

Tłumaczenie uwierzytelnione z języka angielskiego

OŚWIADCZENIE PREZESA

Rok 2024 to rok 40-lecia Grupy ICBC. Jako podmiot lokalny Grupy obsługujący Unię Europejską, ICBC (Europe) S.A. nadal kontynuowała swój kierunek strategiczny i pomyślnie utrzymała trend stałego i postępującego wzrostu.

Motywacja do rozwoju pozostaje silna. Z radością przekazuję, że dzięki wsparciu udziałowca osiągnęliśmy główne cele biznesowe. Aktywa łączne osiągnęły poziom 7,14 mld EUR, przy wzroście łącznej kwoty kredytów i pożyczek na rzecz instytucji kredytowych i klientów do 4,57 mld EUR. Dochód z tytułu odsetek wzrósł o 8% do 233,32 mln EUR a dochód z tytułu prowizji wzrósł o 6% do poziomu 43,75 mln EUR. Zysk netto za rok obrotowy osiągnął 21,81 mln EUR.

Baza klientów i portfel produktów zostały jeszcze bardziej zdywersyfikowane. Nadal oferujemy szeroki zakres usług, obejmujący bankowość korporacyjną, rynki finansowe, transakcje transgraniczne w Renminbi oraz bankowość inwestycyjną. Rozwiązania dostosowane do potrzeb klientów obecnie służą ponad 700 europejskim i chińskim klientom. Uruchomiliśmy także pilotażowe innowacje w zakresie finansów zrównoważonych w celu dostosowania się do zmieniających się potrzeb rynku.

Podstawa dla stałego rozwoju została jeszcze bardziej wzmocniona. Silna kultura zgodności jest trwale zakorzeniona w Banku na wszystkich trzech liniach obrony. Nasze proaktywne zarządzanie zapewnia, że jakość aktywów pozostaje mocna a wskaźnik kredytów nieściągalnych na poziomie 0,16% jest znacząco niższy niż lokalna średnia. Nadal wykorzystujemy innowacje technologiczne w celu ulepszania wydajności operacyjnej i wzmocnienia bezpieczeństwa IT.

Nasza strategiczna rola we wspieraniu współpracy pomiędzy Chinami a Unią Europejską zyskuje uznanie. Pozostajemy oddani niniejszej misji i aktywnie uczestniczyliśmy w kluczowych międzynarodowych wydarzeniach, w tym *7th China International Import Expo (CIIE)*. Warto odnotować, że byliśmy też gospodarzami pierwszego europejskiego wydarzenia *Beijing Financial Street Forum*. Na poziomie lokalnym, nadal odgrywamy kluczową rolę we wzmacnianiu więzi gospodarczych i społecznych między Chinami a Europą, łącząc współpracowników z Chin i Europy za pomocą izb handlu oraz inicjatyw na poziomie społeczności.

Patrząc w przyszłość, rok 2025 to rok 50-lecia utworzenia relacji dyplomatycznych pomiędzy Chinami a Unią Europejską. To pogłębiające się partnerstwo niewątpliwie przyniesie intensywniejszą wymianę handlową i nowe możliwości handlowe – napędzając popyt na bardziej różnorodne i wyższej jakości usługi finansowe. ICBC (Europe) S.A. nadal będzie angażować się w osiąganie dobrych wyników, tworząc wartość dla naszych udziałowców oraz wspierając długoterminowe udane relacje Chiny-Unia Europejska.

[podpis nieczytelny]

Pani LUO Wei

Prezes Zarządu

Luksemburg, czerwiec 2025 roku

Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.
32, Boulevard Royal
L-2449 Luksemburg
R.C.S. Luksemburg B 119320

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r.
(wraz ze sprawozdaniem *réviseur d'entreprises agréé*)

Spis treści

	Strony
Sprawozdanie Zarządu z działalności	1-7
Sprawozdanie <i>réviseur d'entreprises agréé</i>	8-12
Roczne sprawozdanie finansowe	
Bilans	13-14
Operacje pozabilansowe	15
Rachunek zysków i strat	16
Noty do rocznego sprawozdania finansowego	17-49

Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Upoważniony Zarząd Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. („Bank” lub „ICBC (Europe) S.A.”) przedstawia swoje sprawozdanie oraz roczne sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Bank zarejestrowany w Luksemburgu posiada sześć oddziałów w Paryżu, Amsterdamie (z filią w Rotterdamie), Brukseli (z filią w Antwerpii), Mediolanie (z filią w Rzymie), Madrycie (z filią w Barcelonie) i Warszawie (łącznie „oddziały”) oraz posiada przedstawicielstwo w Atenach.

Przegląd finansowy

Suma aktywów na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosła 7 137 762 487 EUR, z czego kwota 1 945 447 492 EUR odpowiada kredytom i zaliczkom udzielonym instytucjom kredytowym, a kwota 2 620 040 058 EUR – kredytom i zaliczkom udzielonym klientom.

Zobowiązania ogółem na dzień 31 grudnia 2024 r. wynoszą 7 137 762 487 EUR, z czego 2 578 698 592 EUR stanowi należności wobec instytucji kredytowych, a 3 761 331 744 EUR należności wobec klientów. Całkowity kapitał zakładowy Banku wynosi 437 432 880 EUR, co stanowi 36 452 740 akcji o wartości nominalnej 12 EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. W ciągu 2024 roku Bank nie nabył żadnych akcji własnych oraz nie prowadził określonej działalności w zakresie badań i rozwoju.

Główne zmiany w bilansie na koniec 2024 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym charakteryzują się przede wszystkim ogólnym wzrostem środków pieniężnych, należności wobec banków centralnych i banków pocztowych o 1 188 098 855 EUR, z których wynika głównie wzrost pozycji należności wobec klientów o 1 189 445 225 EUR.

Bank odnotował zysk za rok obrotowy 2024 na poziomie 21 808 225 EUR w porównaniu z zyskiem za rok poprzedni na poziomie 25 695 140 EUR. Zysk za rok obrotowy 2024 wynikał głównie z korekt wartości w

odniesieniu do kredytów i zaliczek oraz zbywalnych papierów wartościowych, które nie są utrzymywane jako finansowe aktywa trwałe i nie są ujmowane w portfelu handlowym oraz rezerw na zobowiązania warunkowe i zobowiązania. Na koniec grudnia 2024 r. rentowność aktywów wyniosła 0,31% (2022 r.: 0,51%).

Kluczowe operacje biznesowe

Bank i jego oddziały wypełniają swoją misję odpowiadania na zapotrzebowanie na usług finansowe i komunikację na linii Chiny-UE i w roku 2024 kontynuowały eksplorację lokalnych możliwości biznesowych. Podstawowa działalność Banku w roku 2024 obejmowała bankowość korporacyjną, gwarantowanie emisji obligacji i bankowość inwestycyjną, zarządzanie środkami pieniężnymi, inwestycje o stałym dochodzie, rynki pieniężne i operacje walutowe, przyjmowanie depozytów i operacje przekazów pieniężnych oraz działalność związaną z Renminbi (CNY). Bank kontynuował integrację regionalnych zasobów operacyjnych, ulepszając scentralizowaną wydajność zarządzania.

Na koniec roku 2024 roku Bank zwiększył wartość kredytów i zaliczek na rzecz klientów o 303 mln EUR w porównaniu z rokiem poprzednim głównie dzięki zwiększonej wartości niespłaconych kredytów na rzecz klientów korporacyjnych. W ciągu 2024 roku, łącznie 45 aktywów kredytowych (o wartościach 1 823 684 727 EUR, 222 000 000 USD, 800 000 000 PLN oraz 32 140 000 GBP) zostało przeniesionych z Banku do Industrial and Commercial Bank of China Limited, oddział w Luksemburgu, obejmujących 45 aktywów kredytowych oraz powiązane zabezpieczenia.

Bank w roku 2023 ustanowił program EMTN i utrzymał tę opcję finansowania długoterminowego w 2024 roku. Nie wydano żadnych EMTN na koniec roku 2024. W roku 2024 Bank nadal zwiększał swoje możliwości finansowania i zainicjował program certyfikatów depozytowych o 28 876 697 EUR (30 000 000 USD) i rozszerzył swoją działalność depozytów korporacyjnych.

Zgodnie ze swoją strategią, Bank kontynuował rekrutację na rynku europejskim w roku 2024 w celu osiągnięcia właściwej równowagi zasobów ludzkich i wykorzystania odpowiednich umiejętności, wiedzy i doświadczenia dla swoich działań. Ponadto, Bank rekrutował stażystów ze szkół biznesowych i uniwersytetów w celu wypełniania swojej roli wobec społeczności i społeczeństwa poprzez oferowanie pierwszego doświadczenia zawodowego młodym talentom.

System zarządzania ryzykiem

W 2024 roku Bank kontynuował znaczące inwestycje w celu wzmocnienia swoich ram zarządzania ryzykiem przedsiębiorstwa poprzez promowanie aktywnego zapobiegania, mądrej kontroli i zarządzania całościowego. Bank ulepszył też ład w odniesieniu do wszystkich kluczowych obszarów ryzyka.

Bank ponadto wzmocnił swój całościowy system zarządzania ryzykiem ze szczególnym naciskiem na ład, ryzyko kredytowe, ryzyko ICT, ryzyko rynkowe oraz ryzyko stóp procentowych w portfelu bankowym. Bank nadal korzysta z ogólnej dobrej jakości swoich portfeli kredytów i obligacji i nie odnotował nowych zagrożeń z tytułu kredytów zagrożonych. Ponadto, Bank pomyślnie zarządzał wszystkimi ważnymi wskaźnikami ryzyka w ramach swojego apetytu oraz wymogami regulacyjnymi i utrzymał dobry poziom stabilności swoich wskaźników, demonstrując dalsze ulepszenia w optymalizacji swoich zasobów.

Bank nadal monitorował ewolucję swojego IRRBB co miesiąc w roku 2024. Bank także kontynuował wycenę IRRBB w perspektywie zarobków, uzupełniając perspektywę dochodu z odsetek netto (NII) w ciągu 2024 roku i nadal wykorzystywał wewnętrzny model w celu wyliczania ryzyka opcji dla wczesnego wycofania depozytów terminowych i wcześniejszej spłaty kredytów. Co pół roku stosowano także „Ulepszony test warunków skrajnych”, który uwzględnia rzeczywiste obserwacje wahań stóp procentowych. W następstwie kontroli na

miejscu CSSF w roku 2023 odnośnie IRRBB, Bank dokonał przeglądu swoich wewnętrznych ram i we współpracy z zewnętrznym doradcą zaktualizował swoje istniejące narzędzie wyliczeń i opracował nowe modele wyliczeń w celu podjęcia obserwacji i zaleceń otrzymanych od CSSF. W ciągu roku 2024 Bank nie przekroczył progów regulacyjnych dla IRRBB. Bank oceniał wyniki CSRBB co kwartał w ciągu 2024 roku, które zostały uznane za marginalne a nie znaczące.

W 2024 roku Bank zaktualizował swoje wskaźniki oraz limity apetytu na ryzyko w celu zrównoważenia ryzyka i zysków oraz wsparcia swojej strategii zarządzania ryzykiem, aby kontrolować ryzyko, ulepszyć całościowy system zarządzania ryzykiem, zwiększyć możliwości zarządzania ryzykiem oraz zapewnić jedność zarządzania apetytem na ryzyko. Kluczowe wskaźniki apetytu na ryzyko pozostawały na zadowalającym i odpowiednim poziomie z wyjątkiem wskaźników rentowności.

Na koniec 2024 r. współczynnik adekwatności kapitałowej wynosił 20,26%, odzwierciedlając wysoki i stabilny poziom w ciągu całego roku.

W zakresie ryzyka kredytowego Bank stale wzmacniał jednolity mechanizm zarządzania kredytami poprzez wzmocnienie monitorowania ryzyka kredytowego szczególnie w zakresie ryzyka związanego z napięciami geograficznymi i konfliktami, optymalizując apetyt na ryzyko i limity ryzyka związane z ryzykiem kredytowym i ryzykiem kraju, aktualizując wewnętrzne polityki i procedury w zakresie zarządzania kredytami. Poprzez globalny system zarządzania wierzytelnościami Bank stosował metodykę zarządzania ryzykiem kredytowym opracowaną przez jednostkę dominującą i zapewnił zgodność z przepisami europejskimi i krajowymi.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wskaźnik kredytów zagrożonych (NPL) w banku wyniósł 0,16%, pokazując doskonałą jakość portfela kredytowego Banków. Na korekty wartości w odniesieniu do kredytów i pożyczek oraz rezerw na zobowiązania warunkowe i na zobowiązania alokowano 1 575 360 EUR do końca roku 2024. Inwestycje w obligacje Banku są zgodne z roczną strategią inwestowania w obligacje. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wszystkie limity ryzyka kredytowego były zgodne z planem limitów ryzyka.

W zakresie ryzyka rynkowego Bank wydał roczny plan zarządzania limitami ryzyka rynkowego w portfolio handlowym na rok 2024. Na koniec 2024 roku wszystkie limity ryzyka rynkowego były zgodne z planem limitów ryzyka.

W zakresie ryzyka płynności Bank wdrożył politykę ryzyka płynności mającą na celu zapewnienie utrzymania przez Bank wystarczającej płynności i spełnienie wymogów regulacyjnych oraz wdrożył wewnętrzne zarządzanie celami wskaźników stabilnego finansowania netto (NSFR) zarówno na poziomie ogólnym jak i na poziomie oddziałów, wskaźnika pokrycia płynności (LCR) na poziomie połączonym oraz celów „odpływów netto” wywiedzionych z LCR na poziomie oddziałów. LCR wyniósł 197,78% a NSFR był na poziomie 117,21%, co jest zgodne z wymogami regulacyjnymi oraz celami wewnętrznymi. Wpływ wzrostu/obniżki stóp procentowych o 200 bps na wartość ekonomiczną banku wyniosłby 13 mln EUR (po zastosowaniu kary) i -24 mln EUR, odpowiednio. Ponadto, najgorszy wynik dodatkowych 6 scenariuszy (będących „Szokiem równoległym”) prowadzi do spadku wartości ekonomicznej na poziomie -24 mln EUR. Spadki wynikające z tych testów wynoszą 3,30% środków własnych Banku i 4,58% kapitału CET1 Banku. Wyliczenia „Ulepszanego testu warunków skrajnych” na koniec roku pokazują wzrost wartości ekonomicznej kapitału własnego Banku na poziomie 18 mln EUR (po zastosowaniu kary), w wyniku łącznego spadku stawek rok do roku. Jeżeli chodzi o wyniki NII, wyniki regulacyjnego testu szoku równoległego pokazują odpowiednio, wzrost na poziomie 3,65 mln EUR w przypadku równoległego wstrząsu oraz spadek na poziomie -3,65 EUR w przypadku równoległego szoku (w tym wpływ ryzyka opcji, który był marginalny na NII na dzień 31 grudnia 2024 r.), podczas gdy najgorszy wynik dodatkowego scenariusza (czyli Spłaszczenie) pokazuje wynik na poziomie -26 mln EUR w przypadkach równoległego szoku/wstrząsu z powodu wpływu zmiany stawek wartości obligacji rozliczanych według wartości godziwej (24 mln EUR/-22 mln EUR).

W zakresie ryzyka operacyjnego Bank dokonał aktualizacji limitów i wartości ostrzegawczych apetytu na ryzyko operacyjne z 2024 r., ukończył sprawozdanie z oceny ryzyka operacyjnego oraz sprawozdanie o zdarzeniach nadużyć w usługach płatniczych oraz usprawnił zarządzanie zdarzeniami ryzyka operacyjnego.

Informacje dotyczące sprawozdania ujawnień Banku w ramach filara III za rok 2024 zostaną umieszczone na stronie internetowej banku w ciągu 2025 roku <http://europe.icbc.com.cn>.

W zakresie ryzyka prawnego Bank posiada system zarządzania oraz mechanizm raportowania i komunikacji w centrali i oddziałach oraz ustanowione procedury zapobiegania i kontroli ryzyka prawnego, a także rozpatrywania skarg klientów.

W przypadku ryzyka reputacji, Bank przestrzega zasady zorientowanej na zapobieganie i ustanowił mechanizm monitorowania negatywnych wiadomości oraz identyfikacji wszelkich możliwych zagrożeń dla reputacji.

W zakresie ryzyka braku zgodności Bank stworzył skuteczne ramy zgodności, które są regularnie weryfikowane. W roku 2024 Bank nadal ulepszał swoje ramy zgodności w zakresie przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz oceny ryzyka w drodze realizacji dedykowanych projektów i działań, w tym dostosowana ocena ryzyka sankcji.

Europejski Dyrektor ds. Zgodności („ECCO”) nadal zapewniał niezawodną strukturę działu zgodności, która obowiązuje od roku 2018, ustanawiając podstawy dla działu w zakresie utrzymywania i zapewniania odpowiedzialności wewnętrznych zasobów ludzkich i technicznych w trybie działalności standardowej.

Na tej podstawie, dział zgodności kontynuował rozwijanie swojego programu szkoleń, przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy oraz oceny ryzyka zgodności i ram monitorowania zgodności, obejmującego nadzór nad oddziałami. Było to możliwe dzięki dalszemu wzmacnianiu jego funkcji nadzoru na poziomie centrali, ulepszaniu zarządzania narzędziami zgodności, projektowania dokumentacji normatywnej i aktualizacji oraz ulepszania zarządzania informacjami. W roku 2025, Bank oraz dział zgodności będą nadal ulepszać ład korporacyjny oraz ramy zgodności, skupiając się na ocenie ryzyka, kontroli i raportowaniu, wzmacnianiu modelu trzech linii obrony, jak również wdrażaniu nowych narzędzi monitorowania AML/CTF i sankcji przy jednoczesnym ulepszaniu istniejących i już zainicjowanych różnych projektów w celu rozwijania tych kwestii.

W odniesieniu do ryzyka związanego z technologiami informacyjno-telekomunikacyjnymi (ICT) Bank ustanowił ramy zarządzania ryzykiem ICT i zwraca szczególną uwagę na zapobieganie ryzyku ICT, zgodnie z ustaleniem przez ECB oraz CSSF, że jest to główne ryzyko sektora bankowego. W wyniku kontroli CSSF na miejscu w roku 2024 w zakresie ryzyka IT Banku obejmującej organizację IT Banku, kierownictwo ds. jakości danych i kierownictwo ds. kopii zapasowych Banku działa na podstawie obserwacji i wniosków CSSF jak ustalono w planach działania.

Kwestie środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego (ESG)

W roku 2024 dział finansów zrównoważonych Banku nadal pracował nad integracją i ulepszeniem ESG poprzez rozwijanie ram ESG i zapewnianie szkoleń z zakresu świadomości ESG dla pracowników. Bank wzmacnia swój nadzór ESG oddziałów poprzez tworzenie dedykowanych kanałów komunikacji, zapewniając szeroką i wiarygodną strukturę. Bank zintegrował kwestie środowiskowe, społeczne i ładu ze swoim procesem zatwierdzania kredytów, zapewniając, że czynniki środowiskowe, społeczne i ładu podlegają ocenie wraz z wskaźnikami finansowymi. Ponadto, Bank skupił się na rozwoju danych ESG i uzyskał zewnętrzny przegląd swojego statusu ESG w celu zapewnienia oceny i przejrzystości. W konsekwencji, Bank kontynuuje realizację niezbędnych działań naprawczych zdefiniowanych w planie działania w celu osiągnięcia pełnej zgodności prawnej i regulacyjnej z wymogami ESG. Bank będzie nadal finansował przejście do gospodarki niskoemisyjnej w Europie oraz realizował nowe możliwości rozwoju na rynkach lokalnych.

Oświadczenie o obowiązkach upoważnionego zarządu

Bank przygotowuje i przedstawia CSSF prawne sprawozdania ostrożnościowe zgodnie z przepisami obowiązującymi luksemburskie instytucje finansowe oraz publikuje sprawozdanie roczne i niezbędne informacje zgodnie z przepisami prawa i regulacjami Wielkiego Księstwa Luksemburga.

Członkowie upoważnionego zarządu zbadali roczne sprawozdanie finansowe za rok 2024 oraz sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Alokacja wyniku

W ciągu 2024 roku nie wypłacono dywidendy i uprawniony Zarząd proponuje, aby w ciągu 2025 roku nie wypłacać dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku. Zgodnie z wymogami prawa luksemburskiego bank utrzymuje rezerwę ustawową. Uprawniony Zarząd proponuje alokować zysk za rok obrotowy 2024 na wynik przenoszony po potrąceniu 5% na rezerwę ustawową.

Istotne wydarzenia

W roku obrotowym 2024 miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

W celu spełnienia wymagań w roku 2024 Bank wdrażał obserwacje władz regulacyjnych Luksemburga oraz wnioski w ustalonych planach działań.

Po dniu 31 grudnia 2024 r. nie wystąpiły żadne sprawy ani zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i związane z nim ujawnienia za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Prognozy na rok 2025

Prognozy na rok 2025 sugerują stabilizację inflacji i wolny powrót do wzrostów w Unii Europejskiej, niemniej jednak, krajobraz geopolityczny powoduje znaczącą niepewność. Napięcia geopolityczne, szczególnie z powodu konfliktów w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie, mogą prowadzić do zakłóceń łańcuchów dostaw i powodować wzrost inflacji z powodu potencjalnych zakłóceń cen energii i towarów. Ponadto, środki protekcyjnistyczne mogą mieć utrzymujące się skutki dla sytuacji gospodarczej w Unii Europejskiej przez cały rok 2025. ECB dostosowuje politykę pieniężną poprzez niedawne obniżki stóp procentowych; wykazując ostrożne podejście do zarządzania inflacją jednocześnie wspierając wzrost gospodarczy. Polityka ECB jest uzależniona od danych, sugerując potencjał dla dalszych korekt w oparciu o przychodzące dane gospodarcze i trendy inflacji w 2025 roku. Prognozy dla wzrostu PKB Unii Europejskiej w 2025 roku są umiarkowanie optymistyczne z zastrzeżeniem znaczącego ryzyka spadku, w tym globalne konflikty handlowe i niepewność geopolityczna, które mogą wpłynąć na otwartą gospodarkę Unii Europejskiej poprzez obniżenie poziomu obrotu i wzrost kosztów. Ostrożny rynek finansowy w Unii Europejskiej spodziewa się, że niepewność może utrzymywać się w roku 2025. W dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania, skutek wyżej wspomnianych czynników na działalność Banku w roku 2025 nadal jest niepewny. W przypadku utrzymującej się niepewności i potencjalnej zmienności w całym roku 2025 spowodowanej konfliktem w Ukrainie lub konfliktami na Bliskim Wschodzie, działalność Banku mogłaby zostać negatywnie dotknięta, przy czym uprawniony Zarząd Banku nie przewiduje krytycznych negatywnych skutków dla wypłacalności i płynności Banku. Jednakże, w świetle powyższej niepewności, uprawniony Zarząd Banku i jego oddziałów przygotowuje się na potencjalne negatywne scenariusze i zarządzanie potencjalnym ryzykiem.

W roku 2025 Bank ukierunkowuje się na nowe możliwości biznesowe i będzie kontynuować obsługę swoich klientów, chińskich firm inwestujących w Europie, europejskich firm prowadzących interesy w Chinach, jak

Liczba znaków ze spacjami: 20 914