 %	3,6 %

Evolução dos parâmetros de risco 'Overdue Rate' e 'Weak Dealer Ratio'

4.3.1.2 Risco de contraparte e de emitente

Na BMW Bank GmbH, o risco de contraparte representa o risco de incumprimento ou de deterioração da qualidade de crédito do parceiro contratual de investimentos à ordem e a prazo, bem como das contrapartes de derivados de taxas de juro. O risco do emitente consiste no risco de inadimplência ou deterioração da qualidade de crédito de um emissor de títulos, ou seja, as obrigações de juros e de reembolso devidas sobre títulos em carteira não são cumpridas.

A BMW Bank GmbH mantém a liquidez para assegurar as suas atividades comerciais. Este valor é investido em depósitos diários e a prazo em bancos, em créditos sobre empresas de serviços financeiros e em títulos ou depositados sem risco no banco central, no âmbito da gestão corrente. O departamento de tesouraria também gere o risco de taxa de juro da BMW Bank GmbH através de derivados de taxa de juro. As transações efetuadas dão origem a riscos da contraparte e do emitente. Este aspeto está integrado nos processos de gestão do risco, na informação sobre o risco e no cálculo da capacidade de assunção do risco.

Como parte da capacidade de assunção de riscos na perspetiva económica, o risco da contraparte e do emitente é coberto pelo cálculo de perdas inesperadas (CVaR) no modelo interno de risco de crédito. Na perspetiva normativa, esta situação é tida em conta no índice de capital total através dos RWA de crédito (efeito sobre o montante total do risco) e da influência do CVaR no critério quantitativo para o P2R (efeito sobre os requisitos de capital).

Além disso, os riscos do emitente e da contraparte são limitados a nível da exposição individual através de limites do emitente e da contraparte.

4.3.1.3 Risco de garantia

O risco de garantia descreve o risco de uma possível perda de valor da garantia do crédito durante a vigência do contrato.

A BMW Bank GmbH utiliza margens de avaliação para todos os tipos de garantias. As perdas devido à flutuação dos valores das garantias são tidas em consideração no cálculo dos parâmetros de risco de crédito (LGD) (a menos que sejam derivados de requisitos regulamentares), que são utilizados como parte da avaliação da capacidade de assunção de risco (CVaR na perspetiva económica ou Credit RWA para as carteiras da Fundação IRBA na perspetiva normativa). Na perspetiva normativa, esta situação é tida em conta no índice de capital total também através da influência do CVaR no critério quantitativo para o P2R (efeito sobre os requisitos de capital).

4.3.1.4 Risco de país ou de transferência

O risco país está relacionado com incumprimentos por parte dos parceiros contratuais devido a uma falência anterior do país em que o parceiro contratual está domiciliado. O risco de transferência inclui o risco de transferência em sentido estrito e o risco de convertibilidade. Refere-se ao risco de um governo

restringir os fluxos de capital, limitando, assim, a exportação de fundos através das fronteiras do país (no caso do risco de transferência em sentido estrito) ou a conversão da moeda local em moeda estrangeira (no caso do risco de convertibilidade) e, assim, é impedido o reembolso dos créditos.

As atividades da BMW Bank GmbH estão concentradas na zona euro. No entanto, existem riscos nacionais e de transferência fora da zona euro no financiamento de importadores.

O risco país e de transferência é integrado nos processos de gestão de riscos através de uma sobretaxa do país integrada na probabilidade de incumprimento (PD), que influencia a categorização da notação. Ao ter em conta os graus de notação no modelo da carteira de crédito (CVaR), o risco de país e o risco de transferência são mapeados na capacidade de suporte de risco na perspetiva económica. Na perspetiva normativa, esta situação é tida em conta no índice de capital total através da influência do CVaR no critério quantitativo para o P2R (efeito sobre os requisitos de capital).

O seguro de risco de país é também subscrito numa base casuística para compromissos com um elevado risco de país ou de transferência.

4.3.1.5 Risco de concentração de inadimplência da contraparte

A BMW Bank GmbH geralmente entende o risco de concentração de incumprimento da contraparte como o perigo a que se expõe devido à distribuição desigual de créditos.

O modelo de negócio da BMW Bank GmbH enquanto prestador de serviços financeiros cativo está estreitamente ligado à assunção de concentrações de risco. As concentrações existem principalmente em relação ao setor, aos produtos oferecidos e através da relação com o BMW Group. A BMW Bank GmbH assume conscientemente estes riscos de concentração, a fim de utilizar os seus conhecimentos especializados de forma orientada para a criação e expansão de vantagens competitivas.

A BMW Bank GmbH está exposta ao risco de incumprimento da contraparte devido à concentração de créditos em parceiros contratuais, setores, produtos, países ou regiões geográficas e devido à concentração de garantias em veículos. A BMW Bank GmbH aceita este risco de concentração de contrapartes associado ao modelo de negócio, a fim de apoiar as vendas do BMW Group e a rede de concessionários BMW e de gerar maiores lucros através da concentração e especialização.

No âmbito da gestão das transações individuais, o risco de concentração do incumprimento da contraparte nos domínios do financiamento dos concessionários e da tesouraria é gerido através da fixação e do acompanhamento de limites para os concessionários, contrapartes e emitentes individuais.

O risco de concentração do incumprimento da contraparte é igualmente integrado nos processos de gestão do risco, na informação sobre o risco e na capacidade de assunção do risco numa perspetiva económica e normativa, tendo em conta as concentrações no modelo interno de risco de crédito, por exemplo, através da análise das unidades mutuárias ou da utilização de garantias para obter LGD (perda dada a inadimplência). O risco de concentração do incumprimento da contraparte é igualmente analisado no âmbito dos testes de esforço.

4.3.2 Riscos de preços de mercado

Os riscos de preço de mercado referem-se à perda potencial devido a alterações desfavoráveis nos preços de mercado ou nos parâmetros que influenciam os preços. A BMW Bank GmbH diferencia entre as principais subcategorias de risco de valor residual, risco de concentração de valor residual, risco de taxa de juro e risco de ajustamento da avaliação de crédito.

4.3.2.1 Risco de valor residual

O leasing é um instrumento de financiamento estrategicamente importante para veículos novos e usados para a BMW Bank GmbH. O valor residual, que é determinado no início do contrato de leasing, é um parâmetro decisivo no cálculo da prestação de leasing. Existe um risco fundamental de que o valor residual quando o veículo de leasing for vendido após o final do contrato seja inferior ao previsto quando o contrato foi celebrado. Por outro lado, existe uma oportunidade de realizar mais do que o valor residual previsto quando o veículo de leasing é vendido.

Os acontecimentos no mercado de veículos usados e, por conseguinte, os valores residuais dos retornos de leasing comercializados, foram também fortemente influenciados pelos efeitos da chamada crise dos semicondutores em 2023. Em 2021 e 2022, a baixa disponibilidade de semicondutores e outros produtos preliminares levou a restrições contínuas na produção de veículos e, por conseguinte, a uma escassez de oferta no mercado automóvel. Os aumentos de preços correspondentes, especialmente em 2021 e no primeiro semestre de 2022, foram o resultado e também se registaram nos automóveis usados, devido a efeitos de substituição. Desde meados de 2022 e durante grande parte de 2023, os valores residuais dos retornos de leasing mantiveram-se a um nível excepcionalmente elevado e constante, de acordo com os padrões históricos. Por conseguinte, as perdas de valor residual na BMW Bank GmbH foram invulgarmente baixas.

Os primeiros sinais de normalização surgiram finalmente no segundo semestre de 2023. Do lado da produção, as restrições acima referidas foram ultrapassadas e os preços baixaram no mercado dos veículos usados. Embora os preços dos automóveis usados ainda fossem elevados (segundo os padrões históricos) no final do ano, a tendência do mercado apontava claramente para uma descida. Em resposta à situação instável e temporária do mercado durante a crise dos semicondutores, a BMW Bank GmbH manteve as suas provisões para o risco de valor residual ao nível que tem vindo a aumentar desde a crise do coronavírus e continuará a seguir esta estratégia tendo em vista uma correção incipiente do mercado.

Os veículos elétricos representaram quase um terço dos novos negócios de leasing em 2023, o que significa que esta quota estagnou em 2023. Este facto deveu-se principalmente a vendas mais fracas de veículos híbridos plug-in. Os veículos elétricos representavam mais de um quarto da carteira ativa no final de 2023. No entanto, no que diz respeito aos resultados de reciclagem correspondentes, declarações gerais só podem ser feitas com restrições, uma vez que com este tipo de acionamento o número de devoluções de leasing ainda é dominado por algumas séries. No entanto, em princípio, os resultados da realização seguiram a tendência descrita acima, com taxas de desvalorização ligeiramente mais elevadas. A evolução dos riscos de valor residual dos veículos elétricos é acompanhada de perto e avaliada regularmente, nomeadamente através de análises de cenários.

Em princípio, o cálculo das provisões de valor residual segue um processo em várias fases. Na primeira fase, é efetuada uma estimativa interna do valor de mercado futuro (valor residual de base) com base em dados históricos, internos e externos do mercado. Na segunda etapa, é determinado o valor residual contratual (Contractual Residual Value, CRV), que constitui a base para o cálculo das prestações mensais para o cliente. Durante o período de vigência do contrato, a previsão interna é regularmente atualizada com base nas informações disponíveis no momento da reavaliação (Adjusted Market Prognosis, AMP).

O risco do valor residual é gerido, por um lado, através do processo de fixação do valor residual acima referido. Para o efeito, um grupo de trabalho da BMW Bank GmbH analisa, avalia, revê e ajusta os valores residuais de base existentes ou novos. Em segundo lugar, os diferentes valores residuais (base, CRV, AMP) constituem a base para uma gestão adequada do risco de valor residual na BMW Bank GmbH. A distinção entre o valor residual de base e o CRV permite que uma parte do risco do valor residual seja transferida para a BMW AG ou para terceiros (p. ex., concessionários) através de acordos escritos de partilha de lucros e perdas (Profit and Loss Sharing Agreement, PLSA). Além disso, o PGA (prognóstico de mercado ajustado) constitui a base para o cálculo do provisionamento de riscos. Isto assegura que as perdas esperadas durante a vigência do contrato são reconhecidas no provisionamento de riscos de valor residual.

É dada especial atenção ao tratamento dos riscos de sustentabilidade em relação à mobilidade do futuro e ao seu impacto no risco de valor residual. Prevê-se que uma mudança induzida pela oferta de tipos de propulsão para veículos eletrificados conduza a ajustamentos de preços correspondentes no mercado de automóveis usados, o que, por sua vez, poderá influenciar o risco de valor residual. A BMW Bank GmbH desenvolveu e implementou métodos e processos especiais para avaliar e gerir adequadamente os aspetos de sustentabilidade do risco de valor residual. Por exemplo, são utilizadas várias análises de cenários para ter em conta prémios ou descontos sobre o valor residual de base.

Como parte da capacidade de suportar riscos na perspetiva económica, o risco de valor residual é avaliado e gerido através do cálculo da perda inesperada (Residual Value-at-Risk, RVaR). O RVaR é calculado como a diferença entre o AMP e o pior valor de mercado possível, que é determinado utilizando um modelo de volatilidade. As perdas inesperadas ao nível do veículo são, por conseguinte, influenciadas pelas volatilidades do valor de mercado, pelas probabilidades de retorno correspondentes e pelos PLSA aplicáveis. As correlações entre diferentes grupos de veículos também são tidas em conta a nível da

carteira. A evolução do RVaR (cálculo da perda inesperada) ao longo do ano e a comparação da utilização e do limite em 31 de dezembro de 2022 e 2023 são apresentadas no Capítulo 4.4.

Na capacidade de suporte de risco na perspetiva normativa, o risco de valor residual é tido em conta como parte do índice de capital total através do crédito RWA (efeito sobre o montante de risco total) e do provisionamento de risco (efeito sobre a demonstração de resultados). O RVaR também está incluído no critério quantitativo para determinar o P2R (efeito sobre os requisitos de capital).

Em 2023, os testes de esforço específicos por tipo de risco para o risco de valor residual incluíam a simulação dos efeitos de concentrações de séries, aumentos de volume, uma alteração da procura de veículos usados em função da tecnologia de acionamento para ter em conta possíveis riscos climáticos transitórios, deteriorações do AMP e a eliminação dos efeitos de diversificação. Além disso, os principais fatores de risco dos riscos de valor residual da BMW Bank GmbH são analisados em vários cenários de esforço nos testes de esforço de tipo cruzado.

O quadro seguinte apresenta uma visão geral do risco de valor residual por mercado. A percentagem de risco é de 67,4 % na Alemanha, 27,3 % em Espanha e 5,3 % em Itália.

	Risco de valor residual em milhões de euros		
	Alemanha	Espanha	Itália
31.12.2023	205,4	83,3	16,0
31.12.2022	292,2	87,7	33,3

Distribuição do risco de valor residual por mercado

4.3.2.2 Risco de concentração do valor residual

O risco de concentração do valor residual refere-se à perda potencial que pode resultar de uma concentração de contratos de leasing em determinados tipos de ativos em leasing.

No que diz respeito ao risco de concentração do valor residual da BMW Bank GmbH, o foco no setor (indústria automóvel) e a dependência do BMW Group (marcas e séries de veículos) desempenham um papel decisivo. A BMW Bank GmbH aceita este risco de concentração do valor residual associado ao modelo de negócio, a fim de utilizar os conhecimentos especializados adquiridos através da estreita relação com a BMW AG no que se refere à previsão exata do valor residual e à medição e gestão eficientes do risco do valor residual como uma vantagem competitiva no setor financeiro.

O risco de concentração do valor residual é tido em conta no processo de cálculo do valor residual, considerando os efeitos de volume. O número esperado de veículos devolvidos de uma determinada série ou modelo de veículo é tido em conta tanto na determinação do valor residual de base como na previsão do AMP.

O modelo de risco de valor residual (RVaR) tem em conta as concentrações de risco em relação às marcas e às séries de veículos, ou seja, uma carteira diversificada tem um impacto positivo no RVaR. Isto significa que o risco de concentração de valor residual é integrado tanto na perspetiva económica como na perspetiva normativa da capacidade de suportar riscos. Os números-chave que são importantes para o risco de valor residual (p. ex., número de veículos devolvidos, perda de valor residual por veículo) são apresentados como parte do relatório de risco ao nível dos mercados da BMW Bank GmbH e para cada série de veículos. Isto mostra ao Conselho de Administração as potenciais concentrações de risco de valor residual. Além disso, o risco de concentração do valor residual é analisado como parte do conceito de teste de esforço, considerando os cenários de esforço correspondentes.

4.3.2.3 Risco de taxas de juros

O risco de taxa de juro (decomposto nos principais tipos de risco: risco de prolongamento, risco de curva de rendimento e risco de base de prazo) abrange a perda potencial que a BMW Bank GmbH pode sofrer devido a uma alteração das taxas de juro nos mercados monetário e de capitais. Por outro lado, existe a possibilidade de tirar partido da evolução favorável do mercado e, assim, obter um resultado positivo na transformação da taxa de juro fixa.

Pode surgir um risco de taxa de juro se houver desfasamentos entre o período de juros fixos nos ativos e nos passivos do balanço. A BMW Bank GmbH é uma instituição sem carteira de negociação na aceção da lei bancária alemã (KWG), pelo que apenas está exposta ao risco de taxa de juro na carteira bancária.

A BMW Bank GmbH emite contratos de crédito e de leasing do lado dos ativos e refina-os do lado dos passivos através de depósitos de clientes, transações de ABS e empréstimos intragrupo e externos. Portanto, possui posições que vencem juros em ambos os lados do balanço, com prazos e taxas de juros diferentes. O risco de taxa de juro daí resultante é integrado nos processos de gestão do risco, na informação sobre o risco e na capacidade de assunção do risco.

Do ponto de vista económico, o risco de renovação e de curva de rendimentos é integrado utilizando o 'Interest Rate Value-at-Risk' (IRVaR), que é determinado através de uma simulação histórica. Para este efeito, são utilizados os fluxos de caixa esperados dos produtos ativos e passivos. O IRVaR é calculado como a perda de valor atual da carteira com base em cenários históricos de taxas de juro e é, por conseguinte, influenciado tanto pelas posições em aberto como pelos cenários de taxas de juro utilizados. Além disso, o risco da base do prazo é tido em conta através do valor em risco da base do prazo (TVaR). A TVaR é calculada como uma perda de valor atual decorrente de alterações no 'Tenor-Basis-Spreads', que são determinados utilizando um modelo de volatilidade. A evolução do IRVaR e TVaR ao longo do ano e a comparação da utilização e do limite em 31 de dezembro de 2022 e 2023 são apresentadas no Capítulo 4.4.

Na capacidade de assunção de riscos na perspetiva normativa, o risco de taxa de juro é tido em conta através da análise do choque da taxa de juro de Basileia. Além disso, a perda de valor atual decorrente do choque da taxa de juro de Basileia está incluída no critério quantitativo para determinar o P2R (efeito sobre os requisitos de capital no que respeita ao índice de capital total). A partir do período de planeamento de 2024, o 'Supervisory Outlier Test' (SOT) será calculado de acordo com a EBA/RTS/2022/10, tanto para o valor económico dos fundos próprios (Economic Value of Equity, EVE) como para o risco da margem financeira (Net Interest Income, NII).

Além disso, a variação da margem financeira prevista em vários cenários de taxas de juro adversas é calculada e limitada no âmbito da gestão periódica do risco de taxa de juro. As receitas líquidas de juros são calculadas ao longo de um período de três anos civis, tendo em conta as normas contabilísticas locais.

Os testes de esforço específicos por tipo de risco para o risco de taxa de juro abrangem tanto o valor atual como a perspetiva periódica. As posições abertas de taxa de juro estão expostas a várias alterações das taxas de juro (p. ex., rotação da curva de rendimentos). São também analisados os efeitos da subida e descida dos diferenciais de base dos prazos. Para além dos testes de esforço específicos por tipo de risco definidos internamente, são também calculados os cenários de esforço para o choque da taxa de juro de Basileia e os indicadores de alerta precoce especificados pelo BaFin na Circular 06/2019. Além disso, os principais fatores de risco dos riscos de taxas de juros da BMW Bank GmbH são analisados em vários cenários de esforço nos testes de esforço de tipo cruzado.

A BMW Bank GmbH cobre uma parte do risco de taxas de juros das transações subjacentes com base numa carteira. Os 'Payer Swaps' são utilizados como instrumentos de cobertura. Mais informações sobre cobertura de risco de taxa de juros podem ser encontradas nas Notas.

Devido ao prazo médio dos contratos de financiamento e de leasing de três anos e ao ajustamento regular e contínuo das operações de cobertura à estrutura de risco da carteira, as alterações de valor futuras e opostas podem ser cobertas de acordo com a estratégia de risco da empresa. Isto significa que se pode assumir uma relação de cobertura altamente eficaz.

4.3.2.4 Risco de ajuste da avaliação de crédito

No âmbito do seu refinanciamento, a BMW Bank GmbH emite títulos garantidos por ativos (ABS) através da sociedade de propósito específico Bavarian Sky S.A., Luxemburgo. Neste contexto, a BMW Bank GmbH celebra swaps OTC com bancos externos. Uma deterioração da qualidade de crédito das contrapartes dos derivados pode ter um impacto negativo no valor dos derivados. A perda de valor absoluto potencial resultante dos derivados refere-se ao risco de ajustamento da avaliação do crédito e é tanto maior quanto mais elevado for o valor do derivado.

O risco é integrado nos processos de gestão do risco, na informação sobre o risco e na perspetiva económica através do modelo de carteiras de crédito (CVaR) e na perspetiva normativa da capacidade de

suportar o risco através do cálculo e planeamento dos requisitos de capital regulamentar (Credit Valuation Adjustment, CVA).

4.3.3 Riscos de liquidez

A BMW Bank GmbH divide os seus principais riscos de liquidez em risco de insolvência e risco de custos de refinanciamento. Em particular, são tidas em conta as características e os efeitos específicos do tipo de risco e os diferentes horizontes temporais. Além disso, a BMW Bank GmbH está sujeita a um risco de concentração de liquidez devido à sua concentração em determinadas fontes de refinanciamento. Uma vez que não existem atualmente posições de títulos, não existe neste momento um risco significativo de liquidez do mercado.

Risco de insolvência			Risco de custo de refinanciamento
Risco de que as obrigações de pagamento não possam ser cumpridas atempadamente ou de forma incompleta (risco de liquidez operacional)			Risco de que fundos de refinanciamento adicionais só possam ser obtidos em piores condições de refinanciamento
intradário	curto prazo	médio e longo prazo	
Parte da gestão operacional de liquidez do Tesouro	Liquidity-at-Risk (LaR) Liquidity Coverage Ratio (LCR)	Matched Funding Planeamento de liquidez Net Stable Funding Ratio (NSFR)	Liquidity Value-at-Risk (LVaR)

Repartição dos riscos de liquidez da BMW Bank GmbH

Para além da abordagem da 'Liquidity-at-Risk' (LaR) e do 'Liquidity Coverage Ratio' (LCR), o conceito de 'Matched Funding', que visa igualar os prazos entre os lados dos ativos e passivos do balanço, bem como o 'Net Stable Funding Ratio' (NSFR), são aplicados e complementados por um planeamento de liquidez contínuo, incluindo cenários adversos.

O LaR é calculado diariamente como a necessidade de liquidez em condições de enquadramento adversas, com base em pressupostos internos, e comparado com a reserva de liquidez. Em 2023, o LaR foi sempre coberto pela reserva de liquidez disponível. Em 31 de dezembro de 2023, o LaR ascendia a 498,0 milhões de euros (31 de dezembro de 2022: 639,9 milhões de euros), uma reserva de liquidez de 819,4 milhões de euros (31 de dezembro de 2022: 1.117,6 milhões de euros), em comparação. A utilização da reserva de liquidez pelo LaR foi, por conseguinte, de 60,8% (31 de dezembro de 2022: 57,3 %). As rescisões de contrato não programadas e os incumprimentos de pagamento por parte dos parceiros comerciais são reconhecidos no LaR.

O LCR é calculado com base no ato delegado relativo ao requisito de cobertura de liquidez (Regulamento (UE) n.º 2015/61, alterado pelo Regulamento (UE) n.º 2018/1620) e é comparado com os ativos de elevada liquidez elegíveis. A fim de garantir o cumprimento diário do LCR, este é calculado aproximadamente numa base diária. Foi fixado um objetivo mínimo de 110,0 % para cobrir as flutuações. A liquidez da BMW Bank GmbH não foi posta em causa em nenhum momento em 2023. O rácio LCR foi sempre superior ao rácio mínimo regulamentar de 100,0%. Em 31 de dezembro de 2023, o LCR era de 187,7% (31 de dezembro de 2022: 196,8 %).

O risco do custo de refinanciamento é tido em conta nos processos de gestão de risco e no reporte de risco e é integrado na capacidade de assunção de risco de uma perspetiva económica utilizando o Liquidity Value-at-Risk (LVaR). Na perspetiva normativa, esta situação é tida em conta no índice de capital total também através da influência do LVaR no critério quantitativo para o P2R (efeito sobre os requisitos de capital). A evolução do LVaR ao longo do ano de 2023 e a comparação da utilização e do limite em 31 de dezembro de 2022 e 2023 são apresentadas no Capítulo 4.4.

A fim de garantir uma diversificação adequada dos passivos e minimizar assim o risco de concentração de liquidez, a BMW Bank GmbH esforça-se por atingir uma combinação de refinanciamento pré-definida a partir das fontes de financiamento de depósitos, transações de ABS, empréstimos entre empresas e outros passivos. As transações de ABS e os ativos por eles titularizados são plenamente tidos em conta no conceito de capacidade de absorção de riscos. No caso de uma crise de liquidez, se existirem créditos livres suficientes disponíveis, a BMW Bank GmbH pode adquirir o título ABS diretamente do veículo de finalidade especial como parte de uma nova transação ABS, a fim de depositá-lo como garantia no Banco Central Europeu e receber ativos líquidos como parte de um programa de licitação (transação de mercado aberto ABS).

Os riscos ESG podem ter um impacto negativo na posição de liquidez da BMW Bank GmbH. Por exemplo, estes podem levar a uma saída inesperada de depósitos de clientes ou à perda de fontes de refinanciamento ou a custos de refinanciamento mais elevados no caso de perda de imagem da BMW AG. Os perigos colocados pelos riscos ESG são contrariados por medidas de atenuação do risco, tais como uma reserva de liquidez adequada ou a gestão do risco de custos de refinanciamento na análise da capacidade de suporte do risco económico.

No âmbito dos testes de esforço específicos do tipo de risco para riscos de liquidez, foram calculados requisitos de liquidez adicionais em 2023 devido a uma perda parcial de financiamento entre empresas, a um aumento nas saídas de depósitos, a uma colocação incompleta de ABS, a um aumento nas perdas relacionadas com fraude, a uma diminuição os valores residuais dos retornos de arrendamento e inadimplências adicionais em compromissos de empréstimo determinam o horizonte de sobrevivência. Além disso, foi introduzido um cenário adicional no que respeita à carteira de depósitos, que simula a chamada "Bank Run". Os cenários analisados abrangem também os aspetos de risco de concentração de liquidez e de sustentabilidade. Além disso, é analisado o impacto dos aumentos dos spreads entre empresas e a transmissão mais rápida dos aumentos dos spreads no âmbito da atividade de depósito sobre o risco de custos de refinanciamento (LVaR). Além disso, os principais fatores de risco dos riscos de liquidez da BMW Bank GmbH são analisados em vários cenários de esforço nos testes de esforço de tipo cruzado.

4.3.4 Riscos operacionais

A BMW Bank GmbH define o risco operacional como o risco de perdas causadas pela inadequação ou falha de processos internos, pessoas, sistemas ou eventos externos, incluindo riscos legais. Isto inclui as subcategorias de riscos jurídicos e de conformidade, riscos de informação, riscos de terceiros, riscos de projeto e riscos de modelo. O risco comercial e o risco estratégico não se enquadram na definição de risco operacional.

O risco de conformidade e jurídico é o risco de perdas e sanções legais ou regulamentares causadas pelo incumprimento ou violação de leis e regulamentos, normas e regras de conduta ou pela incapacidade de satisfazer as expectativas das autoridades de supervisão.

O risco de informação é o risco de perda causado por uma violação da confidencialidade, integridade e disponibilidade dos dados e da informação.

O risco de terceiros é o risco de perdas causadas por interrupção ou falha de um prestador de serviços.

O risco de projeto é o risco de perdas causadas por acontecimentos ou circunstâncias que resultam, nomeadamente, de pressupostos de planeamento não confirmados e que têm efeitos na realização dos objetivos do projeto em termos de custos, prazos e qualidade durante a execução do projeto.

O risco de modelo é o risco de perdas causadas por fraquezas do modelo, deficiências do modelo (risco de modelo primário) ou utilização inadequada de um modelo corretamente desenvolvido e implementado (risco de modelo secundário).

Como parte da gestão de riscos operacionais, a BMW Bank GmbH definiu os chamados responsáveis OpRisk para cada departamento, que garantem que os casos de danos ocorridos e possíveis cenários de risco são devidamente reportados e registados, incluindo a probabilidade de ocorrência, a quantidade de danos e possíveis contramedidas. Num processo de revisão regular e anual, os cenários de risco existentes são também revistos em conjunto com todos os responsáveis OpRisk e, se necessário, são identificados cenários adicionais.

Os riscos significativos e, se necessário, as medidas de redução dos riscos são apresentados e discutidos no Comitê de Risco. Além disso, o sistema de relatórios ad-hoc estabelecido garante que a direção é informada com a rapidez necessária. A gestão dos riscos operacionais está igualmente ligada ao sistema de controle interno da BMW Bank GmbH.

Como parte da capacidade de suportar riscos na perspectiva normativa, o risco operacional é tido em conta na determinação e planeamento dos requisitos regulamentares de capital em relação ao rácio de capital total (efeito sobre o montante total do risco). Para este efeito, é utilizado o método normalizado em conformidade com o CRR. A base de cálculo para esta abordagem é a média de três anos do chamado “indicador relevante”, que deve ser calculado a partir de determinadas rubricas da demonstração de resultados. O risco operacional é tido em conta na perspectiva económica da análise da capacidade de suporte de risco, utilizando o requisito de capital de acordo com o método normalizado. Por sua vez, o OpVaR influencia o critério quantitativo para o P2R (efeito sobre os requisitos de capital) na perspectiva normativa. Além disso, as perdas estimadas no pior dos casos dos cenários de risco identificados são tidas em conta na derivação e validação de uma reserva de risco adicional como parte da apetência pelo risco para a perspectiva económica. A evolução do OpVaR ao longo do ano e a comparação da utilização e do limite em 31 de dezembro de 2022 e 2023 são apresentadas no Capítulo 4.4.

Os testes de esforço específicos por tipo de risco para o risco operacional incluem a simulação dos efeitos do aumento das probabilidades de ocorrência para diferentes cenários de risco. Além disso, os principais fatores de risco dos riscos operacionais da BMW Bank GmbH são analisados em vários cenários de esforço nos testes de esforço de tipo cruzado.

Um inventário de modelos é criado como parte de um processo anual de inventário de modelos. A BMW Bank GmbH considera apenas o risco de modelo para os modelos cujo resultado tenha uma influência direta nas decisões comerciais ou estratégicas da BMW Bank GmbH e para os quais não existam processos de validação ou para os quais tenha sido identificado um risco de modelo através de validação. O risco de modelo dos modelos da BMW Bank GmbH é revisto, avaliado e, se necessário, reidentificado anualmente no âmbito dos processos de gestão do risco operacional. Desta forma, garante-se que o risco de modelo é gerido no âmbito da gestão do risco operacional da BMW Bank GmbH. Além disso, o processo de validação regular garante que os modelos utilizados estão atualizados. Além disso, o risco do modelo é implicitamente tido em conta através de especificações e calibrações conservadoras do modelo na perspectiva económica e normativa da análise da capacidade de assunção de riscos. Além disso, uma sobretaxa para o risco do modelo resultante do planeamento de capital é tida em conta como parte da apetência pelo risco para o rácio de capital total.

O risco de concentração operacional é gerido através de processos e estruturas específicos, tais como a gestão orientada do risco de TI. Além disso, no âmbito da capacidade de assunção de riscos na perspectiva económica, é assegurada uma cobertura suficiente do risco de concentração operacional pelos fundos próprios, tendo em conta as perdas mais graves estimadas dos cenários de risco, que são totalizadas sem ter em conta os efeitos da diversificação. Adicionalmente, o risco de concentração operacional é também analisado no âmbito dos testes de esforço específicos por tipo de risco e por tipo de risco cruzado.

Os riscos de sustentabilidade relacionados com o clima e o ambiente, a responsabilidade social e a gestão empresarial (riscos ESG) são abrangidos pelos atuais processos de gestão do OpRisk. Os riscos físicos, climáticos e ambientais são também geridos pela ‘Business Continuity Management’ (BCM).

4.3.5 Outros tipos de risco

Os outros tipos de risco da BMW Bank GmbH são essencialmente geridos no âmbito da gestão dos tipos de risco acima descritos.

4.3.5.1 Risco de colocação

O risco de colocação aquando da emissão de títulos inclui o risco de uma colocação incompleta no mercado ou de uma colocação a custos acrescidos.

O risco de colocação no contexto das transações de instrumentos de dívida titularizados conduz a um risco de custo de refinanciamento, ou seja, o risco de spreads de refinanciamento mais elevados. O risco de colocação é tido em conta nos processos de gestão do risco e nos relatórios de risco. Para além do processo de gestão regular, os riscos de colocação são tidos em conta através de testes de esforço ABS situacionais, analisando as consequências de uma colocação ABS incompleta e de aumentos do spread

entre empresas. Se uma transação de ABS não puder ser colocada no mercado, a BMW Bank GmbH tenciona colocá-la em transações de mercado aberto com o Banco Central Europeu (BCE).

4.3.5.2 Risco de pensão

Em 2023, as obrigações em matéria de pensões foram cindidas e os ativos de pensões existentes foram transferidos para a BMW AG. Por conseguinte, a BMW Bank GmbH deixou de estar sujeita a um risco direto de pensão. Qualquer risco contingente remanescente (em caso de incumprimento por parte da BMW AG) é classificado como imaterial.

4.3.5.3 Risco de exercício de opções de clientes

O risco de exercício de opções de clientes inclui o risco de perdas decorrentes de opções implícitas em contratos de clientes. As opções implícitas surgem na BMW Bank GmbH devido a rescisões antecipadas ou tardias de contratos e no âmbito dos chamados contratos Select, em que o cliente tem a opção de devolver o veículo à BMW Bank GmbH pelo valor residual contratual no final do prazo do contrato.

O risco de exercício das opções dos clientes é incorporado nos modelos IRVaR, LVaR, LaR e 'Matched Funding' como parte dos modelos de rescisão antecipada e, por conseguinte, é integrado nos processos de gestão de risco, no relatório de risco e na análise da capacidade de suporte do risco numa perspetiva económica e normativa. Os riscos decorrentes do direito de retorno dos contratos Select são tidos em conta no cálculo do RVaR. Além disso, um aumento das taxas de rendibilidade é tido em conta nos testes de esforço específicos por tipo de risco e entre tipos de risco.

4.3.5.4 Risco de negócio e de resultados

O risco de negócio e de resultados refere-se ao risco de os lucros realizados ficarem aquém das expectativas devido a alterações no ambiente macroeconómico ou na situação concorrencial. Os desvios negativos resultam, por exemplo, de variações desfavoráveis do volume de negócios, das margens ou dos custos.

Muitos fatores podem influenciar a rentabilidade prevista da BMW Bank GmbH. Por conseguinte, os desvios em relação ao plano são regularmente acompanhados no âmbito dos relatórios atuais e do processo de planeamento. No contexto da capacidade de assunção de riscos, uma alteração da rentabilidade tem um impacto direto no potencial de cobertura de riscos (calculado em termos de valor atual) na perspetiva económica. As perdas do exercício em curso reduzem igualmente o capital total na perspetiva normativa. Neste último, o risco comercial e de resultados é igualmente tido em conta através da análise dos cenários adversos e dos desvios em relação ao planeamento empresarial aí assumido. Além disso, um prémio para o risco comercial resultante do planeamento empresarial é tido em conta como parte da apetência pelo risco para o índice de capital total. Como parte dos testes de esforço específicos do tipo de risco e do tipo de risco cruzado, os principais fatores de risco e retorno no que diz respeito ao risco de negócios e de resultados da BMW Bank GmbH são analisados e avaliados em vários cenários de esforço.

4.3.5.5 Risco estratégico

A BMW Bank GmbH define o risco estratégico como o risco resultante de decisões estratégicas fundamentais de gestão que podem ter um impacto significativo no desenvolvimento a longo prazo das atividades comerciais e, por conseguinte, na continuidade da existência da BMW Bank GmbH. Isto inclui, por exemplo, uma fraca presença no mercado, uma avaliação incorreta dos segmentos de mercado ou um endividamento excessivo.

Os objetivos estratégicos definidos são regularmente acompanhados no âmbito do planeamento empresarial. A introdução de novos produtos ou projetos inclui também uma avaliação do impacto a longo prazo na BMW Bank GmbH. Em caso de indicações do planeamento empresarial quanto a desenvolvimentos estratégicos indesejáveis, a reserva de risco definida como parte da apetência pelo risco para a capacidade de assunção de riscos nas perspetivas económicas garante uma capitalização adequada e proporciona margem suficiente para o início de medidas corretivas. No conceito global de teste de esforço, são analisadas possíveis deficiências na orientação estratégica e, se necessário, corrigidas com medidas adequadas.

4.3.5.6 Risco para a reputação

Na BMW Bank GmbH, o risco de reputação é definido como o risco de perdas ou lucros cessantes resultantes de danos ou perda da reputação do BMW Bank GmbH ou das suas sucursais, na perspetiva dos proprietários, clientes, colaboradores, parceiros de negócios, do público ou da entidade reguladora.

O risco de reputação pode surgir para a BMW Bank GmbH tanto diretamente como em resultado de riscos operacionais (p. ex., violações legais ou regulamentares) ou outros riscos (p. ex., risco de negócio, risco de crédito). Por outro lado, os danos à reputação devido a efeitos secundários também podem levar a perdas noutros tipos de risco (p. ex., risco de liquidez).

A BMW Bank GmbH identifica potenciais ameaças à sua reputação e gere o risco reputacional com a ajuda das ferramentas de gestão OpRisk disponíveis. Este processo é apoiado pela definição e monitorização de sinais de alerta precoce adequados, por exemplo, com base numa análise dos meios de comunicação social ou na satisfação dos clientes. Como parte do conceito de teste de esforço, o risco de reputação é tido em conta nos testes de esforço específicos por tipo de risco para os riscos operacionais. Além disso, os riscos de reputação são também analisados no que respeita a uma possível retirada de depósitos nos cenários de risco de liquidez, como o chamado cenário de “Bank Run”. Por outro lado, nos testes de esforço de risco cruzado, os riscos de reputação são por vezes especificamente analisados e considerados como parte do âmbito do esforço.

A fim de gerir ativamente o risco de reputação, são analisados os possíveis efeitos da estratégia empresarial na reputação da BMW Bank GmbH. Os princípios estratégicos da BMW Bank GmbH, orientados, entre outros, para a melhoria flexível e contínua dos processos e das TI, bem como o empenho irrestrito no cumprimento dos requisitos regulamentares, servem para salvaguardar a elevada reputação da BMW Bank GmbH no futuro.

Na sua qualidade de empresa cativeira de um fabricante de automóveis, a BMW Bank GmbH também está ciente de que existe um potencial risco de reputação para o banco, especialmente no que diz respeito às alterações climáticas e à sustentabilidade. O BMW Group estabeleceu para si próprio objetivos ambiciosos em matéria de sustentabilidade. A BMW Bank GmbH apoia a concretização destes objetivos através do financiamento de veículos BMW sustentáveis e amigos do ambiente.

4.3.5.7 Outros riscos de (intra)concentração

Para além dos riscos de incumprimento da contraparte, de valor residual, de liquidez e de concentração operacional já explicados, os outros riscos de (intra)concentração dizem respeito, em especial, a concentrações de risco de lucros resultantes da dependência das vendas de veículos do BMW Group. A BMW Bank GmbH aceita conscientemente as concentrações de risco de lucros resultantes do seu modelo de negócio, a fim de utilizar os seus conhecimentos especiais de forma direcionada para estabelecer e expandir vantagens competitivas. As atuais concentrações de risco de lucros são analisadas no âmbito dos testes de esforço, determinando os efeitos de uma insolvência (puramente hipotética) da BMW AG sobre a posição de risco e de lucros da BMW Bank GmbH.

4.3.5.8 Risco de interconcentração

O risco de interconcentração refere-se ao risco de concentração resultante das dependências ou interações entre diferentes tipos de risco (p. ex., risco de incumprimento da contraparte e risco de valor residual). Estes podem resultar, quer de fatores de risco comuns (p. ex., o volume de valores a receber de negócios de leasing), quer de fatores de risco interdependentes (p. ex., LGD e AMP).

Para ter em conta o risco de interconcentração, a BMW Bank GmbH utiliza uma agregação conservadora do potencial de risco global na perspetiva económica da capacidade de suporte de risco, ou seja, sem diversificação entre os tipos de risco individuais. Em segundo lugar, a interação dos fatores individuais de risco e de resultados é tida em conta na perspetiva normativa e é regularmente analisada e avaliada no âmbito de testes de esforço de tipo cruzado.

4.4 Capacidade de assunção de riscos

A BMW Bank GmbH considera a capacidade de assunção de riscos numa perspetiva económica e normativa. A perspetiva económica baseia-se na premissa da proteção dos credores quando os riscos se concretizam. O objetivo da perspetiva normativa é assegurar o cumprimento, numa perspetiva de futuro, dos principais requisitos regulamentares em matéria de fundos próprios.

A BMW Bank GmbH utiliza métodos internos, em conformidade com as normas em vigor, para avaliar a capacidade de assunção de riscos numa perspetiva económica. O capital económico (potencial de risco) é medido utilizando vários métodos de valor em risco com um nível de confiança de 99,98% e um período de detenção de um ano. Este valor é comparado com o potencial de cobertura de riscos existente. A capacidade de suportar riscos na perspetiva económica é determinada com base no valor atual.

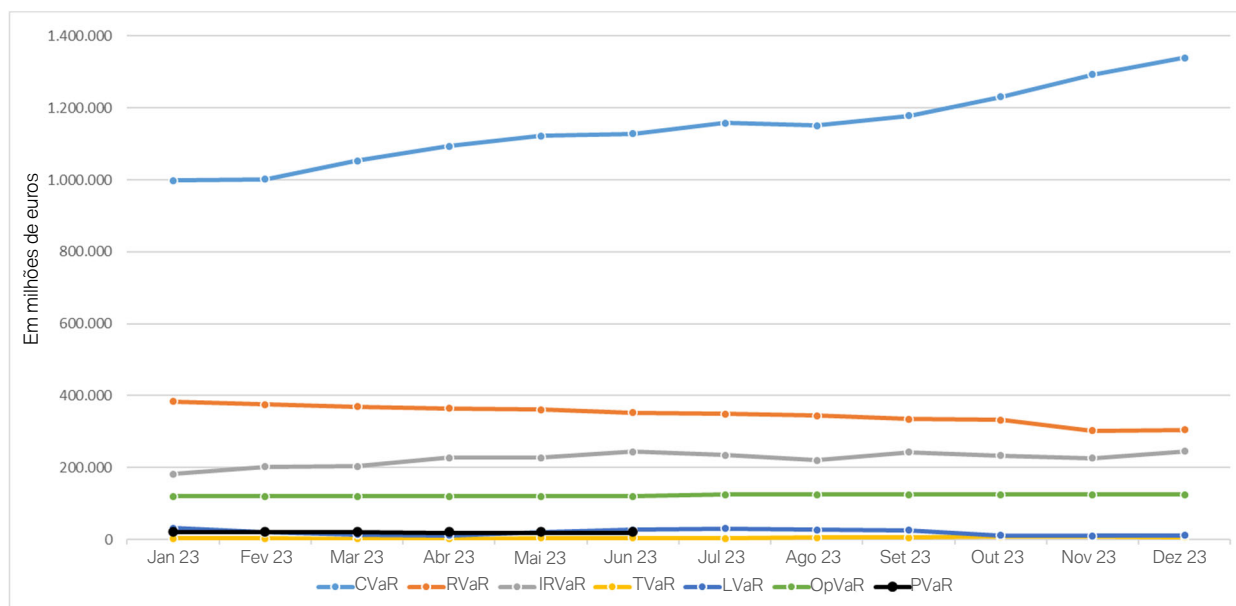
Para efeitos de limitação, monitorização e controlo dos riscos numa perspetiva económica, são definidos limites para os tipos de riscos classificados como materiais: risco de incumprimento da contraparte, risco de valor residual, risco de taxa de juro (separados em risco de prolongamento e risco de curva de rendimentos, bem como risco de prazo risco de base), risco de custo de refinanciamento e riscos operacionais. A utilização dos limites é controlada diária ou mensalmente e comunicada ao Conselho de Administração. Em 2023, a capacidade de assunção de riscos da BMW Bank GmbH foi sempre assegurada do ponto de vista económico.

Tipos de risco significativos	31.12.2023			31.12.2022		
	Limite	Utilização	Utilização	Limite	Utilização	Utilização
	Milhões de euros	Milhões de euros	em %	Milhões de euros	Milhões de euros	em %
Riscos de inadimplência da contraparte (CVaR)	1.490,0	1.339,7	89,9 %	1.002,0	848,01	84,6 %
Risco de valor residual (RVaR)	511,0	304,7	59,6 %	645,0	413,3	64,1 %
Risco de extensão e curva de rendimento (IRVaR)	391,0	245,0	62,7 %	268,0	220,2	82,2 %
Risco de base de prazo (TVaR)	32,0	6,2	19,4 %	35,0	3,8	10,9 %
Risco de custo de refinanciamento (LVaR)	82,0	10,9	13,3 %	75,0	36,2	48,3 %
Riscos operacionais (OpVaR)	139,0	124,3	89,4 %	133,0	119,5	89,8 %
Risco de pensão (PVaR)	0,0	0	0,0 %	71,0	21,9	30,8 %
Risco total	2.645,0	2.030,7	76,8 %	2.229,0	1.662,9	74,6 %
Potencial de cobertura de riscos		4.687,6			3.626,2	
Utilização do potencial de cobertura de riscos		43,3 %			45,9 %	

Capacidade de absorção de riscos da BMW Bank GmbH numa perspetiva económica

Para além dos limites, é definida a chamada “Minimum Risk Buffer” para a capacidade de assunção de riscos na perspetiva económica. Este valor representa o montante mínimo pelo qual o potencial de cobertura de risco existente deve sempre exceder o limite global atribuído ao capital económico. Desta forma, garante-se que a BMW Bank GmbH mantém capital suficiente para os casos em que é inevitável um aumento dos limites durante o ano. A reserva mínima de risco contém uma reserva para desenvolvimentos imprevisíveis, uma reserva para o risco operacional que excede o potencial de risco com base no método padrão e também cobre riscos intangíveis (p. ex., risco de manutenção).

O gráfico seguinte apresenta a evolução dos principais riscos para a BMW Bank GmbH numa perspetiva económica ao longo de 2023.



Evolução dos riscos materiais da BMW Bank GmbH na perspetiva económica em 2023

A evolução dos riscos de inadimplência da contraparte (CVaR) seguiu uma tendência ascendente em 2023, com base na evolução da carteira. Este facto deve-se, em particular, à evolução do financiamento dos concessionários e importadores na Alemanha, onde o volume global da carteira (> +30%) e a concentração nos maiores importadores, entre outros, aumentaram ao longo do ano. Além disso, verificou-se uma alteração dos fatores macroeconómicos (taxas de juro), que conduziu a um aumento da probabilidade de inadimplência em várias carteiras. A perda inesperada do risco de valor residual (RVaR) diminuiu ao longo do ano, principalmente devido à diminuição do volume da carteira com risco de valor residual. A utilização do risco de taxa de juro (IRVaR, TVaR) manteve-se a um nível baixo em 2023, com algumas flutuações ao longo do ano. Para riscos operacionais (OpVaR), o valor subjacente de acordo com a Abordagem Padrão de Basileia aumentou ligeiramente após a aprovação das demonstrações financeiras anuais de 2022 em julho de 2023. O risco de custo de refinanciamento (LVaR) caiu no quarto trimestre de 2023 devido, entre outras coisas, a uma extensão do Compartimento A do ABS. Os riscos de pensões já não são classificados como materiais desde julho de 2023 e, portanto, já não estão incluídos no ECAP global, tal como no decurso da assunção pela BMW AG da responsabilidade pelas obrigações de pensões dos colaboradores da BMW Bank GmbH, já não existe qualquer risco de pensão direto na BMW Bank GmbH.

Para avaliar a capacidade de risco de uma perspetiva normativa, a BMW Bank GmbH analisa o cumprimento dos requisitos regulamentares de capital para o índice de capital total, o índice de dívida, o limite de créditos avultados e o risco de taxa de juro, de acordo com o 'Supervisory Outlier Test' (SOT). Para o efeito, a evolução futura dos rácios de capital acima referidos é simulada num cenário de base e em vários cenários adversos ao longo de um período de três anos, integrados no processo de planeamento de capital da BMW Bank GmbH. São tidos em conta todos os riscos significativos suscetíveis de afetar os rácios de capital durante o horizonte de planeamento. A evolução, bem como os valores planeados para três anos, são apresentados na ilustração seguinte.

	31.12.2022 REAL	31.12.2023 REAL	31.12.2024 Plano	31.12.2025 Plano	31.12.2026 Plano
Índice de capital total	16,8 %	18,3 %	18,8 %	18,0 %	18,8 %
Índice da dívida	14,5 %	14,5 %	15,0 %	14,3 %	14,6 %
Limite de créditos avultados	4,8 %	7,4 %	12,6 %	13,0 %	7,6 %
Choque da taxa de juros de Basileia	3,6 %	4,1 %	4,1 %	4,3 %	4,3 %

**Desenvolvimento e valores planeados dos números-chave da perspetiva normativa
(Os valores planeados são os do planeamento em 31 de dezembro de 2023)**

Como parte da apetência pelo risco relativamente à capacidade de suportar riscos na perspetiva normativa, a Comissão Executiva estabeleceu limites para o índice de capital total, o índice de dívida e o choque de taxas de juro. O cumprimento do limite de créditos avultados é assegurado através de limites por mutuário ou grupo de mutuários relacionados. Além disso, no âmbito do planeamento do capital, são fixados limites para os futuros valores-alvo dos índices de capital, que devem ser respeitados no cenário de base. A conformidade com os requisitos de capital regulamentares e os limites internos da BMW Bank GmbH são monitorizados como parte da atualização trimestral do planeamento de capital e comunicados à administração.

Em 2023, a capacidade de assunção de riscos da BMW Bank GmbH foi sempre assegurada do ponto de vista normativo. De acordo com os resultados do planeamento anual de capital para os anos 2024-2026, os requisitos regulamentares de capital para o índice de capital total (em relação ao requisito regulamentar de capital total sob supervisão do BaFin), o índice de dívida, o limite de créditos avultados e o risco de taxas de juros são cumpridos pela BMW Bank GmbH tanto no cenário de base como nos cenários adversos ao longo de todo o horizonte de planeamento. Em 2023, não se previa a adoção de medidas de capital.

4.5 Planeamento da reestruturação

A BMW Bank GmbH é classificada pela BaFin como uma instituição potencialmente importante do ponto de vista sistémico (PSI) e é obrigada a elaborar um plano de recuperação em conformidade com a Lei de Reorganização e Resolução de Institutos e Grupos Financeiros (SAG). O plano de reestruturação elaborado em 2023 para 2024 foi apresentado às autoridades de supervisão em 19 de dezembro de 2023.

O objetivo do planeamento da recuperação é tornar os bancos mais resilientes em situações de crise, analisando, numa fase inicial, possíveis cenários de crise e o seu impacto no banco.

No âmbito do planeamento da reorganização, foram definidos indicadores de reorganização relacionados com o capital, a liquidez, os resultados e a qualidade dos ativos, bem como indicadores baseados no mercado ou macroeconómicos, tendo como pano de fundo o perfil de risco da BMW Bank GmbH. Foram definidos limites de correção e/ou sinais de alerta precoce para cada um dos indicadores. O objetivo é utilizar os indicadores de reestruturação para identificar dificuldades económicas na BMW Bank GmbH numa fase inicial e evitar uma crise em tempo útil utilizando os valores limite ou sinais de alerta precoce.

Além disso, foram definidas opções de ação com impacto na capitalização, na liquidez e nos resultados, que incluem uma análise qualitativa do impacto e da viabilidade, bem como uma avaliação quantitativa. As opções de ação são ladeadas por medidas de comunicação correspondentes.

A adequação dos valores-limite definidos ou dos sinais de alerta precoce dos indicadores de reestruturação, os processos de escalonamento e tomada de decisão associados e a eficácia das opções de ação foram comprovadas como parte da análise de esforço utilizando determinados cenários de esforço. Para o efeito, foi considerado um cenário de mercado, combinado e idiossincrático, que tem em conta os encargos económicos e financeiros decorrentes da atual situação geopolítica e económica. Os cenários de esforço refletem a natureza, o âmbito, a complexidade e o perfil de risco das atividades da BMW Bank GmbH. A capacidade global de reestruturação é assegurada pela aplicação de medidas de renovação.

O acompanhamento dos indicadores de reestruturação e a integração dos processos de escalonamento e de tomada de decisões associados ao plano de reestruturação no quadro de gestão de riscos existente são tidos em conta na organização escrita da gestão global do banco.

4.6 Sistema de controlo interno (IKS)

O sistema de controlo interno (IKS) é um componente essencial e necessário da governação interna e da gestão de riscos da BMW Bank GmbH e tem como principal objetivo a prevenção de riscos e perdas. O IKS é considerado como parte integrante da cultura de risco da BMW Bank GmbH. Os requisitos para o SCI e a sua conceção decorrem principalmente das disposições da Lei Bancária Alemã (KWG), dos Requisitos Mínimos para a Gestão de Riscos (MaRisk), dos requisitos de supervisão bancária para as TI (BAIT) e do Regulamento e da Diretiva relativos aos requisitos de capital (CRR, CRD). A responsabilidade global pela conceção e eficácia do ICS na BMW Bank GmbH cabe ao Conselho de Administração. Este processo é apoiado, a nível operacional, pela direção central do IKS, que é responsável pela gestão central do IKS na BMW Bank GmbH e está localizada na divisão de Gestão de Risco. O sistema de controlo interno segue uma abordagem orientada para os processos que garante que os processos com um conteúdo de risco acrescido são apoiados por controlos-chave. O conteúdo de risco de um processo é determinado utilizando uma metodologia de filtro de risco de processo. A fim de garantir a adequação da conceção do controlo e a eficácia dos controlos, os controlos principais devem ser revistos regularmente (normalmente anualmente) pelos responsáveis do IKS (os chamados defensores do IKS) e pela gestão central do ICS. Em 2023, a proporção de controlos-chave testados como ineficazes foi inferior a 1% do âmbito total da auditoria, pelo que o IKS é considerado eficaz e adequado. Todos os colaboradores contribuem para a eficácia do IKS através da execução correta dos controlos.

4.7 Comunicação de riscos

O Conselho de Administração é informado, no âmbito da gestão do risco, através de relatórios e apresentações regulares, bem como numa base ad hoc, conforme necessário.

Um relatório de risco diário informa a direção sobre o risco de taxa de juro corrente e o risco de liquidez a curto prazo.

O relatório mensal sobre o risco apresentado ao Conselho de Administração contém os resultados do controlo de todos os tipos de risco significativos. Isto inclui uma visão geral da utilização dos limites no âmbito da capacidade de assunção de riscos na perspetiva económica. Os resultados da capacidade de assunção de riscos na perspetiva normativa são apresentados trimestralmente no relatório de risco, no âmbito da informação sobre o planeamento do capital. Além disso, são apresentados dados quantitativos e qualitativos sobre os principais tipos de risco ao nível da BMW Bank GmbH e dos mercados individuais. Também é apresentada uma perspetiva sobre o futuro desenvolvimento dos riscos. O relatório de risco é apresentado mensalmente ao Comité de Risco e a evolução do perfil de risco é registada pelo Conselho de Administração.

Em caso de acontecimentos extraordinários, é apresentado um relatório informal ad hoc ao Conselho de Administração, no âmbito dos processos de escalonamento especificados. Além disso, foram definidos indicadores de alerta precoce para a liquidez da BMW Bank GmbH, que estão harmonizados com os indicadores de reestruturação e que são comunicados ao Conselho de Administração, no âmbito do processo de planeamento de contingência de liquidez, quando é atingido um determinado limiar, desencadeando, se necessário, medidas.

Os resultados dos cálculos dos testes de esforço são disponibilizados ao Conselho de Administração numa base ad-hoc, mensal, trimestral ou anual, consoante o horizonte de observação.

As características dos indicadores de reestruturação são também regularmente apresentadas, controladas e comunicadas ao Conselho de Administração como parte do processo de escalonamento, caso seja ultrapassado um sinal de alerta precoce ou um limiar de reestruturação.

4.8 Requisitos legais e regulamentares

No que diz respeito à gestão de riscos, a BMW Bank GmbH está essencialmente sujeita às disposições da lei bancária alemã (KWG) e aos requisitos mínimos para a gestão de riscos (MaRisk). Aplicam-se igualmente as regras do quadro de Basileia sobre as recomendações relativas à adequação dos fundos próprios dos bancos. As principais áreas de Basileia foram consagradas no Regulamento sobre os 'Capital Requirements Regulation' (CRR, legislação da UE diretamente aplicável) e na 'Capital Requirements Directive' (CRD, transposta para a legislação alemã através de uma alteração à Lei Bancária Alemã e de decretos suplementares). Isto inclui, em particular, a definição de fundos próprios, os requisitos mínimos de capital, a reserva de capital, a liquidez e o índice de dívida. Em junho de 2019, entraram em vigor o CRR II e a CRD V revistos, que eram aplicáveis a partir de junho de 2021, com algumas exceções. A CRD V foi transposta para o direito alemão como parte da Lei de Redução de Riscos (RiG), finalizada em dezembro de 2020. Além disso, em outubro de 2021, a União Europeia publicou uma proposta para alterar ainda mais o CRR para implementar a reforma de Basileia III ("Basileia IV") no futuro CRR III. Os requisitos serão aplicáveis a partir de 2025 e já são parcialmente tidos em conta pela BMW Bank GmbH nos cenários de planeamento de capital.

Os requisitos mínimos de capital nos termos do artigo 92 do CRR são apresentados na demonstração da posição financeira, tal como os fundos próprios da BMW Bank GmbH. A evolução dos rácios de liquidez relevantes é resumida no Capítulo 4.3.3.

Além disso, no âmbito do 'Supervisory Review and Evaluation Process' (SREP), Além disso, foram impostos requisitos de capital específicos do banco à BMW Bank GmbH. A BMW Bank GmbH adaptou os seus processos e a sua gestão de riscos a estes requisitos, a fim de gerir e controlar adequadamente os principais riscos.

A BMW Bank GmbH está autorizada a aplicar a abordagem de notação avançada (IRBA) para a adequação dos fundos próprios dos riscos de crédito. Em 31 de dezembro de 2023, os métodos de rating de financiamento de clientes da Alemanha, leasing da Alemanha (ambos na classe de exposição regulatória de negócio de retalho) e financiamento de clientes da Espanha (classe de exposição regulatória de negócio de retalho) foram aprovados para a utilização dos seus próprios parâmetros de risco estimados. A carteira de financiamento a concessionários na Alemanha e de financiamento a importadores (classe de exposição regulamentar da empresa) está refletida na abordagem básica do IRB. No final de 2023, foi igualmente apresentado à autoridade de supervisão um pedido de autorização para transferir a atividade de retalho nos mercados italiano e português para a abordagem IRB avançada e para transferir o financiamento dos concessionários nos mercados italiano, espanhol e português para a abordagem IRB de base.

Para cumprir os requisitos de divulgação do CRR, é publicado um relatório separado no site da BMW Bank GmbH após a elaboração das demonstrações financeiras anuais (relatório de divulgação).

Os requisitos regulamentares nacionais ou supranacionais, novos ou alterados, são identificados no âmbito de um processo de controlo regular e analisados quanto à sua relevância para a BMW Bank GmbH. Se necessário, são aplicadas medidas para colmatar as lacunas de execução.

4.9 Outros factos

As seguintes circunstâncias no seio do BMW Group podem ter um impacto na BMW Bank GmbH.

O Tribunal de Justiça Europeu emitiu recentemente vários acórdãos sobre os sistemas de depuração dos gases de escape dos veículos a gasóleo e tornou significativamente mais rigorosos os requisitos para a sua justificação. A interpretação dos requisitos regulamentares para os sistemas de controlo de emissões está a evoluir em resultado de novos acórdãos do Tribunal de Justiça Europeu. Isto reflete-se, entre outras coisas, no facto de a prática administrativa estabelecida das autoridades de autorização estar a ser questionada por muitos lados. Esta evolução conduz igualmente a uma reavaliação dos processos civis pendentes na Alemanha devido ao comportamento dos veículos a gasóleo da BMW e da MINI em termos de emissões. De acordo com a jurisprudência estabelecida até à data pelos tribunais nacionais na Alemanha, um pedido de indemnização só pode ser invocado com base num dano imoral intencional. Nos seus acórdãos mais recentes relativos a processos contra outros fabricantes, o Tribunal Federal de Justiça, tendo em conta a jurisprudência do Tribunal de Justiça Europeu, decidiu que um fabricante também pode ser responsabilizado por violação negligente das normas de homologação da UE e com uma ampla inversão do ónus da prova em detrimento do fabricante. É de esperar um aumento dos custos e da complexidade da defesa em processos individuais, um número crescente de novos processos, um aumento dos riscos jurídicos e um aumento dos custos financeiros para o BMW Group.

Além disso, o KBA determinou, numa decisão de fevereiro de 2024, que duas funcionalidades do sistema de controlo de emissões do modelo de veículo BMW X3 com motor diesel de 2,0 litros (EU5) do período de produção de setembro de 2010 a março de 2014 não cumprem os requisitos legais. A KBA é de opinião que estas funcionalidades devem ser avaliadas como dispositivos de desconexão não autorizados. O BMW Group interpôs oportunamente um recurso contra esta decisão. As medidas de correção estão atualmente a ser coordenadas com as autoridades de autorização responsáveis. Além disso, o BMW Group está a analisar se, e em que medida, as funcionalidades do sistema de controlo de emissões deste e de outros modelos anteriores de veículos a gasóleo cumprem os requisitos legais e está a estabelecer contactos com as autoridades competentes a este respeito. No contexto da evolução da jurisprudência acima descrita, é também possível que outras autoridades e/ou tribunais critiquem as funcionalidades do sistema de controlo de emissões ou as considerem não conformes com os requisitos legais. As revisões correspondentes levarão algum tempo, pelo que não podem ser feitas declarações neste momento sobre quaisquer medidas a tomar ou possíveis efeitos em processos oficiais e civis e quaisquer riscos financeiros associados.

Em consequência das questões acima descritas, a BMW Bank GmbH poderá ser afetada no futuro pelos valores residuais dos veículos afetados da sua carteira, bem como por riscos jurídicos acrescidos. Atualmente, não há indicações de qualquer impacto financeiro.

5 Informações nos termos do § 340a, par. 1a, em conjunto com o § 289b do HGB

A BMW Bank GmbH está incluída nas demonstrações financeiras consolidadas da BMW AG. A BMW AG publica um Relatório de Valor Sustentável no seu site, de acordo com a Diretiva 2013/34/UE (relatório não financeiro separado do Grupo de acordo com o § 315b, par. 3 do HGB). Por conseguinte, a BMW Bank GmbH está isenta da obrigação de elaborar uma demonstração não financeira nos termos do § 340a, par. 1a do HGB, em conjunto com o § 289b, par. 2 do HGB.

6 Declaração sobre a gestão da empresa em conformidade com o § 289f, par. 4 do HGB

A fim de promover a participação de mulheres em cargos de gestão, foram fixados objetivos para a proporção de mulheres no Conselho de Administração e no Conselho Fiscal para o exercício de 2021, por resolução dos acionistas, de 23 de abril de 2021. O objetivo para o Conselho de Administração é um (uma mulher) e o objetivo para o Conselho Fiscal é dois (duas mulheres). O prazo para atingir os objetivos é 31 de dezembro de 2025. Em 31 de dezembro de 2023, havia uma mulher no Conselho de Administração e duas mulheres no Conselho Fiscal.

A 9 de fevereiro de 2021, o Conselho de Administração da BMW Bank GmbH decidiu um objetivo de 17,5% (inicialmente previsto 8,0%) e 30,0% para o primeiro e segundo níveis de gestão abaixo do Conselho de Administração. Estes objetivos devem também ser atingidos até 31 de dezembro de 2025.

Em 31 de dezembro de 2023, estes valores eram de 15,2% e 32,8%, respetivamente.

Como parte do desenvolvimento do pessoal e do planeamento da sucessão, estamos a trabalhar arduamente para atingir o objetivo mais elevado até 2025, o mais tardar.

7 Relatório de previsão

O Fundo Monetário Internacional (FMI) prevê, uma vez mais, um crescimento económico mundial historicamente fraco de 2,9% em 2024. Os economistas prevêem um crescimento económico de 1,2% na zona euro em 2024. Prevê-se um ligeiro crescimento económico de 0,9% para a Alemanha, 0,7% para a Itália e 1,7% e 1,3% para Espanha e Portugal, respetivamente.

A evolução económica na zona euro deve-se principalmente à persistência da inflação, que só lentamente diminui de um nível muito elevado, às condições monetárias e financeiras e à diminuição dos rendimentos reais. As tensões geopolíticas em curso, como a guerra na Ucrânia ou o conflito no Médio Oriente, e os efeitos resultantes dos preços da energia, continuarão também a pesar no mercado económico e a influenciar as despesas de consumo e de investimento. É provável que os mercados financeiros permaneçam instáveis devido ao elevado nível de incerteza em torno do futuro da inflação e das reações da política monetária. No entanto, os rendimentos nos mercados obrigacionistas deverão manter-se nos seus atuais níveis elevados.

A estratégia de refinanciamento da BMW Bank GmbH continua a prever os seguintes instrumentos: Depósitos, transações de ABS, empréstimos intragrupo e, em menor grau, empréstimos de instituições bancárias.

As previsões da BMW Bank GmbH para 2024 são as seguintes:

	Real 2023	Previsão para 2024
Cost Income Ratio	36,7 %	Ligeira melhoria
Taxa de flutuação	7,9 %	Nível do ano anterior
Return on risk adjusted capital (RORAC)	35,3 %	Deterioração significativa
Custos administrativos por contrato em euros	332,3	Melhoria significativa
Volume de financiamento de novos negócios Atividade de retalho (em milhões de	8.662,8	Melhoria significativa

Prevê-se uma ligeira melhoria do **rácio custos/rendimento**, uma vez que a diminuição prevista dos custos excede a diminuição prevista do resultado operacional.

Para 2024, a BMW Bank GmbH prevê uma **taxa de flutuação** ao nível do ano anterior.

Prevê-se uma deterioração significativa do **RORAC** para 2024, devido, em grande medida, a uma normalização dos custos do risco de valor residual.

No que respeita aos **custos administrativos por contrato**, espera-se uma melhoria significativa, uma vez que se prevê uma diminuição moderada dos custos e um ligeiro aumento do número de contratos existentes.

A BMW Bank GmbH prevê uma melhoria significativa do **volume de financiamento de novas empresas** em 2024.

A atual incerteza quanto à evolução da inflação e ao seu impacto na economia, bem como a intensificação dos conflitos geopolíticos na Ucrânia e no Médio Oriente, tornam difícil prever com precisão o desempenho comercial do BMW Bank GmbH para 2024. Apesar destas dificuldades, a BMW Bank GmbH está otimista e prevê um desempenho operacional positivo.

O Conselho de Administração acompanhará os novos desenvolvimentos no exercício de 2024 e analisará o impacto potencial nos indicadores de desempenho.

Munique, 21 de março de 2024

O Conselho de Administração

Dra. Kathrin Kerls

Joachim Herr

Torsten Matheis

Dr. Winfried Müller

**Demonstrações Financeiras Anuais do Exercício de 1 de Janeiro a 31 de
Dezembro de 2023**

Balanço anual a 31 de dezembro de 2023 da BMW Bank GmbH, Munique

Lado dos ativos

	31/12/2023	31/12/2022
	Milhares de euros	Milhares de euros
1. Reserva de tesouraria		
a) Saldo de caixa	1	1
b) Saldos junto dos bancos centrais	926.157	1.241.500
dos quais: no Deutsche Bundesbank		
926.157 milhares €; no ano anterior 1.241.471 milhares €	926.158	1.241.501
2. Créditos sobre instituições de crédito		
a) devido diariamente	39.013	25.778
b) outros créditos	61.375	32.504
	100.388	58.282
3. Créditos sobre clientes	15.184.610	13.080.537
dos quais: garantidos por hipoteca		
50.080 milhares €; no ano anterior 52.548 milhares €		
4. Títulos de dívida e outros títulos de juros fixos		
a) Obrigações e títulos de dívida		
aa) de outros emitentes	357.764	338.903
das quais: elegíveis como garantia junto do Deutsche Bundesbank		
0 milhares €; no ano anterior 0 milhares €		
	357.764	338.903
5. Ativos em leasing	10.735.329	12.523.458
6. Ativos intangíveis		
a) concessões adquiridas, direitos de propriedade industrial e direitos e valores similares, bem como licenças para tais direitos e valores	312	292
7. Ativos tangíveis	1.441	1.504
8. Outros ativos	528.823	657.793
9. Despesas pré-pagas e encargos diferidos	9.904	9.941
Total dos ativos	27.844.729	27.912.211

Munique, 21 de março de 2024

O Conselho de Administração

Dr.^a Kathrin Kerls

Joachim Sr.

Torsten Matheis

Dr. Winfried Müller

Balço anual a 31 de dezembro de 2023 da BMW Bank GmbH, Munique

Lado dos passivos

	31/12/2023	31/12/2022
	Milhares de euros	Milhares de euros
1. Responsabilidades para com instituições de crédito		
a) devido diariamente	6.777	3.827
b) com um prazo acordado ou um período de cancelamento	70.651	24.293
	77.428	28.120
2. Responsabilidades para com os clientes		
a) Depósitos de poupança		
aa) com um período de aviso prévio acordado de três meses	1.565.628	3.210.789
b) outras responsabilidades		
ba) devido diariamente	4.725.097	4.063.128
bb) com um prazo acordado ou um período de cancelamento	9.316.051	9.423.919
	15.606.776	16.697.836
3. Outras responsabilidades	7.146.772	6.071.376
4. Despesas pré-pagas e encargos diferidos	978.268	1.008.415
5. Provisões		
a) Provisões para pensões e similares		
Compromissos	149	12.550
b) Provisões fiscais	40.239	43.282
c) outras provisões	257.352	312.887
	297.740	368.719
6. Fundo para riscos bancários gerais	1.662.500	1.662.500
7. Capital social		
a) Capital subscrito	12.300	12.300
b) Reserva de capital	2.059.712	2.059.712
c) Resultados acumulados		
ca) outros resultados acumulados	3.233	3.233
	2.075.245	2.075.245
Total dos passivos	27.844.729	27.912.211

1. Responsabilidades contingentes

a) Responsabilidades por garantias e acordos de garantia

1.147

1.320

2. Outras obrigações

a) Compromissos de crédito irrevogáveis

201.511

301.202

Munique, 21 de março de 2024

O Conselho de Administração

Dr. Kathrin Kerls

Joachim Herr

Torsten Matheis

Dr. Winfried Müller

Demonstração de resultados da BMW Bank GmbH, Munique

para o período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2023

	2023			2022		
	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros
1. Receitas de juros						
a) de créditos e transações no mercado monetário	1.075.728			664.633		
b) receita de juros negativa de transações de créditos e mercado	0			-2.241		
c) de títulos de rendimento fixo e pedidos de registo de dívidas	6.882	1.082.610		2.954	665.346	
2. Despesas com juros						
a) Despesas com juros	-613.100			-191.059		
b) despesas de juros positivas	10.056	-603.044	479.566	3.960	-187.099	478.247
3. Receitas de leasing		6.244.668			5.999.863	
4. Despesas de leasing		-3.755.675	2.488.993		-3.469.445	2.530.418
5. Receitas de provisões		144.825			127.947	
6. Despesas com provisões		-232.523	-87.698		-220.979	-93.032
7. Outros rendimentos operacionais			286.958			253.984
8. Despesas administrativas gerais						
a) Despesas de pessoal						
aa) Salários e vencimentos	-117.392			-114.371		
ab) Contribuições para a segurança social e despesas com pensões e apoio das quais: para regimes de pensões 6.535 milhares €; no ano anterior 16.087 milhares €	-24.075	-141.467		-29.387	-143.758	
b) outras despesas administrativas		-196.720	-338.187		-184.655	-328.413
9. Amortizações e ajustes de valor						
a) em ativos em leasing		-1.982.303			-2.085.693	
b) sobre ativos intangíveis e ativos tangíveis		-396	-1.982.699		-401	-2.086.094
10. Outras despesas operacionais			-127.376			-214.790
11. Amortizações e ajustes de valor de créditos e determinados títulos, bem como acréscimos a provisões no negócio de empréstimos			-57.678			-118.433
12. O resultado da atividades empresariais normais			661.879			421.887
13. Impostos sobre rendimentos e lucros			-60.066			-66.482
14. Outros impostos não reconhecidos na rubrica 10			-192			-235
15. Lucros transferidos com base em um acordo de transferência de lucros			-601.621			-355.170
16. Resultado líquido anual			0			0

Munique, 21 de março de 2024

O Conselho de Administração

BMW Bank GmbH, Munique

Notas para o exercício de 2023

A. Informações gerais

As demonstrações financeiras anuais da BMW Bank GmbH, Munique (BMW Bank GmbH), são elaboradas de acordo com as disposições do Código Comercial Alemão (HGB), da Lei Relativa às Sociedades de Responsabilidade Limitada (GmbHG) e da Portaria sobre a Contabilidade de Instituições de Crédito e Instituições de Serviços Financeiros (RechKredV).

A BMW Bank GmbH está registrada no Registo Comercial B do Tribunal de Munique com o número HRB 82381.

O único acionista da BMW Bank GmbH é a Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, Munique (BMW AG). As demonstrações financeiras consolidadas da BMW AG estão disponíveis no site do acionista e são igualmente publicadas no registo eletrônico da empresa. Existe um acordo de transferência de resultados entre as duas empresas.

B. Métodos de contabilidade e avaliação

As demonstrações financeiras anuais são elaboradas de acordo com as disposições gerais de reconhecimento e mensuração dos §§ 246 até 256a do HGB, bem como as disposições complementares para as sociedades (§§ 264 e seguintes do HGB) e as disposições complementares para as instituições de crédito e serviços financeiros (§§ 340 e seguintes HGB).

A **reserva de tesouraria** é reconhecida pelo valor nominal.

Os **créditos sobre instituições de crédito** são reconhecidos pelo custo de aquisição ou pelo menor valor justo, de acordo com o § 253, par. 1 e par. 4, frase 2 do HGB.

Os **créditos sobre clientes** são registrados ao custo de aquisição. Todos os riscos agudos e latentes reconhecíveis são tidos em conta através da criação de ajustes de valor ao nível do contrato. Tanto os ajustes de valor individuais para ajustes de valor agudos quanto os ajustes de valor gerais no nível do contrato individual para riscos latentes, bem como são criadas as reservas preventivas de acordo com o § 340f do HGB.

Para determinar os ajustes de valor, são utilizados principalmente valores empíricos históricos sobre inadimplência de empréstimos, dados atuais sobre pagamentos em atraso, bem como informações de classes de classificação e de pontuação. Estes são enriquecidos com informações relevantes orientadas para o futuro (por exemplo, previsões sobre indicadores de desempenho económico) e ponderados com base em cenários.

Para valores a receber de clientes na área de financiamento a clientes, o montante do ajuste de valor é medido inicialmente com base na perda de crédito esperada para 12-meses- (nível 1). Se o risco de crédito à data de relato tiver aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial (nível 2), o ajuste de valor é medido no montante das perdas de crédito esperadas durante o prazo remanescente. São registrados como ajustes de valor gerais ao nível do contrato individual. Se houver provas objetivas de perdas por imparidade (nível 3), o montante dos ajustes de valor é determinado pelas perdas de crédito esperadas durante o prazo remanescente, que são reconhecidas como ajustes de valor individuais. É utilizada uma abordagem simplificada para as contas a receber resultantes de leasings operacionais, segundo a qual o montante da provisão para desvalorização é medido a partir do reconhecimento inicial da conta a receber com base nas perdas de crédito esperadas durante o prazo remanescente (nível 2). Estas questões são apresentadas como ajustes de valor gerais ao nível do contrato individual. Se existir um risco agudo de inadimplência (nível 3), é criado um ajuste de valor individual, que também é medido com base na perda de crédito apurada no prazo remanescente.

Para os valores a receber na área de financiamento a concessionários e importadores para os quais o risco de crédito aumentou significativamente (nível 2), é reconhecido um ajuste de valor no valor das perdas de crédito esperadas para o prazo remanescente. Para exposições não dignas de nota (nível 1), aplica-se a perda de crédito de 12-meses-. Ambos são registados como ajuste de valor geral ao nível do contrato individual para riscos latentes. Para todos os parceiros de mercado em risco agudo de incumprimento ou em situação de incumprimento (nível 3), é criado um ajuste de valor no montante das perdas de crédito esperadas ao longo do prazo remanescente, que são reconhecidos como ajustes de valor individuais.

Para além dos ajustes de valor baseados em modelos, são constituídas provisões adicionais para incertezas económicas que não podem ser refletidas nos modelos por fatores macroeconómicos. As incertezas económicas em 2023 incluem, em particular, a expansão da guerra na Ucrânia e os conflitos no Médio Oriente. As provisões adicionais que já não são necessárias são canceladas.

Para compromissos de crédito irrevogáveis que ainda não foram utilizados, uma vez que estão geralmente sujeitos a riscos de incumprimento, as provisões para riscos são reconhecidas como provisões de acordo com o § 249 do HGB. O provisionamento de riscos é determinado da mesma forma que os valores a receber de clientes.

As obrigações e outros títulos de juros fixos são registados ao custo de aquisição. Os títulos afetados ao ativo circulante são avaliados de acordo com o estrito princípio do menor custo ou do mercado. A avaliação inicial dos títulos oriundos de operações com títulos garantidos por ativos (ABS) é realizada ao custo de aquisição. Os títulos-ABS atribuídos a ativos fixos são avaliados com base no período de detenção pretendido até ao vencimento de acordo com o custo reduzido ou princípio de mercado.

Os ativos em leasing são reconhecidos ao custo de aquisição menos a amortização programada. Os veículos capitalizados como ativos em leasing são depreciados numa base linear até ao valor residual contratual, tendo em conta o prazo individual do contrato de leasing subjacente. A duração do contrato de leasing é geralmente de 36 a 48 meses. A amortização é realizada mensalmente. Se o valor de mercado atual previsto no final do contrato for inferior ao valor residual contratual, todas as novas aquisições do exercício financeiro de 2019 são depreciadas numa base linear até ao valor de mercado atual previsto, desde que a quantia recuperável seja superior ao valor contábil residual. A quantia recuperável é o valor atual dos fluxos de caixa futuros esperados dos contratos de leasing e da realização. Se o valor recuperável for inferior ao valor contábil residual atual, é efetuada uma amortização não programada sobre o valor recuperável. Em cada data de balanço é efetuada uma verificação para determinar se as amortizações não programadas registadas em períodos anteriores já não existem ou foram reduzidas. Nestes casos, o valor contabilístico é aumentado até ao valor recuperável, mas até ao máximo dos custos de aquisição previstos. No que diz respeito ao valor recuperável, devem ser feitas premissas, principalmente no que diz respeito aos fluxos de caixa provenientes da realização. Para o efeito, são tidos em consideração dados disponíveis internamente sobre valores empíricos históricos e dados atuais de mercado, bem como previsões de institutos externos. Os pressupostos são regularmente validados através da comparação com dados externos.

Os **ativos incorpóreos** incluem as concessões adquiridas a título oneroso, os direitos de propriedade industrial e direitos e valores similares, bem como as licenças desses direitos e valores e devem ser registados pelos seus custos de aquisição deduzidos das amortizações lineares programadas. O período de amortização é de três ou quatro anos.

Os **ativos tangíveis** são registados ao custo de aquisição, deduzido das amortizações programadas pelas quotas constantes de acordo com a vida útil esperada e, se necessário, das amortizações não programadas. O período de amortização situa-se entre três e dez anos. Os ativos fixos de baixo valor são amortizados de imediato até ao montante de 250 euros. Se os custos de aquisição estiverem situados entre 250,01 euros e 1000 euros, é criado um artigo coletivo que é amortizado linearmente durante cinco anos. Globalmente, os ativos de baixo valor são de menor importância.

Os **restantes ativos** são registados pelo seu valor nominal e são geralmente avaliados de acordo com o princípio do menor custo ou de mercado.

As **despesas antecipadas e encargos diferidos ativos** servem para apuração de lucros no período e geralmente são criadas para faturas pré-pagas.

As **responsabilidades** são apresentadas pelo valor de liquidação.

As **despesas antecipadas e encargos diferidos ativos** são criadas especialmente para pagamentos especiais de arrendamento e promoções de vendas recebidas. Os pagamentos especiais de leasing e as promoções de vendas são amortizados numa base linear durante o prazo do contrato de leasing ou de empréstimo.

De acordo com o § 253, par. 1, frase 2 do HGB, as provisões são calculadas de forma a que levem em consideração todos os riscos identificáveis com base em julgamento comercial razoável no valor do valor de liquidação necessário ou obrigação excedente.

As provisões para pensões incluídas na rubrica **provisões para pensões e obrigações semelhantes** para colaboradores ou ex-colaboradores na Alemanha foram anuladas a 31 de maio de 2023, devido à assunção da responsabilidade pela BMW AG. Com a assunção da dívida, os ativos de cobertura associados foram igualmente cedidos à BMW AG. A transferência não implicará quaisquer alterações para os colaboradores.

Até 31 de maio de 2023, inclusive, as provisões para pensões na Alemanha foram calculadas com base em cálculos atuariais, utilizando o 'Projected Unit Credit Method' (método da unidade de crédito projetada), com base numa taxa de juro atuarial de 1,80% para os compromissos relativos a pensões. A BMW Trust e. V., Munique, geriu ativos fiduciários ao abrigo de Contractual Trust Arrangements (CTA - Acordos Fiduciários Contratuais) até 31 de maio de 2023, inclusive, a fim de cumprir as obrigações em matéria de pensões. A avaliação foi realizada pelo valor justo. Esta foi compensada com as respetivas obrigações subjacentes, em conformidade com o § 246, par. 2 do HGB. Se houvesse uma obrigação excedentária, esta era reconhecida nas **provisões para pensões e obrigações similares**. Caso o valor dos ativos ultrapassasse as obrigações, era reportado como **diferença ativa da compensação do ativo**.

As provisões para pensões da unidade operacional em Itália não são afetadas pela assunção de dívidas e continuarão a ser reconhecidas nos livros da BMW Bank GmbH. O compromisso "Trattamento di Fine Rapporto" (TFR) foi avaliado pelo seu justo valor com base em cálculos atuariais que utilizaram uma taxa de juro de 3,09% e pressupostos demográficos em conformidade com as tabelas de mortalidade IPS55.

As **demais provisões correspondentes** (reformas parciais e pagamentos aniversários) são calculadas com base em cálculos atuariais utilizando o 'Projected Unit Credit Method' (método da unidade de crédito projetada) com base numa taxa de juros atuarial de 1,01% para obrigações de acordos de aposentadoria parcial e de 1,43% para pagamentos de aniversário, bem como um salário esperado e um aumento salarial de 3,30% são calculados e baseiam-se nas "Tabelas de referência de Heubeck 2018-G".

A afetação ao **fundo para riscos bancários gerais**, nos termos do § 340g do HGB, baseia-se numa avaliação prudente da situação económica e destina-se a reforçar os fundos próprios da BMW Bank GmbH.

Os créditos e passivos em moeda estrangeira são reconhecidos à taxa de câmbio aplicável no momento da aquisição. A **conversão de moeda** é efetuada de acordo com o § 256a do HGB, em conjunto com o § 340h do HGB à taxa de câmbio média à vista na data do relatório. Os ativos e passivos da mesma moeda são classificados como especialmente cobertos e todas as receitas e despesas são reconhecidas na demonstração de resultados. Os efeitos cambiais de transações especialmente cobertas na mesma moeda são reconhecidos como rubricas líquidas de ganhos e perdas cambiais.

O risco de taxa de juro é avaliado com base numa análise global de todas as operações que vencem juros, de acordo com o **princípio da avaliação sem perdas**. Se a avaliação do total das posições de risco da carteira bancária resultar num excedente de obrigações, é criada uma provisão para perdas iminentes, nos termos do § 249, par. 1 do HGB. A base de avaliação é a norma contabilística IDW, IDW RS BFA 3 nova versão, tendo em conta o risco e os custos administrativos, é determinado um valor presente da carteira bancária para todo o período considerado, que é superior ao valor contabilístico da carteira bancária a 31 de dezembro de 2023. Por conseguinte, tal como no ano anterior, não é necessária a constituição de uma provisão para perdas iminentes.

A possibilidade de compensar a provisão para riscos bancários gerais de acordo com o § 340f, par. 3 HGB, em ligação com o § 32, frase 2 da RechKredV é utilizado pela BMW Bank GmbH.

Para swaps de taxas de juro, as **receitas e despesas de juros são compensadas para cada derivado de taxa de juro**. Por razões de maior transparência, os **juros negativos de transações-não derivadas** são apresentados numa coluna preliminar separada na demonstração de resultados como parte das receitas de juros ou despesas de juros.

Enquanto subsidiária da BMW AG, a BMW Bank GmbH enquadra-se no âmbito da **Lei do Imposto Mínimo** para garantir uma tributação mínima global de 15%. Por conseguinte, a BMW AG deverá pagar um imposto adicional na medida em que a taxa de imposto específica de acordo com a Lei do Imposto Mínimo seja inferior à taxa mínima de 15% por jurisdição, se nenhum imposto adicional reconhecido for cobrado na respetiva jurisdição. A Lei do Imposto Mínimo aplica-se aos exercícios com início após 31 de dezembro de 2023. No exercício de 2023, a BMW AG não está sujeita a qualquer carga fiscal decorrente da Lei do Imposto Mínimo. A BMW AG está atualmente em processo de avaliação do impacto do exercício de 2024. Para o efeito, foram analisadas para a BMW AG as jurisdições que poderiam ser afetadas por um imposto adicional com base num cálculo provisório do imposto mínimo, tendo em conta as disposições legais de simplificação temporária (Transitional Safe Harbour). Com base nos resultados da análise atualmente disponíveis, estima-se que as despesas fiscais provenientes destes países sejam irrelevantes para a BMW AG. Em princípio, a BMW Bank GmbH não incorrerá no futuro em quaisquer encargos fiscais adicionais decorrentes do imposto nacional suplementar, uma vez que a BMW AG é responsável pelo imposto suplementar nos termos da Lei do Imposto Mínimo.

C. Explicações sobre o balanço

1. Ativos

Reserva de tesouraria

A reserva de tesouraria é constituída principalmente por saldos junto dos bancos centrais, num total de 926,2 milhões de euros (no ano anterior, 1.241,5 milhões de euros).

Créditos sobre instituições de crédito

Os créditos a receber de instituições de crédito em 31 de dezembro de 2023 não incluem quaisquer créditos a receber de empresas associadas (no ano anterior, 0,0 milhões de euros).

Créditos sobre clientes

Dos créditos a receber de clientes, 1.761,7 milhões de euros (no ano anterior, 1.648,6 milhões de euros) resultam do negócio de leasing. Estão igualmente incluídos os créditos a receber adquiridos a uma empresa afiliada num total de 481,7 milhões de euros (no ano anterior, 351,1 milhões de euros).

Títulos de dívida e outros títulos de juros fixos

A posição abrange exclusivamente os títulos cotados na bolsa, incluindo os juros vencidos, num montante total de 357,8 milhões de euros (no ano anterior, 338,9 milhões de euros).

Ativos em leasing

Como garantia como parte de transações ABS ou como parte de um acordo de empréstimo intragrupo, a BMW Bank GmbH cedeu veículos de leasing totalizando 10.412,7 milhões de euros (ano anterior: 12.109,1 milhões de euros).

Outros ativos

O artigo é composto da seguinte forma:

	31.12.2023	31.12.2022
	Milhões de euros	Milhões de euros
Créditos fiscais	171,7	163,4
Créditos sobre bens e serviços	148,2	153,4
Garantias depositadas para derivados negociados fora da bolsa	94,6	186,3
Créditos a receber de empresas associadas de transações ABS	68,6	122,5
Outros	45,7	32,2
Outros ativos	528,8	657,8

A variação de outros ativos resulta, em particular, da diminuição das garantias depositadas para os derivados negociados fora da bolsa na EUREX, em resultado do aumento dos valores de mercado dos derivados. Além disso, uma transação ABS rotativa não foi prorrogada em 2022 e contribuiu para a diminuição dos créditos a receber de empresas associadas. Estes incluem créditos subordinados num total de 37,5 milhões de euros (no ano anterior, 26,3 milhões de euros), bem como a créditos pro rata, praticamente certos, que surgirão legalmente no futuro (Excess Spread).

A evolução dos créditos sobre bens e serviços depende da data do balanço. Os outros ativos incluem valores a receber do negócio de leasing num total de 0,4 milhões de euros (no ano anterior, 0,3 milhões de euros).

2. Passivos

Responsabilidades para com instituições de crédito

As responsabilidades para com as instituições de crédito totalizavam 77,4 milhões de euros à data do balanço (no ano anterior, 28,1 milhões de euros). A principal razão para o aumento em 2023 é o aumento dos juros passivos da contabilidade de cobertura no ano de referência, devido à alteração do contexto das taxas de juro.

Responsabilidades para com os clientes

Esta rubrica inclui responsabilidades para com empresas associadas num total de 4.130,7 milhões de euros (no ano anterior, 6.814,6 milhões de euros). Deste montante, 2.800,9 milhões de euros (no ano anterior, 4.662,1 milhões de euros) foram garantidos por veículos.

Outras responsabilidades

O artigo é composto da seguinte forma:

	31.12.2023	31.12.2022
	Milhões de euros	Milhões de euros
Responsabilidades decorrentes de transações ABS	6.165,8	5.217,7
Transferência de resultados para o acionista	601,6	355,2
Responsabilidades por fornecimentos e serviços	195,0	179,0
Obrigações fiscais	26,0	13,9
Responsabilidades de swaps de margem	0,5	227,8
Outros	157,9	77,8
Outras responsabilidades	7.146,8	6.071,4

As outras responsabilidades existem, em particular, para com a entidade de finalidade específica Bavarian Sky S.A., Luxemburgo, como parte de transações ABS. Na BMW Bank GmbH, os valores residuais futuros

dos veículos de leasing, bem como as contas a receber de leasing futuras e as contas a receber de financiamento ao cliente são garantidos através da sociedade de propósito específico. Estes aumentaram de 5.217,7 milhões de euros para 6.165,8 milhões de euros no exercício anterior. As transações ABS são apoiadas por ativos em leasing num total de 7.611,8 milhões de euros (no ano anterior, 7.447,1 milhões de euros). Em 2023, duas transações ABS expiraram e foram constituídas duas novas transações ABS.

As responsabilidades de swaps de margem diminuíram de 227,8 milhões de euros para 0,5 milhões de euros no ano de referência, devido à redução das garantias prestadas no EUREX e à evolução das taxas de juro.

Despesas antecipadas e encargos diferidos passivos

O artigo é composto da seguinte forma:

	31.12.2023	31.12.2022
	Milhões de euros	Milhões de euros
Pagamentos especiais de leasing	487,3	592,4
Bonificações de juros	453,4	369,5
Juros pagos antecipadamente no negócio dos empréstimos	30,6	29,2
Outros	7,0	17,3
Despesas antecipadas e encargos diferidos passivos	978,3	1.008,4

Provisões para pensões e obrigações similares

A diminuição das provisões para pensões é exclusivamente imputável à Alemanha e resulta da assunção de dívidas pela BMW AG. As restantes provisões para pensões resultam do estabelecimento estável em Itália. Devido à assunção de dívidas em 31 de maio de 2023, a BMW Bank GmbH já não dispõe de ativos de fundos para cobrir as obrigações em matéria de pensões.

O justo valor dos ativos do fundo, que resulta dos valores atuais de mercado das sociedades gestoras de capital à data do relatório, é, portanto, registado na BMW Bank GmbH como 0,0 milhões de euros (no ano anterior, 82,4 milhões de euros) à data do relatório. Os custos de aquisição dos ativos de cobertura ascendem a 0,0 milhões de euros (no ano anterior, 81,5 milhões de euros). Este montante é compensado por obrigações no valor de 0,1 milhões de euros (no ano anterior, 95,0 milhões de euros). As despesas decorrentes da compensação de ativos no exercício de 2023 no valor de 0,9 milhões de euros (no ano anterior, 45,7 milhões de euros) foram compensadas com os ganhos resultantes de 1,0 milhões de euros (no ano anterior, 6,9 milhões de euros).

Outras provisões

As outras provisões incluem as seguintes posições:

	31.12.2023	31.12.2022
	Milhões de euros	Milhões de euros
Custos de contencioso e recuperação	45,2	71,6
Provisão para perdas iminentes	44,7	84,1
Faturas pendentes	36,5	37,9
Comissões de corretagem	33,9	28,8
Questões relativas ao pessoal	33,0	32,2
Outros	64,1	58,3
Outras provisões	257,4	312,9

A diminuição dos custos de contencioso e recuperação deve-se principalmente à reversão parcial das provisões para auditorias fiscais em Itália, num total de 31,9 milhões de euros. A diminuição da provisão para perdas iminentes deve-se principalmente à redução das provisões para swaps de taxas de juro em resultado de uma normalização do ambiente das taxas de juro.

Existe uma garantia bancária para cobrir as obrigações de aposentadoria parcial (incluídas no quadro das questões relativas ao pessoal). Existem obrigações num montante total de 6,2 milhões de euros (no ano anterior, 4,4 milhões de euros). No exercício de 2023, foram incorridas despesas no montante de 4,0 milhões de euros (ano anterior 1,7 milhões de euros). Em contrapartida, registaram-se rendimentos de 55,9 milhares de euros (no ano anterior, 10,8 milhares de euros).

Fundo para riscos bancários gerais

O fundo para riscos bancários gerais, nos termos do § 340g do HGB (1 662,5 milhões de euros), mantém-se inalterado em relação ao ano anterior.

Capital social

O capital subscrito (12,3 milhões de euros), a reserva de capital (2.059,7 milhões de euros) e as reservas de lucros (3,2 milhões de euros) da BMW Bank GmbH mantêm-se inalterados em relação ao ano anterior.

D. Notas à demonstração de resultados

Rendimento líquido de juros

O rendimento líquido de juros no valor de 479,6 milhões de euros (no ano anterior, 478,2 milhões de euros) inclui principalmente receitas provenientes do financiamento de clientes, concessionários e importadores, despesas decorrentes do refinanciamento em curso da atividade de concessão de empréstimos, incluindo ativos em leasing, e o resultado das coberturas de taxas de juro.

Resultado de leasings

O resultado de leasings ascendeu a 2 489,0 milhões de euros (no ano anterior, 2.530,4 milhões de euros) e é constituído principalmente pelas receitas geradas pelas taxas de leasing e de serviço, pelas receitas e despesas decorrentes da rescisão dos contratos de leasing e pelos componentes de serviço (por exemplo, reparações, seguros, pneus).

Resultado de comissões

O resultado negativo das comissões de 87,7 milhões de euros (no ano anterior, 93,0 milhões de euros) inclui principalmente receitas e despesas relacionadas com o financiamento de clientes e concessionários, bem como com a corretagem de seguros.

Outros rendimentos operacionais

As outras receitas operacionais são compostas pelas seguintes posições:

	31.12.2023	31.12.2022
	Milhões de euros	Milhões de euros
Resolução de provisões	114,8	101,4
Receitas da negócios de clientes	82,6	86,4
Pedidos de indemnização regularização de sinistros	41,7	34,9
Receitas de contratos de agência e de serviços	8,4	10,1
Receitas de conversão cambial	0,9	0,0
Outros	38,6	21,2
Outros rendimentos operacionais	287,0	254,0

A resolução de provisões no montante de 114,8 milhões de euros (no ano anterior, 101,4 milhões) resulta essencialmente da resolução da provisão para perdas iminentes no montante de 45,1 milhões de euros e da resolução parcial de provisões para auditorias fiscais em Itália devido a uma liquidação concluída no valor de 31,9 milhões de euros.

Receitas no montante de 122,1 milhões de euros (no ano anterior, 108,2 milhões de euros) são imputáveis ao negócio de leasing e resultam da regularização de sinistros, de honorários e da garantia de veículos.

Amortização dos ativos em leasing

As amortizações dos ativos em leasing ascenderam a 1.982,3 milhões de euros (no ano anterior, 2.085,7 milhões de euros).

Outras despesas operacionais

As outras despesas operacionais são constituídas pelas seguintes posições:

	31.12.2023	31.12.2022
	Milhões de euros	Milhões de euros
Impostos e taxas	40,1	46,8
Adição às provisões	36,4	98,0
Custos jurídicos e de cobrança	14,2	14,7
Cessões pelo valor contabilístico de veículos usados	13,5	7,5
Despesas de juros sobre pensões	1,6	29,1
Despesas de conversão cambial	0,0	1,0
Outros	21,6	17,7
Outras despesas operacionais	127,4	214,8

A diminuição dos acréscimos às provisões deve-se, em especial, ao menor acréscimo à provisão para perdas iminentes, num total de 5,7 milhões de euros (no ano anterior, 80,8 milhões de euros). A baixa despesa com juros de pensões no montante de 1,6 milhões de euros (no ano anterior, 29,1 milhões de euros) está relacionada com a assunção de dívidas, que teve lugar em 31 de maio de 2023.

As outras despesas operacionais incluem custos do negócio de leasing no montante de 49,9 milhões de euros (no ano anterior, 54,8 milhões de euros).

Amortizações/contribuições e resoluções/acréscimos de ajustes de valor sobre créditos

As amortizações e os ajustes de valor dos créditos a receber e de certos títulos resultaram em despesas de 57,7 milhões de euros no exercício em apreço (no ano anterior, 118,4 milhões de euros). A principal razão para a diminuição em 2023 é a redução das provisões para riscos adicionais para perdas de crédito esperadas criadas no exercício em apreço, devido à evolução da carteira de valores a receber, à probabilidade de incumprimento, à taxa de perdas e a fatores macroeconómicos.

Foram amortizados diretamente créditos no montante de 19,5 milhões de euros (no ano anterior, 18,8 milhões de euros). As entradas de créditos amortizados aumentaram de 5,7 milhões de euros para 8,0 milhões de euros.

Impostos sobre rendimentos e lucros

Na Alemanha, existe uma unidade fiscal com a BMW AG. Consequentemente, os impostos sobre os rendimentos e lucros de 60,1 milhões de euros (no ano anterior, 66,5 milhões de euros) dizem respeito quase exclusivamente aos impostos sobre o rendimento das sucursais estrangeiras.

E. Outras notas

1. Relatório suplementar

Após o encerramento do exercício, não se verificou qualquer acontecimento de particular importância para o património líquido, a situação financeira e os resultados de exploração da BMW Bank GmbH.

2. Créditos e responsabilidades para com o acionista e outras empresas associadas, de acordo com o § 42, par. 3 da GmbHG e o § 3 da RechKredV

As posições a 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são as seguintes:

31.12.2023	Acionista	outras empresas relacionadas	Total
	Milhões de euros	Milhões de euros	Milhões de eu-
Créditos sobre instituições de crédito	0,0	0,0	0,0
Créditos sobre clientes	4,8	87,5	92,3
Outros ativos	115,2	76,9	192,1
Responsabilidades para com os clien-	17,5	4.113,2	4.130,7
Outras responsabilidades	699,5	6.176,6	6.876,1

31.12.2022	Acionista	outras empresas relacionadas	Total
	Milhões de euros	Milhões de euros	Milhões de eu-
Créditos sobre instituições de crédito	0,0	0,0	0,0
Créditos sobre clientes	3,2	92,2	95,4
Outros ativos	122,8	126,3	249,1
Responsabilidades para com os clien-	3,3	6.811,2	6.814,5
Outras responsabilidades	437,7	5.226,0	5.663,7

3. Prazos restantes

Abaixo estão os prazos restantes de acordo com o § 340d do HGB, em conjunto com o § 9, par. 2 da RechKredV (após ajustes de valor e incluindo acumulação de juros).

31.12.2023	Até três meses	Mais de três meses e até um	Mais de um a cinco anos	Mais de cinco anos	Com duração indeterminada	Total
	Milhões de	Milhões de	Milhões de	Milhões	Milhões de	Milhões
Outros créditos sobre instituições de crédito	44,2	17,2	0,0	0,0	0,0	61,4
Créditos sobre clientes	4.003,5	3.391,8	7.701,1	66,2	22,0	15.184,6
Responsabilidades para com instituições de crédito com um prazo acordado ou um período	32,1	38,5	0,0	0,0	0,0	70,6
Outras responsabilidades para com clientes com um prazo acordado ou um período de can-	1.010,4	5.050,1	3.247,3	8,1	0,2	9.316,1

31.12.2022	Até três Meses	Mais de três meses e até um	Mais de um a cinco anos	Mais de cinco anos	Com duração indeterminada	Total
	Milhões de	Milhões de	Milhões de	Milhões	Milhões de	Milhões
Outros créditos sobre instituições de crédito	19,3	13,2	0,0	0,0	0,0	32,5
Créditos sobre clientes	3.082,2	3.192,5	6.718,1	65,9	21,8	13.080,5
Responsabilidades para com instituições de crédito com um prazo acordado ou um período de can- celamento	12,1	12,2	0,0	0,0	0,0	24,3
Outras responsabilidades para com clientes com um prazo acordado ou um período de can- celamento	1.099,2	4.552,0	3.758,7	14,0	0,0	9.423,9

4. Calendário de ativos fixos

A evolução do ativo fixo é apresentada no calendário de ativos fixos (Anexo 1 das Notas).

5. Relatórios específicos do país, de acordo com o § 34, par. 2 da RechKredV

A tabela a seguir fornece uma visão geral dos rendimentos gerados nas respetivas filiais, que são gerados nos países de origem:

	Itália		Espanha		Portugal	
	Milhões de euros		Milhões de euros		Milhões de euros	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Receitas de juros	208,8	170,5	130,7	121,5	26,3	16,2
Receitas de provisões	26,7	25,8	13,4	13,7	2,8	1,4
Outros rendimentos operacio-	106,7	150,5	37,6	19,7	5,7	5,8

Além disso, a BMW Bank GmbH gerou receitas de financiamento dos importadores da BMW a nível mundial no valor de 25,2 milhões de euros (no ano anterior, 7,9 milhões de euros), dos quais 10,0 milhões de euros (no ano anterior, 4,0 milhões de euros) têm origem em transações efetuadas em dólares americanos. Devido ao reduzido volume de receitas geradas fora da UE em relação ao total de receitas, estas não são comunicadas separadamente.

6. Instrumentos financeiros derivados

A BMW Bank GmbH cobre uma parte dos riscos de taxa de juro com base numa carteira. Os swaps de taxas de juros são utilizados como instrumentos de cobertura. Para efeitos contabilísticos, a empresa utiliza a opção de formar uma unidade de avaliação para esta relação de cobertura económica, de acordo com o § 254 do HGB, e de a registar no balanço utilizando o método de apresentação da cobertura líquida. No total, um volume de transações subjacente de 8,3 mil milhões de euros no lado dos ativos (créditos de clientes) e um volume de transações subjacente de 8,0 mil milhões de euros no lado dos passivos (responsabilidades para com clientes) estão incluídos numa unidade de avaliação. À data do balanço, a empresa cobria riscos de taxa de juro no montante de 17,4 milhões de euros com base na EURIBOR e na EONIA.

Devido ao prazo médio dos contratos de financiamento e de leasing de cerca de três anos e ao ajustamento regular e contínuo das operações de cobertura à estrutura da carteira, as alterações de valor futuras e opostas podem ser cobertas de acordo com a estratégia de risco da empresa. Por esta razão, espera-se uma relação de cobertura altamente eficaz.

A determinação prospectiva da eficácia das operações de cobertura é efetuada através de uma análise de regressão. A eficácia da relação de cobertura é também medida retrospectivamente através de uma análise de regressão. Para efeitos contabilísticos, as variações do valor de mercado das operações subjacentes são comparadas com as das operações de cobertura. Qualquer perda excessiva da parte ineficaz da relação de cobertura resultante da evolução negativa do valor de mercado das transações subjacentes ou de cobertura é reconhecida na demonstração de resultados como uma provisão para perdas iminentes (§ 249 do HGB), de acordo com as disposições gerais do direito comercial. No exercício de 2023, a ineficácia deu origem a uma provisão para perdas iminentes no montante de 27,1 milhões de euros (no ano anterior 21,5 milhões de euros), que está incluído noutras provisões.

Adicionalmente, existem os seguintes instrumentos financeiros derivados, que não estão incluídos em unidades de valorização, à data do respetivo balanço:

	2023		2022	
	Montante no- Milhões de eu-	Valor de mer- Milhões de eu-	Montante no- Milhões de eu-	Valor de mer- Milhões de eu-
Swaps de taxas de juro com valores de mercado	1.461,6	13,5	0,0	0,0
Swaps de taxas de juro com valores de mercado	1.307,1	-17,5	2.279,1	-62,6
Posições financeiras derivadas	2.768,7	-4,0	2.279,1	-62,6

Estes instrumentos financeiros derivados são celebrados na totalidade para assumir riscos de taxa de juro relacionados com as transações ABS.

Os valores de mercado das operações de swap são calculados pelo valor atual com base na estrutura de taxas de juro à data do balanço, descontando os pagamentos de juros variáveis e fixos. Os valores de mercado negativos dos instrumentos financeiros derivados que não estão incluídos em unidades de avaliação são incluídos noutras provisões e têm um valor contabilístico de 17,5 milhões de euros em 31 de dezembro de 2023 (no ano anterior, 62,6 milhões de euros).

7. Contingências

As contingências consistem em responsabilidades decorrentes de garantias num total de 1,1 milhões de euros (no ano anterior, 1,3 milhões de euros). O risco de uma mobilização é avaliado como baixo, uma vez que não existem riscos identificáveis à data do balanço.

Existem créditos irrevogáveis (201,5 milhões de euros, no ano anterior, 301,2 milhões de euros) no financiamento de concessionários. Uma mobilização destes pode ocorrer a qualquer momento.

8. Operações extrapatrimoniais e outras obrigações financeiras

As outras obrigações financeiras da BMW Bank GmbH totalizavam 161,8 milhões de euros à data do balanço (no ano anterior 164,1 milhões de euros). As obrigações dizem respeito, sobretudo, à BMW AG, no que se refere à compensação de serviços de TI externalizados (158,1 milhões de euros, no ano anterior, 160,1 milhões de euros). Estas são reconhecidas como despesas no ano seguinte.

9. Conversão de posições em moeda estrangeira

A conversão das posições em moeda estrangeira é mostrada abaixo:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Milhões	Milhões	Milhões	Milhões
Créditos sobre instituições de crédito	14,4	13,0	4,9	4,6
Créditos de financiamentos de importadores	232,7	210,1	246,5	230,9
Pedidos de subvenção para financiamento de im-	0,9	0,8	0,9	0,8
Responsabilidades do financiamento de importado-	247,3	223,3	252,8	236,8

10. Órgãos da BMW Bank GmbH

Membros do Conselho de Administração

O Conselho de Administração é composto da seguinte forma:

Dra. Kathrin Kerls

Presidente do Conselho de Administração

Joachim Herr

Diretor Geral de Gestão de Riscos

Hans-Peter Mathe (até 31 de dezembro de 2023)

Diretor-Geral de Clientes, Marcas e Vendas (até 31 de dezembro de 2023)

Diretor-Geral do Serviço de Apoio ao Cliente, Processos e TI (até 31 de março de 2023)

Torsten Matheis (desde 01 de abril de 2023)

Diretor Geral de Clientes, Marcas, Vendas (desde 1 de janeiro de 2024)

Diretor-Geral do Serviço de Apoio ao Cliente, Processos e TI (desde 31 de abril de 2023)

Dr. Winfried Müller

Diretor-Geral de Finanças

O Diretor-Geral e os Diretores-Gerais ativos no ano de referência receberam uma remuneração total de 2,3 milhões de euros pelas suas atividades (no ano anterior, 1,9 milhões de euros).

Membros do Conselho Fiscal

Gerald Holzmann

Presidente do Conselho Fiscal
Diretor dos Serviços Financeiros do BMW Group
BMW Automotive Finance (China) Co. Ltd.

Ritu Chandy

Diretor de Finanças Empresariais do BMW Group
BMW China Investment Ltd.*

Horst Erik Fischer

Vice-presidente do Conselho Fiscal
Presidente do Conselho Geral de Empreendimentos Conjuntos da BMW Bank GmbH e da
Alphabet Fuhrparkmanagement GmbH

Georg Linsner

Especialista em Remarketing da BMW Bank GmbH, Munique

Heike Schneeweis

Diretora de Recursos Humanos Quadros superiores do BMW Group
B&O Stammhaus GmbH & Co KG*

Jonathan Townend

Diretor do Sistema de Relatórios do Grupo de Empresas, Impostos do BMW Group
BMW Österreich Holding GmbH*

Os membros do Conselho Fiscal não receberam qualquer remuneração pelas suas atividades.

11. Número de colaboradores

O número médio de colaboradores aumentou para 1.241 (no ano anterior, 1.218), dos quais 162 (ano anterior 154) são trabalhadores a tempo parcial.

	2023	2022
Alemanha, Munique	814	796
Sucursais		
Itália, San Donato Milanese	216	214
Espanha, Madrid	159	157
Portugal, Porto Salvo	52	51
Total de colaboradores	1.241	1.218

12. Serviços e honorários de auditoria

Os serviços prestados à BMW Bank GmbH no exercício de 2023 pela empresa de auditoria PricewaterhouseCoopers GmbH, Munique, dizem respeito a serviços de auditoria e outros serviços de garantia.

Os serviços de auditoria incluem principalmente a auditoria das demonstrações financeiras separadas e a revisão e auditoria do relatório IFRS como parte das demonstrações financeiras intercalares e consolidadas da BMW AG. Incluem-se igualmente as auditorias dos sistemas informáticos relacionados com a contabilidade apoiados por TI no âmbito da auditoria das demonstrações financeiras anuais.

Foi prestado aconselhamento em matéria de auditoria sobre o cumprimento dos requisitos regulamentares.

Outros serviços de confirmação incluem serviços de confirmação encomendados voluntariamente. Isto inclui aconselhamento geral sobre os requisitos regulamentares, bem como serviços em conformidade com a ISAE 3000 e a ISRS 4400 no contexto das transações ABS e para a prevenção do branqueamento de capitais.

Os honorários totais cobrados pelo auditor para o exercício de 2023 são indicados nas demonstrações financeiras consolidadas da BMW AG.

13. Contabilidade consolidada

A BMW Bank GmbH está incluída nas demonstrações financeiras consolidadas da BMW AG, Munique (grupo mais pequeno e maior de empresas consolidadas no sentido do § 285, n.º 14 e n.º 14a do HGB). Por conseguinte, a empresa recorre à disposição de isenção prevista no § 291 do HGB. Tanto as demonstrações financeiras anuais da BMW Bank GmbH como as demonstrações financeiras consolidadas da BMW AG são publicadas no Registo de Empresas.

Munique, 21 de março de 2024

O Conselho de Administração

Dra. Kathrin Kerls

Joachim Herr

Torsten Matheis

Dr. Winfried Müller

Desenvolvimento dos Ativos Fixos

Anexo 1:

Desenvolvimento dos ativos fixos da BMW Bank GmbH, Munique, no exercício de 20:

	Custos de aquisição					Amortizações acumuladas						Valores contabilísticos líquidos	
	01/01/2023	Adições	Saídas	Transferência	31/12/2023	01/01/2023	Adições	Atribuição	Saídas	Transferência	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2022
	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros	Milhares de euros
I. Títulos de dívida e outros títulos de juros fixos	338.750	139.000	121.950	-	355.800	-	-	-	-	-	-	355.800	338.750
II. Ativos em leasing	15.979.560	3.847.482	5.742.836	-	14.084.206	3.456.102	1.982.303	-	2.089.528	-	3.348.877	10.735.329	12.523.458
III. Ativos intangíveis	452	183	-	-	635	160	163	-	-	-	323	312	292
IV. Ativos tangíveis*	2.588	171	492	-	2.267	1.084	233	-	491	-	826	1.441	1.504
	16.321.350	3.986.836	5.865.278	-	14.442.908	3.457.346	1.982.699	-	2.090.019	-	3.350.026	11.092.882	12.864.004

*Constituído por equipamento operacional e de escritório (valor contabilístico: 1.441 milhares de euros)

Relatório específico por país de acordo com o § 26a, par. 1 KWG (Lei Bancária) a 31 de dezembro de 2023 para o BMW Bank GmbH, Munique

Nos termos do § 26a, par. 1, frase 2, da KWG, as instituições de CRR (Regulamento de Requisitos de Capital) devem divulgar as seguintes informações sobre as demonstrações financeiras anuais numa base consolidada, discriminadas por Estados-Membros da União Europeia e países terceiros nos quais as instituições têm sucursais:

1. As denominações das empresas, o tipo de atividades e a localização geográfica das sucursais,
2. o volume de vendas,
3. o número de assalariados em equivalentes a tempo inteiro,
4. lucro ou prejuízo antes de impostos,
5. impostos sobre lucros ou perdas,
6. ajuda pública recebida.

As principais áreas de atividade da BMW Bank GmbH, Munique, são o financiamento de clientes e de concessionários, o negócio de leasing, bem como o negócio de depósitos. O volume de vendas, excluindo as perdas por imparidade e as despesas administrativas, incluindo as receitas líquidas de juros, as receitas líquidas de comissões, os resultados de leasings e outras receitas operacionais, é utilizado como vendas.

O número de assalariados é determinado de acordo com as disposições do direito comercial, nos termos do § 267, par. 5, do HGB (Código Comercial). Não estão incluídos os colaboradores que trabalham ao abrigo de contratos de agência.

O lucro antes de impostos inclui o resultado líquido anual acrescido dos impostos sobre o rendimento e outros impostos numa base consolidada. Os impostos sobre o lucro aqui apresentados não têm em conta os impostos diferidos. Trata-se de impostos sobre o rendimento determinados a partir das demonstrações financeiras locais do respetivo exercício. Uma vez que existe um acordo de transferência de resultados (PTA) com a BMW AG, Munique, o imposto sobre a parte alemã dos lucros da BMW Bank GmbH, Munique, são suportados pela BMW AG como parte da unidade fiscal. Não são recebidas quaisquer ajudas públicas.

As divulgações exigidas para 2023 (em milhões de euros) são as seguintes

Nome da empresa	País	Volume de vendas	Média Número de funcionários	Lucro antes de impostos	Impostos sobre o lucro
BMW Bank GmbH,	Munique, Alemanha	2.582,7	814	358,6	0,1
BMW Bank GmbH Succursale Italiana	San Donato Milanese, Itália	380,9	216	199,6	40,1
BMW Bank GmbH Sucursal em Espanha	Madrid, Espanha	173,6	159	83,9	17,7
BMW Bank GmbH Sucursal Portuguesa	Porto Salvo, Portugal	30,6	52	19,8	2,2

Os valores comparativos para 2022 (em milhões de euros) foram os seguintes:

Nome da empresa	País	Volume de vendas	Média Número de funcionários	Lucro antes de impostos	Impostos sobre o lucro
BMW Bank GmbH,	Munique, Alemanha	2.617,7	796	149,8	0,0
BMW Bank GmbH Succursale Italiana	San Donato Milanese, Itália	389,0	214	200,2	43,2
BMW Bank GmbH Sucursal em Espanha	Madrid, Espanha	143,6	157	65,1	21,6
BMW Bank GmbH Sucursal Portuguesa	Porto Salvo, Portugal	19,3	51	6,8	1,7

No § 26a da KWG, o retorno do investimento é definido como o quociente entre o lucro líquido e o total do balanço. Com base no EAV (Acordo de transferência de resultados), o retorno do investimento da BMW Bank GmbH, Munique, para 2023 foi de 0,00% (2022: 0,00 %).

PARECER DO AUDITOR INDEPENDENTE

Para a BMW Bank GmbH, Munique

RELATÓRIO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS ANUAIS E DO RELATÓRIO DE SITUAÇÃO

Pareceres de auditoria

Examinámos as demonstrações financeiras anuais da BMW Bank GmbH, Munique, que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2023 e a demonstração de resultados para o exercício de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2023, bem como as notas, incluindo a apresentação dos métodos de contabilidade e avaliação. Além disso, procedemos à auditoria do relatório de situação da BMW Bank GmbH relativo ao exercício de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2023. De acordo com os requisitos legais alemães, não auditámos o conteúdo da declaração sobre a gestão da empresa, nos termos do § 289f, par. 4 do HGB (Código Comercial) (informações sobre a cota de mulheres).

De acordo com a nossa avaliação baseada nas conclusões obtidas durante a auditoria

- as demonstrações financeiras anuais anexas cumprem, em todos os aspetos materiais, os regulamentos do direito comercial alemão e, tendo em conta os princípios alemães de contabilidade adequada, fornecem uma imagem verdadeira e apropriada dos ativos e situação financeira da empresa em 31 de dezembro de 2023 sua situação financeira no exercício de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2023 e
- o relatório de gestão em anexo apresenta, no seu conjunto, uma imagem adequada da situação da Empresa. Em todos os aspetos materiais, este relatório de gestão é consistente com as demonstrações financeiras anuais, está em conformidade com os requisitos legais alemães e apresenta adequadamente as oportunidades e os riscos do desenvolvimento futuro. O nosso parecer sobre o relatório de situação não abrange o conteúdo da declaração sobre a gestão da empresa acima referida.

Nos termos do § 322, par. 3, frase 1 do HGB, declaramos que a nossa auditoria não suscitou quaisquer reservas quanto à conformidade legal das demonstrações financeiras anuais e do relatório de situação.

Base para os pareceres de auditoria

Efetuámos a nossa auditoria às demonstrações financeiras anuais e ao relatório de situação de acordo com o § 317 do HGB e o Regulamento de Auditoria da UE (n.º 537/2014; referido subsequentemente como “EU-APrVO”) e de acordo com os princípios alemães estabelecidos pelo Instituto de Auditores Públicos da Alemanha (IDW). As nossas responsabilidades nos termos desses requisitos e princípios são descritas mais pormenorizadamente na secção “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras anuais e do relatório de situação” do nosso relatório de auditoria. Somos independentes da empresa, de acordo com a

legislação europeia e do direito comercial e profissional alemão e cumprimos as nossas outras obrigações profissionais alemãs de acordo com estes requisitos. Além disso, nos termos do artigo 10, par. 2. al. f) do EU-APrVO, declaramos que não prestámos quaisquer serviços não relacionados com a auditoria proibidos nos termos do artigo 5, par. 1 do EU-APrVO. Consideramos que as provas de auditoria que obtivemos são suficientes e adequadas para fundamentar os nossos pareceres de auditoria sobre as demonstrações financeiras anuais e o relatório de situação.

Principais questões de auditoria no âmbito da auditoria das demonstrações financeiras anuais

As questões-chave de auditoria são as questões que, na nossa opinião profissional, foram mais significativas na nossa auditoria das demonstrações financeiras anuais relativas ao exercício de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2023. Estas questões foram abordadas no contexto da nossa auditoria das demonstrações financeiras anuais como um todo e na formação da nossa opinião sobre as mesmas, pelo que não emitimos uma opinião separada sobre estas questões.

Do nosso ponto de vista, as questões seguintes foram as mais significativas na nossa auditoria:

- ❶ Avaliação dos créditos sobre clientes
- ❷ Avaliação dos ativos em leasing

A nossa apresentação destas questões-chave de auditoria foi estruturada da seguinte forma:

- ❶ Factos e definição do problema
- ❷ Procedimento e conclusões da auditoria
- ❸ Referência a outras informações

Abaixo apresentamos as questões de auditoria particularmente importantes:

❶ **Avaliação dos créditos sobre clientes**

- ❶ Nas demonstrações financeiras anuais da empresa, os direitos de crédito no montante de 15.184,6 milhões de euros (54,5% do total do balanço) são apresentados na rubrica do balanço “Créditos sobre clientes”. Para a carteira de crédito em 31 de dezembro de 2023 foi criado um provisionamento de riscos de balanço composta por correções de valor individuais e gerais. O cálculo do provisionamento de riscos na atividade de crédito a clientes é determinada, nomeadamente, pela estrutura e pela qualidade das carteiras de crédito, por fatores de influência macroeconómicos e pelas estimativas dos representantes legais relativamente a futuros **incumprimentos de crédito**. O montante dos ajustes de valor individuais para créditos de clientes corresponde à diferença entre o montante do crédito em dívida e o valor mais baixo a atribuir-lhe na data do balanço. Os títulos existentes serão tidos em consideração. Ao criar provisionamento de riscos, a empresa teve em consideração o chamado ajuste técnico. Isto serve para ter em conta as expectativas dos representantes legais no que diz respeito às incertezas existentes em relação aos fatores de influência macroeconómica que ainda não estão

incluídos nos modelos de provisionamento de riscos (o futuro desenvolvimento da guerra na Ucrânia e do conflito no Médio Oriente, bem como as incertezas no fornecimento de energia). Os ajustes de valor na atividade de crédito a clientes são muito significativos para o ativo líquido e para os resultados de exploração da BMW Bank GmbH em termos de montante e implicam, além disso, uma apreciação discricionária considerável por parte dos representantes legais. Além disso, os parâmetros de avaliação aplicados, que também estão sujeitos a incertezas significativas devido aos efeitos de fatores macroeconómicos, têm uma influência significativa na formação ou montante de quaisquer ajustes de valor necessários. Neste contexto, esta questão revestiu-se de especial importância no âmbito da nossa auditoria.

- ② Como parte da nossa auditoria, começámos por avaliar a adequação da conceção dos controlos no sistema de controlo interno relevante da empresa e testámos a eficácia dos controlos. Tivemos em consideração a organização da empresa, os sistemas informáticos e os modelos de avaliação relevantes. Além disso, avaliámos a avaliação dos créditos de clientes, incluindo a adequação dos valores estimados, com base em amostras de exposições de crédito. Ao fazê-lo, avaliámos, entre outros aspetos, os documentos disponíveis da empresa no que diz respeito às circunstâncias económicas e à recuperabilidade das garantias correspondentes. Avaliámos igualmente os ajustes de valor individuais e gerais aplicados, avaliámos também os métodos de cálculo utilizados pela empresa, bem como os pressupostos e parâmetros subjacentes. Em particular, avaliámos a estimativa dos representantes legais sobre o impacto dos fatores de influência macroeconómicos na situação económica dos mutuários e no valor das correspondentes garantias e compreendemos como foram tidos em consideração na avaliação dos créditos de clientes. Analisámos a necessidade de manter e criar um novo ajustamento técnico e verificámos os montantes envolvidos. Com base nos procedimentos de auditoria que realizámos, pudemos certificar-nos, em termos globais, da razoabilidade dos pressupostos utilizados pelos administradores executivos no teste de imparidade da carteira de empréstimos e da adequação e eficácia dos controlos implementados pela empresa.
- ③ As informações da empresa sobre a valorização dos créditos a clientes constam da secção “métodos de contabilidade e avaliação” do anexo.

② Avaliação dos ativos em leasing

- ① A BMW Bank GmbH aluga veículos a clientes finais como parte de contratos de leasing (ativos em leasing). Em 31 de dezembro de 2023, o valor dos ativos em leasing apresentados na rubrica “Ativos em leasing” ascendia a 10 735,3 milhões de euros (38,6% do total do balanço). A avaliação dos ativos em leasing ocorre ao custo de aquisição, que é amortizado durante o período do contrato e, se necessário, reduzido ao valor residual esperado. A avaliação dos ativos em leasing é determinada, nomeadamente, pelas estimativas dos representantes legais no que se refere aos preços futuros dos veículos usados, à estrutura da carteira de leasing e aos fatores de influência macroeconómicos. A avaliação dos ativos em leasing é, por um lado, de grande importância para a situação patrimonial e de rendimentos da BMW Bank GmbH e, por outro lado, envolve considerável descrição por parte dos representantes legais. Além disso, os parâmetros de avaliação aplicados, que também estão sujeitos a incertezas significativas têm uma influência significativa na formação ou montante de quaisquer ajustes de valor

necessários. Neste contexto, esta questão revestiu-se de especial importância no âmbito da nossa auditoria.

- ② Como parte da nossa auditoria, começámos por avaliar a adequação da conceção dos controlos no sistema de controlo interno relevante da empresa e testámos a eficácia dos controlos. Tivemos em consideração a organização da empresa, os sistemas informáticos e o modelos de avaliação. Avaliámos a adequação dos métodos de previsão, dos pressupostos do modelo e dos parâmetros utilizados para a avaliação dos ativos em leasing com base nas validações efetuadas pela BMW Bank GmbH. Em particular, analisámos igualmente as estimativas dos representantes legais no que diz respeito aos preços dos veículos usados e analisámos a sua consideração na avaliação dos ativos em leasing. Além disso, analisámos a avaliação dos ativos em leasing, incluindo a adequação dos valores estimados, numa base de teste. Com base nos procedimentos de auditoria que realizámos, pudemos certificar-nos, em termos globais, da razoabilidade dos pressupostos utilizados pelos administradores executivos no teste de avaliação dos ativos em leasing e da adequação e eficácia dos controlos implementados pela empresa.
- ③ As informações da empresa sobre a valorização dos ativos em leasing constam da secção “métodos de contabilidade e avaliação” do anexo.

Outras informações

Os representantes legais são responsáveis pelas outras informações. As outras informações incluem a declaração sobre a gestão da empresa, em conformidade com o § 289f, par. 4 do HGB (informações sobre a cota de mulheres), como componente não auditada do relatório de situação.

Os nossos pareceres de auditoria sobre as demonstrações financeiras anuais e sobre o relatório de situação não abrangem as outras informações e, conseqüentemente, não emitimos um parecer ou qualquer outra forma de conclusão de garantia sobre as mesmas.

No âmbito da nossa auditoria, temos a responsabilidade de ler as outras informações acima referidas e, ao fazê-lo, de considerar se as outras informações

- são materialmente inconsistentes com as demonstrações financeiras anuais, com as informações do relatório de situação auditado ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria, ou
- se, de outra forma, estão distorcidas de forma relevante.

Responsabilidade dos representantes legais e do Conselho Fiscal pelas demonstrações financeiras anuais e pelo relatório de situação

Os representantes legais são responsáveis pela preparação das demonstrações financeiras anuais, que cumprem com as disposições do direito comercial alemão em todos os aspetos materiais, e por garantir que as demonstrações financeiras anuais apresentam uma visão verdadeira e apropriada dos ativos, finanças e resultados das operações de a empresa, em conformidade com os princípios contabilísticos legalmente exigidos na Alemanha. Além disso, os representantes legais são

responsáveis pelos controlos internos que determinaram, de acordo com os princípios contabilísticos alemães, como necessários para permitir a preparação de demonstrações financeiras anuais isentas de distorções materiais devido a fraude (ou seja, manipulação de dados contabilísticos e danos patrimoniais) ou erros.

Na elaboração das demonstrações financeiras anuais, os representantes legais são responsáveis pela avaliação da capacidade da empresa para prosseguir a sua atividade. Além disso, são responsáveis pela divulgação de questões relacionadas com a continuação das atividades da empresa, quando relevante. Além disso, são responsáveis pela elaboração das demonstrações financeiras com base no princípio da continuidade das atividades da empresa, salvo se circunstâncias reais ou legais o impedirem.

Além disso, os representantes legais são responsáveis pela elaboração do relatório de situação que, no seu conjunto, fornece uma visão adequada da posição da empresa e é, em todos os aspetos materiais, consistente com as demonstrações financeiras anuais, cumpre os requisitos legais alemães e apresenta adequadamente as oportunidades e riscos de desenvolvimento futuro. Além disso, os representantes legais são responsáveis pelas precauções e medidas (sistemas) que considerem necessárias para permitir a preparação de um relatório de situação de acordo com os regulamentos legais alemães aplicáveis e para fornecer provas suficientes e adequadas para as declarações constantes do relatório de situação.

O Conselho Fiscal é responsável pela supervisão do processo de informação financeira da empresa para a preparação das demonstrações financeiras anuais e do relatório de situação.

Responsabilidade do auditor pela auditoria para a auditoria das demonstrações financeiras anuais e do relatório de situação

O nosso objetivo consiste em obter garantias razoáveis de que as demonstrações financeiras anuais, no seu conjunto, estão isentas de distorções materiais, devidas a fraude ou erro, e de que o relatório de situação, no seu conjunto, apresenta uma visão verdadeira e apropriada da situação da empresa e, em todos os aspetos materiais, é consistente com as demonstrações financeiras anuais e com os conhecimentos obtidos na auditoria, cumpre os requisitos legais alemães e apresenta adequadamente as oportunidades e riscos de desenvolvimento futuro, bem como emite um relatório de auditoria que inclua as nossas opiniões de auditoria nas demonstrações financeiras anuais e no relatório de situação.

A garantia razoável é um nível elevado de garantia, mas não é uma garantia de que uma auditoria realizada de acordo com o § 317 do HGB e do EU-APrVO, em conformidade com as normas alemãs geralmente aceites para auditorias de demonstrações financeiras promulgadas pelo Instituto de Auditores Públicos da Alemanha (IDW), detetará sempre uma distorção material.

As declarações falsas podem resultar de fraude ou de erro e são consideradas materiais se, individualmente ou em conjunto, se puder razoavelmente esperar que influenciem as decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nestas demonstrações financeiras anuais e no relatório de situação.

Durante a auditoria, exercemos a devida descrição e mantemos uma atitude crítica. Para além disso,

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante das demonstrações financeiras anuais e do relatório de situação, devido a fraude ou erro, planeamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a estes riscos e obtemos provas de auditoria suficientes e adequadas para fundamentar as nossas opiniões de auditoria. O risco de que as distorções materiais resultantes de ações fraudulentas não sejam detetadas é mais elevado do que o risco de que as distorções materiais resultantes de erros não sejam detetadas, uma vez que as ações fraudulentas podem envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, representações enganosas ou a anulação de controlos internos.
- obtemos uma compreensão do sistema de controlo interno relevante para a auditoria das demonstrações financeiras anuais e das precauções e medidas relevantes para a auditoria do relatório da administração, a fim de planejar procedimentos de auditoria que sejam adequados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de formar uma opinião de auditoria sobre a eficácia destes sistemas para a sociedade.
- avaliamos a adequação dos métodos contábeis utilizados pelos representantes legais, bem como a razoabilidade dos valores estimados e informações relacionadas apresentadas pelos representantes legais.
- tiramos conclusões sobre a adequação do uso do princípio de continuidade contábil pelos representantes legais e, com base na evidência de auditoria obtida, se existe uma incerteza material em conexão com eventos ou circunstâncias que coloquem dúvidas significativas sobre a capacidade da empresa de continuar a ser uma preocupação constante para prosseguir as suas atividades. Se chegarmos à conclusão de que existe uma incerteza material, somos obrigados a chamar a atenção para a informação relevante constante das demonstrações financeiras anuais e do relatório de situação no relatório do auditor ou, se esta informação for inadequada, a modificar a nossa respetiva opinião de auditoria. As nossas conclusões baseiam-se nas provas de auditoria obtidas até à data do nosso relatório de auditoria. No entanto, acontecimentos ou circunstâncias futuras podem fazer com que a empresa deixe de poder prosseguir com as suas atividades comerciais.
- avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo das demonstrações financeiras anuais como um todo, incluindo as informações e se as demonstrações financeiras anuais apresentam as transações e eventos comerciais subjacentes de tal forma que as demonstrações financeiras anuais representem uma declaração verdadeira e justa. visão do património e das finanças, tendo em conta os princípios alemães de contabilidade adequada - e situação de lucros da empresa.
- avaliamos a consistência do relatório de situação com as demonstrações financeiras anuais, a sua conformidade legal e a imagem que transmite da situação da empresa.

- realizamos procedimentos de auditoria sobre as informações prospectivas apresentadas pelos representantes legais no relatório de situação. Com base em provas de auditoria adequadas e suficientes, avaliamos, em particular, os pressupostos significativos nos quais os representantes legais baseiam as informações orientadas para o futuro e avaliamos a derivação apropriada das informações orientadas para o futuro a partir destas premissas. Não emitimos uma opinião de auditoria independente sobre as informações prospectivas ou as suposições subjacentes. Existe um risco significativo e inevitável de que eventos futuros possam diferir materialmente daqueles contidos nas declarações prospectivas.

Comunicamos com os responsáveis pela supervisão, entre outros assuntos, ao âmbito e calendário planeados da auditoria e às conclusões significativas da auditoria, incluindo quaisquer deficiências significativas no controlo interno que identificámos durante a nossa auditoria.

Fornecemos aos responsáveis pela supervisão uma declaração de que cumprimos os requisitos de independência relevantes e discutimos com eles todas as relações e outros assuntos que possam razoavelmente afetar a nossa independência e, quando relevante, as ações tomadas ou medidas de proteção tomadas para enfrentar ameaças à nossa independência.

Das questões comunicadas aos responsáveis pela supervisão, determinamos as questões que foram mais significativas na auditoria das demonstrações financeiras anuais do período em curso e que constituem, por conseguinte, as questões-chave de auditoria. Descrevemos estas questões no nosso relatório de auditoria, exceto se a lei ou regulamento impedir a divulgação pública da questão.

OUTROS REQUISITOS ESTATUTÁRIOS E OUTROS REQUISITOS LEGAIS

Restantes informações, nos termos do artigo 10 do EU-APrVO

Fomos eleitos auditores por deliberação dos acionistas a 24 de abril de 2023. Fomos mandatados pelo Conselho Fiscal a 13 de outubro de 2023. Trabalhamos como auditores do BMW Bank GmbH, Munique, sem interrupção desde o exercício de 2019.

Declaramos que os pareceres de auditoria expressos no presente relatório de auditoria são coerentes com o relatório adicional ao comité de auditoria nos termos do artigo 11 do EU-APrVO (relatório de auditoria).

AUDITOR RESPONSÁVEL

O auditor responsável pela auditoria é Michael Henneberger.

Munique, 9 de abril de 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Empresa de auditoria



Michael Henneberger
Auditor

Sabrina Riedl
Auditora

Resolução dos acionistas

A Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, Munique, inscrita no Registo Comercial do Tribunal de Munique sob o número HRB 42243 ("**BMW AG**"), é a única acionista da BMW Bank GmbH, Munique, inscrita no Registo Comercial do Tribunal de Munique sob o número HRB 82381 (a "**Sociedade**"), e detém todos os direitos de voto na Sociedade.

Por deliberação de 26 de abril de 2024, o Conselho Fiscal da sociedade aprovou as demonstrações financeiras anuais e o relatório de situação da sociedade para o exercício de 2023 e adotou o relatório do Conselho Fiscal. A BMW AG recebeu o relatório do Conselho Fiscal a 26 de abril de 2024.

A BMW AG aprova a seguinte resolução nos termos do § 48, par. 2 da GmbH, renunciando ao cumprimento de todas as formalidades legais e estatutárias e de todos os prazos relativos à convocação e realização de uma assembleia de acionistas:

1. São aprovadas as demonstrações financeiras anuais a 31 de dezembro de 2023, que consistem no balanço em 31 de dezembro de 2023, na demonstração de lucros e perdas para o período de 1 de janeiro de 2023 a 31 de dezembro de 2023 e nas notas explicativas a 31 de dezembro de 2023. A demonstração de lucros e perdas encerra com um resultado equilibrado.
2. O resultado equilibrado deve-se ao lucro de 601.621.166,69 euros transferido para a Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft com base num acordo de transferência de lucros.
3. O direito à transferência de lucros torna-se exigível com a adoção das demonstrações financeiras anuais da BMW Bank GmbH.

Não são aprovadas outras resoluções.

Munique, 29.04.2024

Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft

ppa (per procura autoritate).

ppa (per procura autoritate).

Ritu Chandy
Signatária autorizada

Jonathan Townend
Signatário autorizado