

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE



ROUTE
2025

INFORME ANUAL
2015



Misión

Apoyamos a la venta de todas las marcas del grupo Volkswagen en México. Aumentamos la lealtad de los clientes de una manera sustentable a lo largo de la cadena de valor automotriz completa.

Visión

Ser la mejor empresa de servicios financieros automotrices en México.

Nuestros valores corporativos

Coraje

Entusiasmo

Confianza

Compromiso hacia el cliente

Responsabilidad



Somos lo que parecemos ser, aún mejor de lo que te imaginas.

Los de siempre, los de hace 60 años, los de confianza.

Somos el coche en el que aprendiste a manejar.

El que aún tienes y el que mañana tendrás.

Somos una compañía con entusiasmo por los nuevos caminos.

Con la costumbre de hacer bien las cosas.

Somos diez letras grandes que nunca serán chiquitas.

Rentables, sólidos, competitivos.

Somos tu patrimonio y el nuestro.

Somos un buen nombre.

Somos un banco.

Somos Volkswagen.

La confianza de tener un buen nombre.

Llámanos: 01 800 2020 350
vwbank.com.mx

Volkswagen Bank



Índice

Gobierno Corporativo

- Presidencia del Consejo
- Consejo de Administración
- Principales funcionarios
- Perfil profesional
- Compensación de Consejeros

Análisis del resultado de operación

- Cartera de crédito
- Intereses de cartera de crédito
- Captación
- Gastos y comisiones a cargo

Principales políticas

- Fuentes de liquidez
- Política de dividendos
- Políticas de tesorería

Administración integral de riesgos

Control interno

Situación financiera

- Calificación de la cartera de crédito
- Indicadores financieros

Dictamen de los Auditores Independientes



Gobierno Corporativo

Presidente del Consejo

Robert Klaus Peter Löffler

Consejo de Administración

Consejeros Propietarios

Robert Klaus Peter Löffler
Jörg Michael Pape
Michael Carnell Glendinning
Michael Eberhard Reinhart

Consejeros Suplentes

Torsten Zibell
Marcel Emile Fickers
Iñaki Nieto Gorostidi
Christian Löbke

Consejeros Independientes

Alejandro Barrera Fernández
Joaquín Javier Alonso Aparicio

Consejeros Independientes Suplentes

Miguel Ángel Peralta García
Alberto Ríos Zertuche Ortuño

Principales Funcionarios

Jörg Michael Pape

Director General. Director Ejecutivo Front y Middle Office

Marcel Emile Fickers

Director Ejecutivo Back Office y Gerente de Contabilidad

Carlos Alberto Fernández Liaño

Director de Operaciones

Hugo Wilfredo McKelligan Figueroa

Gerente de Recursos Humanos

Rubén Carvajal Sánchez

Gerente de Auditoría Interna

Juan Antonio Reyes Cuervo

Gerente de Controlling

Ignacio Álvarez Figueroa

Gerente Comercial Retail y Wholesale

Óscar Domínguez Camacho

Gerente de Secretaría General

Mariana Necedal de la Garza

Gerente comisario de Crédito al Consumo

María Isabel Matanzo del Río

Gerente de Cobranza

Carlos Alberto Fernández Liaño

Gerente Servicio a Clientes

Gonzalo Hortega Alarcón

Gerente de Estrategia Corporativa, y Oficina de Proyectos

Jens Schreiber

Gerente de Tesorería Front Office y Banco Directo

Henning Boettcher

Gerente de IT

Nina Andrea García Ramírez

Gerente de Legal y Compliance

Dolores Aracely Carmona Cruz

Gerente de Servicios Internos

Mauricio Torres Fragoso

Gerente de Seguros

Patrick Richard Anthony Wezenberg

Gerente de Administración del Riesgo

Lorena Téllez Padrón

Gerente de Marketing



Perfil profesional

A continuación se presenta una breve biografía de cada uno de los miembros propietarios y suplentes del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Robert Klaus Peter Löffler. Es licenciado en Ciencias de Negocios por la Universidad de Passau, Alemania y Málaga, España, y cuenta con una maestría en Administración de Empresas por la Open University Business School – Milton Keynes, en el Reino Unido.

A partir del 1 de agosto de 2013, es designado como Presidente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Jörg Michael Pape. Realizó estudios superiores en la Banca, y posteriormente estudios universitarios en el European Business Programme por la Fachhochschule Münster, obteniendo doble certificación de MBA (*Diplom-Betriebswirt* y *Diplome d'Études Supérieures de l'EBP* en Alemania y Francia respectivamente). Entre los cargos que ha ocupado en el grupo destacan los de Country Manager en la subsidiaria de VWB en Francia, y Director Regional (Región Este) de Ventas en Volkswagen Bank Germany. A partir del 1 de Agosto de 2013 es designado como Director General de Volkswagen Financial Services México y Consejero Propietario del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Michael Carnell Glendinning. Es Licenciado en Marketing por la Universidad de Sudáfrica fungiendo como el encargado de influenciar y guiar la publicidad de la marca Volkswagen por varios años de su gestoría. A partir del 29 de octubre del 2013 toma el cargo como Consejero Propietario del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Michael Eberhard Reinhart. Es doctor en Tecnología de la Información en Administración de Empresas por la Universidad de Bayerische Julius-Maximilians-Universität, en Würzburg, Alemania. Se incorporó a Volkswagen Bank en 2005. Actualmente es consejero propietario del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Torsten Zibell. El señor Torsten Zibell obtuvo una especialidad en temas bancarios en Braunschweig, Alemania. A partir de julio de 2009 es miembro del Consejo de Administración de Volkswagen Bank GmbH en Alemania. Desde 2010 es consejero suplente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.



Christian Löbke. Diplomado en economía por University of Konstanz, Alemania. A partir de diciembre de 2010 ocupa el cargo de Director de Group Risk Management & Methods de Volkswagen Financial Services AG y Volkswagen Bank GmbH en Alemania. Desde 2011 es consejero suplente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank. Adicionalmente ocupa el cargo de Jefe Divisional del Grupo de Administración del Riesgo y Metodología de Volkswagen Financial Services AG y Volkswagen Bank GmbH.

Iñaki Nieto Gorostidi. Es licenciado en derecho y cuenta con una maestría en Dirección de Empresas. Dentro de su experiencia profesional dentro del Grupo Volkswagen ha ocupado diferentes puestos de responsabilidad en las marcas Seat, Porsche, Audi, Skoda y actualmente es Director de la marca Volkswagen.

Marcel Emile Fickers. Egresado de la H.E.C. Business School en Liège, Bélgica en 1986. De 2008 a 2014 ocupó el cargo de *Country Manager* en Paris (Villers-Cotterêts), Francia, en Volkswagen Bank - Filial Francia. Desde el primero de agosto de 2014 desempeña los cargos de Director Ejecutivo Back Office, Gerente de Contabilidad de Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple, así como Consejero Suplente de la misma.

Alejandro Barrera Fernández. Es doctor en derecho por la Universidad Panamericana y cuenta con una maestría en Impuestos Internacionales y con diversas especialidades por la Universidad Panamericana. Es miembro de distintas asociaciones como la Barra Mexicana Colegio de Abogados, A.C., la Asociación Nacional de Abogados de Empresa y la Fullbright Scholar Association. Actualmente es consejero propietario independiente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Joaquín Javier Alonso Aparicio. Es licenciado en derecho por la Universidad Nuevo Mundo, La Herradura, Estado de México, y cuenta con postgrados en derecho fiscal, administrativo, y civil y estudios en derecho mercantil de los E.U.A. e inglés legal, todos los anteriores cursados en la Universidad Panamericana del Distrito Federal, así como una Maestría en Derecho Corporativo por la misma Universidad. A partir de 2007, es socio del bufete de abogados Rios Zertuche, González Lutteroth y Rodríguez, S.C. Desde 2009 es consejero propietario independiente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Miguel Ángel Peralta. Es licenciado en derecho por la Universidad del Valle de México y cuenta con una maestría (LLM) por la Universidad de Boston, Massachusetts. Desde 2007



es socio del bufete de abogados Basham, Ringe & Correa, S.C., en la Ciudad de México. Desde el 25 de abril de 2011 es consejero suplente independiente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Alberto Ríos Zertuche Ortuño. Es licenciado en derecho por la Universidad Nacional Autónoma de México. De octubre de 1988 a septiembre de 1995 se asoció con el bufete de abogados "Canales Ríos Zertuche, S. C." con la finalidad de proporcionar servicios legales corporativos a diversas compañías. Actualmente la denominación del bufete es Ríos Zertuche, González Lutteroth y Rodríguez, S. C. Así mismo, es miembro suplente del Comité de Auditoría de Volkswagen Bank. Desde 2009 es consejero suplente independiente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Compensación de Consejeros

En la Asamblea General de Accionistas se establece anualmente el monto de la remuneración de los miembros del Consejo de Administración. Desde la fecha de constitución de Volkswagen Bank hasta la fecha de este Informe al designarse o ratificarse a los miembros del Consejo de Administración, los mismos han renunciado al derecho de recibir remuneración por el desempeño de sus cargos en dicho órgano.

Los consejeros que son ejecutivos de Volkswagen no reciben compensación alguna por su participación en el Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

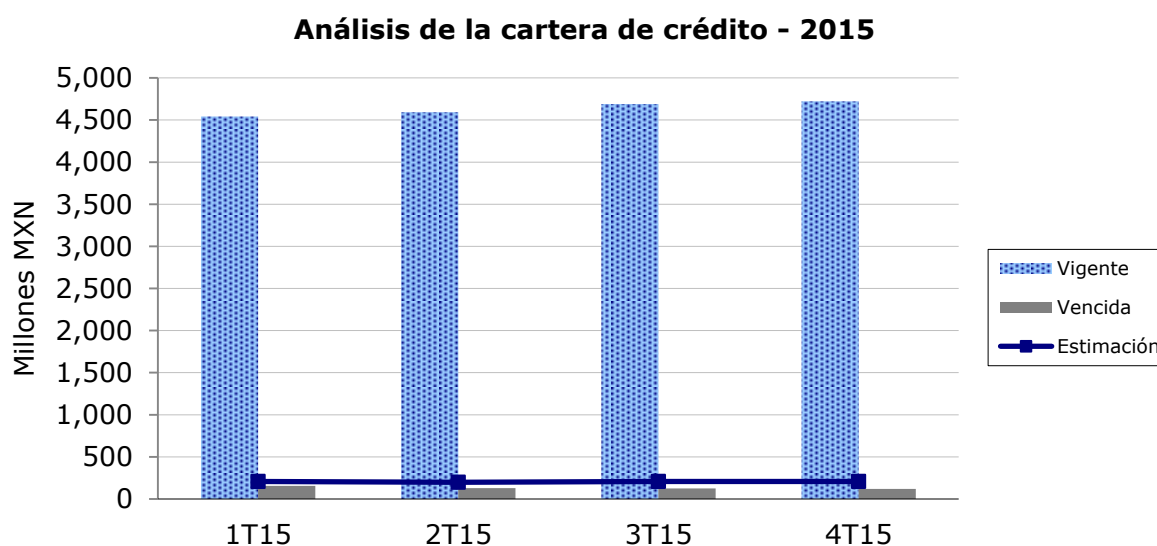


Análisis del resultado de operación

A continuación se presenta el análisis del comportamiento de la cartera de crédito y captación, así como los gastos por intereses y comisiones a cargo.

Cartera de crédito

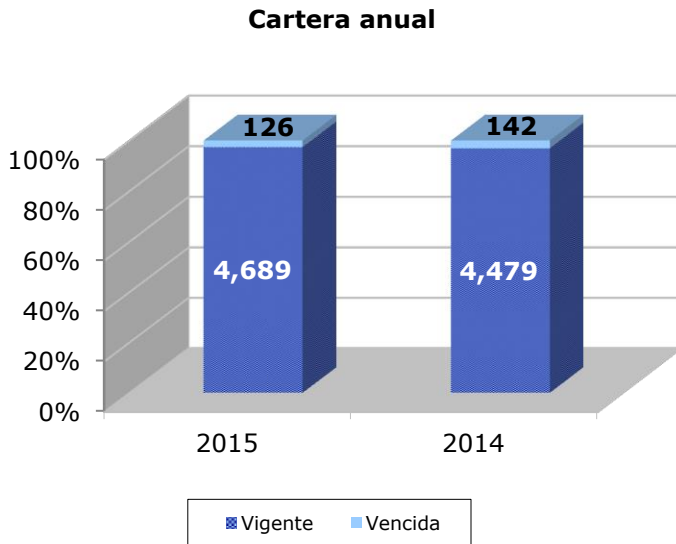
(Cifras en millones de pesos)



	1T15	2T15	3T15	4T15
Vigente	4,543	4,594	4,691	4,722
Vencida	155	129	125	120
Estimación	208	199	209	208

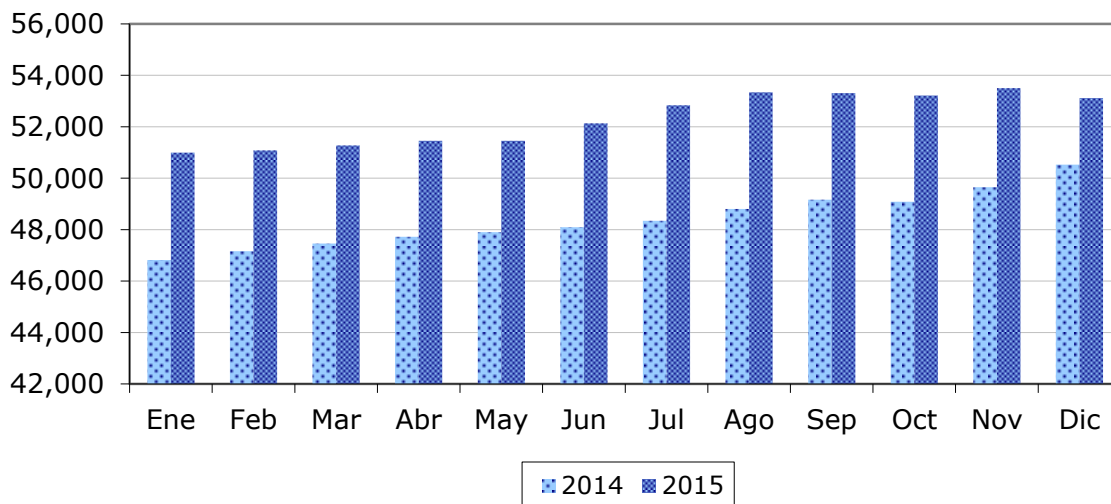


En la gráfica siguiente se muestra el comportamiento de la cartera, tanto vigente como vencida, al cierre de los ejercicios 2015 y 2014.



	2015	2014
Cartera anual	4,815	4,621

Contratos de crédito automotriz 2014 - 2015



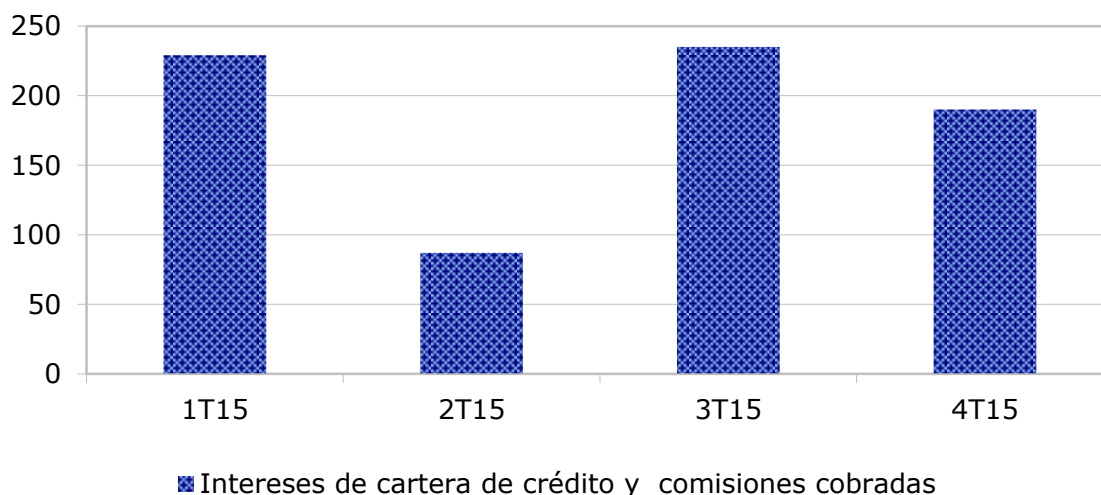
Al 31 de diciembre de 2015 la cartera vencida ascendió a \$126 y la estimación preventiva para riesgos crediticios a \$222 que representan el 2.61% y el 4.62% de la cartera total, respectivamente.

	1T15	2T15	3T15	4T15	Total
Intereses de disponibilidades	1	0	1	0	2
Intereses de cartera de crédito y comisiones cobradas	229	87	235	190	741

El índice de morosidad al cierre del ejercicio 2015 fue de 2.61% y 3.06% en 2014. Los intereses generados por la cartera sumaron \$688 y \$631 en 2015 y 2014, respectivamente.

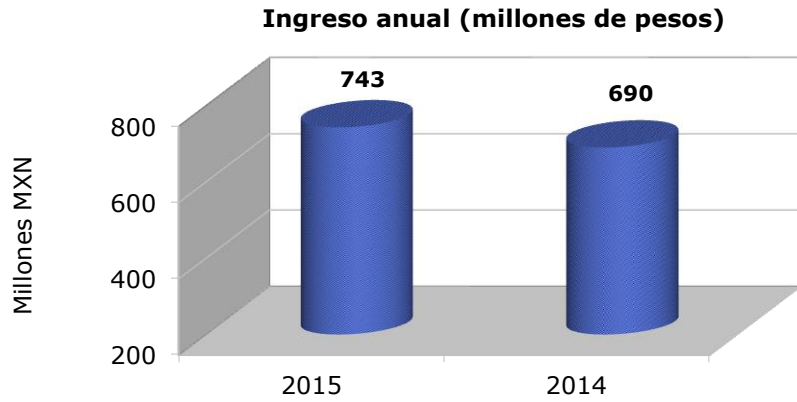
Ingresos - intereses de cartera de crédito

(Cifras en millones de pesos)



En el año 2015, la Institución acumuló la cantidad de \$743 de ingresos correspondientes principalmente a los intereses originados por el otorgamiento de crédito automotriz y a los intereses obtenidos de disponibilidades que representan el 99.80% y 0.20%, respectivamente de los ingresos totales.

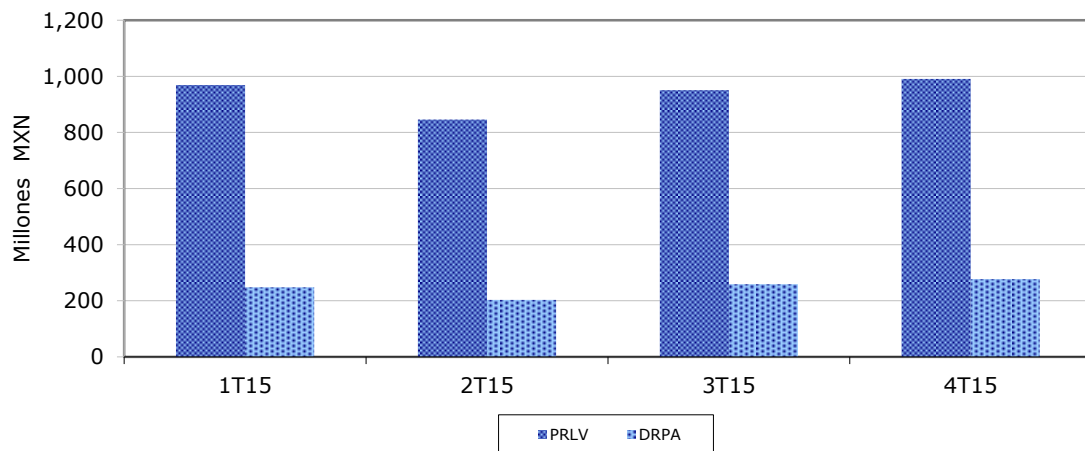




Captación

(Cifras en millones de pesos)

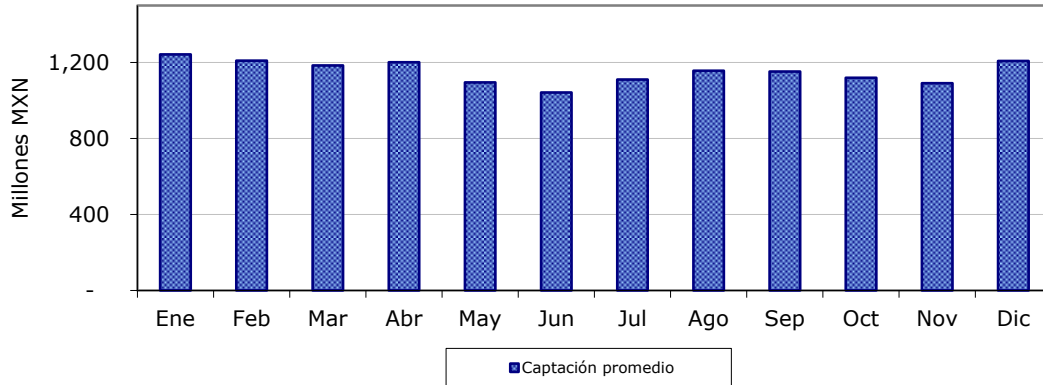
En la gráfica siguiente se muestra el comportamiento de la captación durante los trimestres del ejercicio 2015.



	1T15	2T15	3T15	4T15
PRLV	969	846	951	991
DRPA	248	203	259	277



Captación promedio - 2015



La captación total al 31 de diciembre de 2015 alcanzó un monto de \$1,268 integrado por \$991 en el rubro de inversiones a plazo (PRLV), \$277 que corresponden a depósitos retirables previo aviso (DRPA). El importe de los títulos de crédito emitidos (certificados bursátiles) fue de \$2,002.

Al cierre de 2014 el Banco obtuvo una captación total de \$1,080 integrado por \$713 en el rubro de inversiones a plazo (PRLV), \$367 que corresponden a depósitos retirables previo aviso (DRPA). Los títulos de crédito emitidos (certificados bursátiles) fue de \$2,002. Por lo que se reportó un incremento en la captación de \$188 durante 2015. En 2015 y 2014, el 48.10% y el 50.93% de la captación total, respectivamente, fue de clientes personas físicas.

Mediante Asamblea General de Accionistas, celebrada el 4 de septiembre de 2011, se ratificó el consentimiento y aprobación de la emisión de certificados bursátiles.

El 29 de noviembre de 2011 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) autorizó a la Institución un programa de certificados bursátiles hasta por un monto total de \$7,000 millones (nominales) con una vigencia de cinco años.

El 5 de diciembre de 2011 la Institución realizó una oferta pública de dichos certificados bursátiles, a través de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) por un monto de \$1,000



millones (nominales), representados por 10.0 millones de certificados con valor nominal de 100 pesos cada uno. La fecha de vencimiento fue el 1 de diciembre de 2014 mediante un sólo pago. Los intereses fueron pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.50 puntos a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE).

El 18 de junio de 2012 la Institución realizó una segunda oferta pública de dichos certificados a través de la BMV por un monto de \$1,000 millones (nominales), representados por 10.0 millones de certificados con valor nominal de 100 pesos cada uno. La fecha de vencimiento es el 13 de junio de 2016 mediante un sólo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.45 puntos a la TIIE.

El 16 de diciembre de 2014 la Institución realizó una tercera oferta pública a través de la BMV por un monto de \$1,000 millones (nominales), representados por 10.0 millones de certificados con valor nominal de 100 pesos cada uno. La fecha de vencimiento es el 11 de diciembre de 2018 mediante un sólo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.30 puntos a la TIIE.

Los certificados bursátiles emitidos al amparo de este programa están garantizados por Volkswagen Financial Services AG (compañía tenedora).

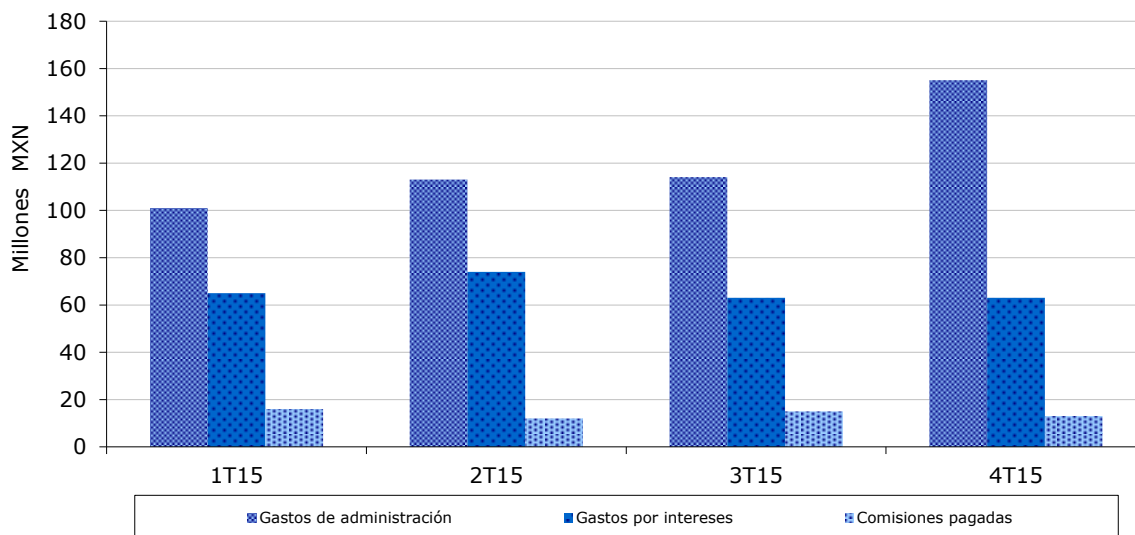
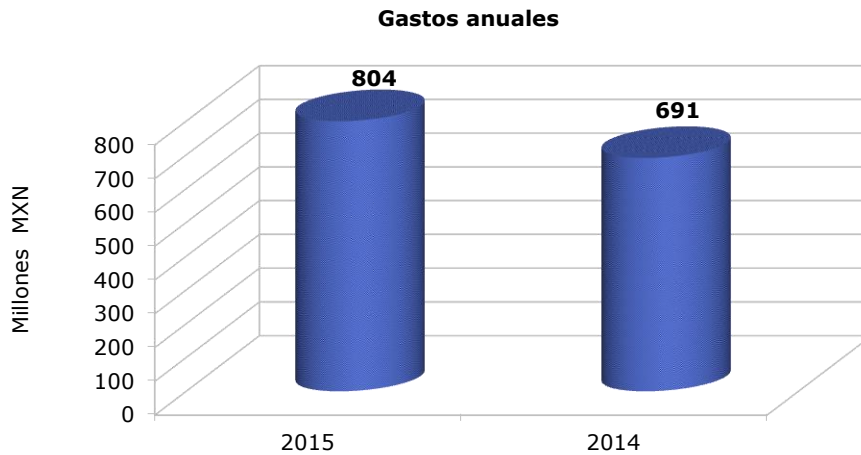
Los recursos obtenidos de estos certificados fueron destinados para distintos fines operativos, incluyendo el financiamiento de sus operaciones activas.



Gastos y comisiones a cargo

(Cifras en millones de pesos)

En la página siguiente se muestra el comportamiento que tuvieron los gastos y las comisiones a cargo de la Institución durante el ejercicio 2015



	1T15	2T15	3T15	4T15	Total
Gastos de administración	101	113	114	155	483
Gastos por intereses	65	74	63	64	266
Comisiones pagadas	16	12	15	13	56



Los gastos de administración de Volkswagen Bank al cierre de 2015 y 2014 sumaron \$483 y \$398, respectivamente. En 2015 las erogaciones más representativas fueron los gastos de administración y promoción que sumaron \$309, además de los gastos de tecnología IT que alcanzaron \$78, los honorarios \$41, los gastos de publicidad \$20, las cuotas pagadas al IPAB \$13 y las depreciaciones \$22.

Los gastos por intereses pagados por la captación generada ascendieron de \$242 en 2014 a \$266 en 2015. Las comisiones pagadas a concesionarias y vendedores sumaron \$56 y \$50 en los cierre de los años 2015 y 2014, respectivamente.

Principales políticas

Fuentes de liquidez

Las principales fuentes de liquidez que Volkswagen Bank tuvo durante 2015 fueron la captación tradicional realizada, préstamos interbancarios y los certificados bursátiles bancarios bajo el amparo del programa correspondiente.

Política de dividendos

Volkswagen Bank durante 2015 no decretó ni pagó dividendos, teniendo desde su constitución la política de reinversión de utilidades del ejercicio.

Políticas de tesorería

La Tesorería de Volkswagen Bank se rige por políticas internas cuyo principal objetivo es optimizar los recursos financieros del mismo que se apegan a estrictos lineamientos definidos por la casa matriz en materia de administración del riesgo y operación de mercado, buscando con ello asegurar el mejor uso del patrimonio e inversión de los recursos y con ello mantener un adecuado balance y salud financiera de la Institución. Las políticas están en apego a las disposiciones oficiales establecidas por las autoridades regulatorias.



Administración integral de riesgos

El Banco cuenta con un área dedicada a la evaluación y administración de riesgos, denominada Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) misma que cuenta con las funciones para identificar, medir, vigilar, mitigar, controlar, informar y revelar los diferentes tipos de riesgo a los cuales está sujeta la Institución dentro del marco normativo local (CNBV) así como los estándares internacionales que nos rigen (EBA Emisión Bimestral Anticipada).

La administración del riesgo consiste en realizar un conjunto de actividades de evaluación y que tienen como fin último anticiparse a la ocurrencia de eventos adversos, ya sea mediante la creación de reservas y/o mediante la aplicación de las estrategias más adecuadas para mitigar los riesgos, así como la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

Riesgo de Crédito-

El riesgo de crédito se entiende como la posible pérdida que enfrenta el Banco al momento de efectuar una operación de crédito. Al medir el riesgo de crédito se está estimando la pérdida asociada con la operación que puede ser originada por cambios en la calidad del acreditado o bien por la posibilidad de que el acreditado no cumpla con sus obligaciones de pago y esto resulte en un incumplimiento.

El riesgo crediticio está definido por la salud crediticia de los clientes o contrapartes y por las garantías que estos otorguen para mitigar el riesgo de su operación.

Para medir el riesgo de crédito, se debe considerar tanto el comportamiento de los créditos individualmente, como el de la cartera en su conjunto, tomando en cuenta las relaciones que existen entre la salud de los acreditados que la forman y el impacto de los factores externos en la calidad del portafolio. Este método atiende la regulación en materia de reservas crediticias; también bajo este esquema el Banco identifica, mide y toma acciones para mitigar el riesgo de crédito en sus dos enfoques:

Riesgo de crédito individual: mediante un proceso de selección que considera una herramienta de originación de crédito con un sistema paramétrico (scoring), así como con



la medición de capacidad de pago del acreditado, ambos parámetros son validados semestralmente en los órganos colegiados correspondientes (Comité de Riesgos).

Riesgo de crédito del portafolio: mediante un proceso de seguimiento del conjunto de créditos individuales que conforman el portafolio, así como el monitoreo y estrategias de su diversificación y la medición de la pérdida esperada (Probabilidad de Default x Severidad de la Pérdida x Exposición) y pérdida no esperada (considerando un nivel de confianza acorde con Basilea de 99.9%).

Riesgo de Mercado-

El riesgo de mercado se origina por las fluctuaciones de precios asociados al valor de activos y/o pasivos del Banco.

Los principales factores que inciden en el riesgo de mercado son las tasas de interés, tipos de cambio, inflación, etc. Los cambios en dichos factores originan la volatilidad del valor en los instrumentos y operaciones vinculados a ellos.

Para medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por los efectos de mercado, la UAIR utiliza un sistema de medición basado en las características financieras de cada uno de los instrumentos, los factores de riesgo asociado a éstos y sus vencimientos, es importante recalcar que el apetito de riesgo de mercado en nuestra Institución limita las operaciones a contrapartes con alta calificación crediticia.

El Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés) es la medida estadística-financiera con la que el Banco estima la pérdida máxima que podría registrar su portafolio en un intervalo de tiempo y con un cierto nivel de confianza. El Banco calcula diariamente el VaR mediante el método paramétrico y el método histórico, con los siguientes criterios: un horizonte de tiempo de 1 día, un intervalo de confianza del 95% y 252 días de historia.

La información de los factores de riesgos es actualizada diariamente y reportada de acuerdo a la periodicidad establecida por las autoridades; asimismo se realizan pruebas de estrés y retrospectivas para validar su vigencia tal y como lo requieren las sanas prácticas de administración de riesgo.



Riesgo de Liquidez

Riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

A través de un órgano colegiado (Comité de ALM) que sesiona de forma mensual, el Banco analiza y toma las decisiones que le permiten administrar de manera óptima el descalce entre activos y pasivos respetando el apetito de riesgo de la Institución.

El principal indicador para el análisis del riesgo de liquidez en el Banco, es el equilibrio entre los activos y pasivos que son sensibles a las tasas de interés. Adicionalmente, el análisis de brechas incluye la evaluación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos. En este sentido, se cuenta con indicadores de calce por plazo y tasa que al cierre de diciembre 2015 ascendió a 27.4%.

Adicionalmente, en el mismo comité se da seguimiento mensual al Coeficiente de Cobertura de Liquidez requerido por la CNBV, para asegurarse que la empresa es capaz de hacer frente a sus salidas netas ponderadas de efectivo en los siguientes 30 días, al 31 de diciembre de 2015 el Coeficiente de Cobertura de liquidez es de 89.6%.

Riesgo Operacional-

El riesgo operacional se define y entiende en la Institución como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende los riesgos tecnológico y legal.

En Volkswagen Bank la administración del riesgo operacional (incluyendo tecnológico y legal) tiene como objetivo fundamental el identificar, evaluar, controlar, dar tratamiento y comunicar los riesgos operacionales (legales y tecnológicos) a los que está expuesta la Institución, así como la creación de una cultura de control.



Se cuenta con un manual de riesgos que incluye la administración de riesgo operacional aprobado por el Comité de Riesgos. Este incluye los lineamientos, políticas, procedimientos y metodologías relacionados a la identificación, evaluación, control, tratamiento y reporte de riesgos.

El Banco ha designado dentro de todos los procesos de la Institución los denominados “key users”, estas figuras dentro del Banco funcionan como responsables de la evaluación del riesgo operacional dentro de los procesos, y son responsables de identificar, evaluar y reportar directamente a la UAIR los riesgos operacionales, tecnológicos y legales potenciales, para lo cual se apoyarán en la información elaborada por los colaboradores; asimismo recibirán los reportes de los eventos de pérdida que se han presentado por riesgo operacional que pueden y/o han impactado en su operación. Ellos son responsables de recabar los reportes de los eventos de pérdida que los colaboradores elaboran, así como el reporte de eventos de pérdida o riesgos potenciales identificados.

En ese sentido, se llevó a cabo un programa anual de capacitación a los “key users” en materia de riesgo operacional. Esto con la finalidad de capacitarlos en cuanto a las políticas, procedimientos y metodologías utilizadas para la correcta administración de riesgos operacionales, legales y tecnológicos.

La Institución como parte de la administración de riesgo operacional, tecnológico y legal, lleva a cabo lo siguiente:

Actualmente el Banco ha diseñado un proceso de gestión de riesgos operacionales, tecnológicos y legales (MARO Metodología de Administración de Riesgo Operacional), el cual se encuentra alineado a prácticas del sector, como principal objetivo del modelo de gestión de riesgo operacional se encuentra identificar, evaluar, controlar, dar tratamiento y comunicar los riesgos operacionales (legales y tecnológicos) a los que está expuesta la Institución, así como la creación de una cultura de control.

Para llevar a cabo la administración de riesgo operacional, legal y tecnológico, la Institución ha establecido un gobierno de riesgos el cual se basa en tres líneas de defensa, en donde la principal, es la primera línea de defensa y está conformada por los dueños de procesos, quienes se encargan de llevar a cabo la gestión diaria de los riesgos operacionales inmersos



en sus procesos junto con las funciones de tecnología y legal, así mismo se ha definido que en la segunda línea de defensa las áreas de control interno, la UAIR y la función de LISO (Local Information Security Officer), son los encargados de proveer las metodologías para la gestión de riesgos operacionales y la mejora continua de controles. Y por último la tercera línea de defensa está conformada por el área de Auditoría Interna quien será la encargada de verificar la alineación de la Institución con el MARO. Existe una comunicación continua entre la UAIR, Control Interno, LISO y Auditoría Interna.

Dentro del Comité de Riesgos se presentan los riesgos críticos identificados, así como las acciones que se han establecido para mitigar los riesgos críticos identificados. Asimismo, se presenta el comportamiento de los indicadores de riesgos y si estos se encuentran alineados a las tolerancias al riesgo establecidas.

Los “key users” asignados son los responsables de reportar cualquier cambio en sus procesos, sistemas, personal, etc. y aquellos riesgos operacionales que surjan de dichos cambios.

El MARO ha sido implementado en los procesos principales, por lo que actualmente la Institución ha identificado los riesgos operacionales potenciales a los que se encuentra expuesta, los cuales concentra la UAIR y a su vez informa al Comité de Riesgos.

Cada seis meses, la UAIR y las áreas de negocio realizan sesiones o talleres para identificar y evaluar los riesgos operacionales, legales y tecnológicos a los que está expuesta la institución. Estos riesgos y sus respectivos controles se documentan en matrices de riesgos y controles.

Se evalúan e informan las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados a los responsables de las áreas implicadas; cada área debe ser consciente de sus riesgos así como identificarlos y comunicarlos a la UAIR quien a su vez lo debe comunicar al Comité de Riesgos.

Dentro del Comité de Riesgos, se analizan los posibles impactos y si se requieren planes de remediación adicionales para mitigar los riesgos identificados y clasificados como críticos.



Se mantiene una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes eventos de pérdida y su impacto en la contabilidad, mismos que quedan registrados en el sistema de riesgo operacional. Esto incluye pérdidas relacionadas a riesgo tecnológico, legal y operacional.

La UAIR es responsable de realizar una conciliación mensual entre los registros contables y la base de eventos de pérdida para corroborar la información relacionada a pérdidas por riesgo operacional (incluido tecnológico y legal).

El nivel de tolerancia establecido por el Grupo VW FS sobre la gestión de riesgo operacional para VW Bank es de \$8 millones de pesos.

Se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (Business Continuity Plan - BCP por sus siglas en inglés), de igual modo se cuenta con un Plan de Recuperación de Desastres (Disaster and Recovery Plan - DRP por sus siglas en inglés), con estos procedimientos se tiene cubierto el respaldo de la información, de la operación principal de la Institución y la recuperación de sus principales procesos críticos.

Para el cálculo de requerimiento de capital, se toman las reglas de capitalización establecidas por la CNBV en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, en las cuales se establece el uso de un modelo básico, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.

Se cuenta con políticas y procedimientos orientados a minimizar los impactos negativos por la materialización de riesgos tecnológicos.

Riesgo tecnológico-

Entendido como la pérdida potencial por daños o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la presentación de los servicios de la Institución con sus clientes.

Se cuenta con políticas y procedimientos orientados a minimizar los impactos negativos por la materialización de riesgos tecnológicos como:



Diariamente se realiza una copia de todas las operaciones y transacciones concertadas. Se mantienen en resguardo copias de seguridad de los procesos realizados.

Políticas de contingencias en caso de: fallas en comunicaciones, actos de vandalismo, desastres naturales, entre otros.

Los riesgos tecnológicos identificados durante los talleres de identificación de riesgos operacionales son reportados al área de IT con el objetivo de darles seguimiento y resolverlos.

Riesgo legal-

La Institución ha implementado políticas y procedimientos de minimización del riesgo legal que consideran:

Revisión de los procesos jurídicos por el departamento Legal.

Elaboración de reportes de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables a la Institución; dichos reportes se elaboran de manera trimestral.

Se consolidan en una base todos procesos judiciales donde la Institución es actora o demandada. Esto a su vez se envía a la UAIR para que concentre las pérdidas materializadas por riesgo legal.

Diariamente, el área Legal revisa el Diario Oficial de la Federación para conocer las nuevas regulaciones aplicables a la institución y las comunica a las áreas responsables para alinear la operación del Banco y evitar estar incumplimiento.

Se cuenta con una reserva legal previamente definida por las áreas responsables para poder hacer frente a cualquier situación legal adversa que la institución enfrente.

|

En VW Bank, cada gerencia es responsable de la debida implementación del sistema de control interno, de revisar su efectividad, así como de vigilar el cumplimiento de las disposiciones generales aplicables a la Institución. Para tal efecto, se han desarrollado procedimientos para procurar que la operación sea acorde con las estrategias y fines de VW Bank, los cuales permiten prever, identificar, administrar, dar seguimiento y evaluar riesgos. De igual forma la Institución verifica constantemente que exista una delimitación



de las diferentes funciones y responsabilidades entre los órganos sociales, unidades administrativas y personal, con el fin de procurar eficiencia y eficacia en las operaciones de la Institución.

Como actividad de monitoreo y aseguramiento, se analiza periódicamente que el sistema de control interno se encuentre funcionando adecuadamente mediante reporte que son presentados a la Dirección General y al Comité de Auditoría, dicha actividad es realizada por la Coordinación de Control Interno ubicada en la Gerencia de Secretaría General y Control Interno.

Por otra parte, se han desarrollado procedimientos para prevenir el uso o disposición de activos; para mantener registros contables adecuados; y para generar información financiera completa, correcta, precisa, íntegra, confiable, oportuna, y que contribuya a la adecuada toma de decisiones.

El Consejo de Administración en el ejercicio de sus funciones ha aprobado las políticas internas, manuales de operación y de control interno, así como el Código de Ética, mismas que pueden ser consultados por el personal en la red interna de la Institución.



Situación financiera

Calificación de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2015 la calificación de la cartera fue:

GRADO DE RIESGO	BASE CALIFICACION	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS	IMPORTE DE RESERVAS
A-1	\$3,869	0 a 2.0	\$40
A-2	140	2.01 a 3.0	4
B-1	172	3.01 a 4.0	6
B-2	64	4.01 a 5.0	3
B-3	78	5.01 a 6.0	5
C-1	73	6.01 a 8.0	5
C-2	208	8.01 a 15.0	22
D	109	15.01 a 35.0	24
E	129	35.01 a 100.0	99
Reservas preventivas (X CALIF.)	\$4,842		\$208

Reserva adicional de créditos en cartera vencida

-

Total

\$208



Al 31 de diciembre de 2014 la calificación de la cartera fue:

GRADO DE RIESGO	BASE CALIFICACION	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS	IMPORTE DE RESERVAS
A-1	\$3,660	0 a 2.0	\$40
A-2	115	2.01 a 3.0	3
B-1	168	3.01 a 4.0	6
B-2	59	4.01 a 5.0	2
B-3	75	5.01 a 6.0	4
C-1	65	6.01 a 8.0	4
C-2	184	8.01 a 15.0	20
D	142	15.01 a 35.0	32
E	152	35.01 a 100.0	112
Reservas preventivas (X CALIF.)	\$4,621		\$223

Reserva adicional de créditos en cartera vencida

-

Total

\$223



Indicadores financieros

	2015				2014			
	4T	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T
I. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito y mercado Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	17.14%	15.46%	15.55%	16.29%	15.66%	16.97%	17.19%	17.63%
II. Margen Financiero Neto (MIN) Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Disponibilidades + Inversiones en valores + operaciones con valores y derivadas + cartera de crédito vigente	10.59%	11.02%	11.64%	9.22%	9.62%	9.05%	8.33%	7.86%
III. Rendimiento sobre capital promedio (ROE) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Activo total (promedio)	30.67%	10.86%	-	12.10%	-	9.12%	6.61%	23.02%
IV. Índice de morosidad Cartera vencida al cierre del trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre	2.47	2.59	2.73	3.31	3.06	4.26	4.08	3.78
V. Índice de cobertura Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera vencida al cierre del trimestre	1.73	1.67	1.54	1.34	1.58	1.46	1.51	1.56

Notas:

Datos promedio: ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2)

Datos anualizados: (Flujo del trimestre en estudio * 4)

* * * * *

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple, contenida en el presente informe anual, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este informe o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.”



Jörg Michael Pape
Director General



Marcel Fickers
Director Ejecutivo /
Gerente de Contabilidad



Rubén Carvajal Sánchez
Gerente de Auditoría Interna

