

# LETNO POROČILO 2021

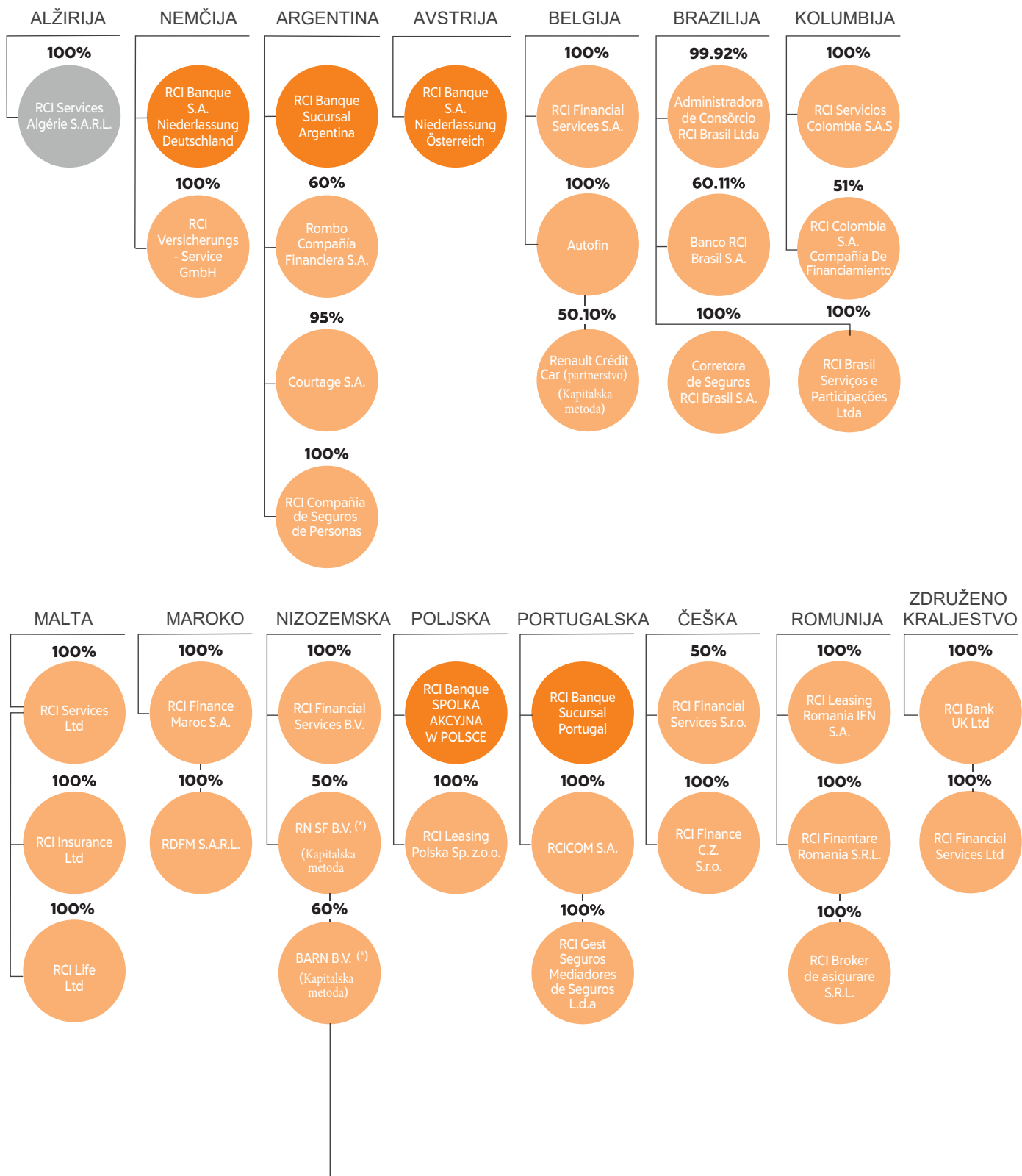
FINANČNO  
POROČILO

**RCi**

BANK  
AND  
SERVICES

## ORGANIZACIJSKA SHEMA RCI BANQUE 2021

RENAULT S.A.S. > 100% RCI BANQUE S.A.



● Hčerinsko podjetje ● Podružnica ● Neksolidirana odvisna družba

(\*) Organizacija dejavnosti v Rusiji.

JUŽNA  
KOREJA

HRVAŠKA

ŠPANIJA

FRANCIJA

MADŽARSKA

INDIJA

IRSKA

ITALIJA

100%

RCI Financial  
Services Korea  
Co. Ltd

100%

RCI Usluge  
d.o.o

RCI Banque  
Sucursal  
en España

100%

Diac S.A.

100%

RCI Zrt

30%

Nissan Renault  
Financial Services  
India Private  
Ltd. (Kapitalska  
metoda)

RCI Banque  
Branch  
Ireland

RCI Banque  
Succursale  
Italiana

100%

RCI Insurance  
Service Korea  
Co. Ltd

100%

Overlease S.A.

100%

Diac Location  
S.A.

100%

RCI Services  
KFT

100%

ES Mobilita  
S.R.L.

100%

BIPI Mobilita  
SL

BIPI Mobilita  
France

100%

BIPI Mobilita  
Italy Srl

100%

RUSIJA

SRBIJA

SLOVAŠKA

SLOVENIJA

ŠVEDSKA

ŠVICA

TURČIJA

UKRAJINA

100%

RNL Leasing

100%

RCI Services  
d.o.o.

100%

RCI Finance SK  
S.r.o.

RCI Banque S.A.  
Bančna -  
podružnica  
Ljubljana

100%

Renault Finance  
Nordic Bankfilial  
till RCI Banque  
S.A Frankrike

100%

RCI Finance  
S.A.

50%

ORFIN  
Finansman A.Ş.  
(Kapitalska  
metoda)

100%

RCI Financial  
Services Ukraine  
LLC

100%

RNL Finance

100%

RCI Lizing d.o.o.

50%

ORF Kiralama  
Pazarlama ve  
Pazarlama  
Danışmanlığı  
A.Ş.

RN BANK  
(Kapitalska  
metoda)


100%



# LETNO POROČILO 2021

FINANČNO  
POROČILO





Z 19 % POVEČANJEM  
PRIHODKOV PRED  
OBDAVČITVIJO V  
PRIMERJAVI Z LETOM  
2020 IN 14,5 % ROE JE RCI  
BANK AND SERVICES  
PONOVO DOSEGEL  
VISOKO STOPNJO  
DOBIČKONOSNOSTI IN  
POKAZAL MOČ SVOJEGA  
POSLOVNEGA MODELA.



# SPOROČILO CLOTILDE DELBOS

Namestnica generalnega direktorja Skupine Renault,  
Generalna direktorica Mobilize,  
Predsednica Sveta direktorjev RCI Banque

## Kaj menite o letnih rezultatih RCI Bank and Services?

Leta 2021 je RCI Bank and Services še vedno pomembno prispevala k rezultatom Skupine Renault, kljub razmeram v avtomobilski industriji, še vedno pod vplivom resnih posledic zdravstvene krize in krize polprevodnikov. Z 19 % povečanjem prihodkov pred obdavčitvijo v primerjavi z letom 2020 in 14,5 % ROE je RCI Bank and Services ponovno dosegel visoko stopnjo dobičkonosnosti in pokazal moč svojega poslovnega modela.

**Mobilize je star eno leto!**

**Kako bi ocenili prvo leto?**

Leto 2021 je bilo odlično leto, ki nam je omogočilo graditi temelje Mobilize, katerega ambicija je prispevati k bolj trajnostnemu svetu. Oblikovali smo našo strategijo, predstavili našo paleto električnih vozil, razvili pa smo tudi partnerstva na področju energetike in mobilnosti. In seveda smo strukturirali našo organizacijo, v kateri ima RCI Bank and Services strateško mesto.

## Kako lahko RCI Bank and Services podpre razvoj Mobilize v letu 2022?

Ob prevzemu Bipi, referenčne platforme več blagovnih znamk za ponudbe naročanja avtomobilov s strani RCI Bank and Services, bo Mobilize lahko svojim strankam ponudil prilagodljive rešitve mobilnosti, ki temeljijo na uporabi vozila, na preprost, dostopen in digitalen način. Delamo tudi z roko v roki, da bi ustvarili finančne ponudbe za voznike taksijev in zasebnih najemnih vozil, novo bazo strank, na katero se usmerjamo z našimi LIMO vozili. Mobilize bo prav tako lahko izkoristil strokovno znanje RCI Bank and Services, da bi ponudil storitve, ki bodo olajšale sprejetje novih načinov električne mobilnosti, kot so financiranje električnih terminalov ali "Mobilize Charge Pass", kar bo uporabnikom omogočilo dostop do največjega omrežja polnilnih postaj v Evropi. Skratka, v letu 2022 moramo skupaj premagati veliko izzivov!

# USTVARJAMO TRAJNOSTNO MOBILNOST ZA VSE

◀ RAZMERAH PANDEMIJE  
COVID-19 IN  
POLPREVODNIŠKE KRIZE,  
SEM PONOSEN NA DELO  
NAŠIH EKIP PO VSEM  
SVETU. ▶  
**Joao Leandro, Izvršni direktor  
RCI Bank and Services**

Kako bi povzeli uspešnost RCI Bank and Services v letu 2021?

V razmerah pandemije COVID-19 in polprevodniške krize, sem ponosen na delo naših ekip po vsem svetu.

- Dobiček skupine pred obdavčitvijo je znašal 1.194 milijonov evrov, kar je 19 % več kot leta 2020.
- Kar zadeva zadovoljstvo strank, smo postavili nov rekord "Net Promoter Score" in še naprej ostajamo merilo med avtomobilskimi ponudniki.
- Nazadnje, kar zadeva organizacijo: posodobili smo način dela z vedno več projekti, ki jih upravljamo fleksibilno in učinkovito. Ustvarili smo tudi številne skupine, ki se ukvarjajo s pomembnimi temami, vključno z našo strategijo trajnosti.

S pridobitvijo Bipi ste  
v letu 2021 vstopili na trg avtomobilskih naročnin  
Kakšna je strategija za to?

Strokovnjaki na trgu ocenjujejo, da bo naročnina za avtomobile predstavljala med 10-20 % trga financiranja avtomobilov, zato moramo izkoristiti to poslovno priložnost. Po poglobljeni analizi tega, kaj bi potrebovali za hiter napredek na tem trgu, smo se odločili, da pridobimo Bipi, ki je referenca med akterji z naročnino največ blagovnih znamk. Leta 2022 bomo Bipi podprli pri njihovem delu v več državah v Evropi. Poleg tega bomo sodelovali z naročniškimi ponudbami Bipi za blagovne znamke povezave, vključno z novimi avtomobili Mobilize, kot je Limo.

V letu 2022 imata Renault in Nissan močne ambicije na področju električnih vozil z lansiranjem Megane E-Tech in Nissan Ariya. Kako jih boste podprli?

Kot partner, ki skrbi za vse svoje stranke, gradimo finančne storitve za ustvarjanje trajnostne mobilnosti za vse. To je naš namen, naš DNK. Ta cilj smo imeli v mislih, medtem ko smo zelo tesno sodelovali z Renaultom in Nissanom, da bi podprli njuno ambicijo, da postaneta vodilna na trgu električnih vozil in zelenemu trgu.

V povezavi z Megane E- Tech bomo uvedli popolno ponudbo, ki bo zagotovila uspešen zagon, ki bo temeljil na treh glavnih stebrih. Prvič, konkurenčna mesečna ponudba financiranja plačil, ki se osredotoča na ponudbe lizinga. Nato storitve za odpravo glavnih ovir za električna vozila, kot so: Mobilize naročnina za polnjenje v vseh večjih državah, da bi našim strankam olajšali polnjenje svojega električnega vozila na javnih polnilnih postajah ali rešitev financiranja "Wall Box", da bi strankam omogočili plačilo rešitev za polnjenje doma v več obdobjih. Ponudili bomo možnost "Switch Car", ki bo voznikom Megane E-Tech omogočila, da 10 do 50 dni na leto izkoristijo prednosti vozila z motorjem z notranjim zgorevanjem za daljša potovanja, na primer med počitnicami. Prav tako bomo prvič ponudili celotno spletno potovanje v glavnih evropskih državah, s po naročilu izdelanimi vozili, ki jih bodo kupci lahko kupili na spletu. Če povzamemo, je to veliko več kot avto, ki ga predstavljamo, to je popoln ekosistem, ki bo koristil strankam, proizvajalcem avtomobilov in nam bo pomagal izpolniti naš cilj, da pomagamo družbi pri prehodu na bolj trajnostno mobilnost.

**KOT PARTNER, KI  
SKRBI ZA VSE  
SVOJE STRANKE,  
GRADIMO  
FINANČNE  
STORITVE,  
DA BI USTVARILI  
TRAJNOST  
MOBILNOST  
ZA VSE.**



# NAŠI DOSEŽKI V LETU 2021

## TRDNA POSLOVNA IN FINANČNA USPEŠNOST

Kljub razmeram na avtomobilskemu trgu, ki sta jih povzročili pandemija in polprevodniška kriza, rezultati za leto 2021 kažejo na moč poslovnega modela RCI Bank and Services. Z razvojem svoje ponudbe storitev in mobilnosti se skupina namerava odzvati na nove potrebe strank in s tem izboljšati njihovo zadovoljstvo.

### KLJUČNI KAZALNIKI ODPORNOSTI KLJUB RAZMERAM PANDEMIJE

#### PO SVETU



**4.000**  
ZAPOSLENIH



**9**  
BLAGOVNIH ZNAMK



**36**  
DRŽAV

#### FINANCIRANJE



**1,4 MILIJONA**  
NOVIH POGODB O  
FINANCIRANJU  
-6,9% GLEDE NA 2020



**17,8 MILJARD EVROV**  
V NOVIH POGODBAH O  
FINANCIRANJU  
-0,2% GLEDE NA 2020



**46 %**  
FINANCIRANIH  
REGISTRACIJ  
+1,8% GLEDE NA 2019



**364 TISOČ**  
POGODB O  
FINANCIRANJU  
RABLJENIH VOZIL  
-4,1% GLEDE NA 2020

#### STORITVE



#### FINANČNA USPEŠNOST



**44,8**  
MILJARD EVROV  
AKTIVNIH  
SREDSTEV V  
POVPREČJU  
-4,6% GLEDE NA 2020



**1,194**  
MILJARDE EVROV  
DOBIČKA PRED  
OBDAVČITVIJO  
+19% GLEDE NA 2020

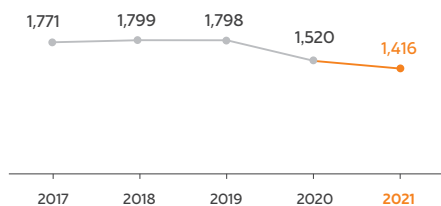


**1,828**  
MILJARDE EVROV  
NETO BANČNIH  
PRIHODKOV  
-6,5% GLEDE NA 2020

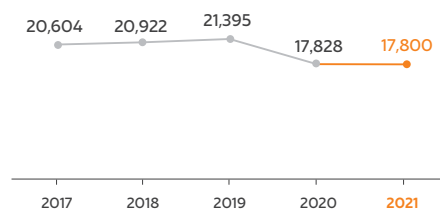
\* Neto ocena promotorja

## GLAVNI KAZALNIKI VISOK NIVO

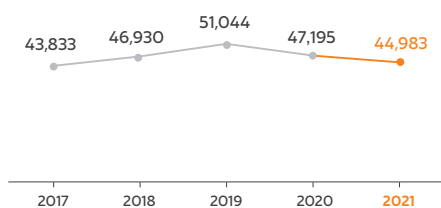
### CELOTNO ŠTEVILO POGODB ZA VOZILA (v tisočih)



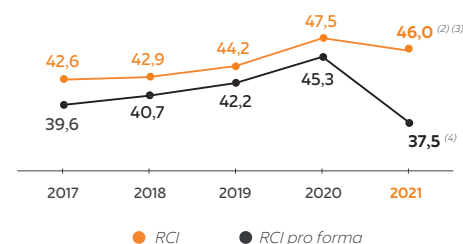
### NOVA FINANCIRANJA (brez osebnih posojil in kreditnih kartic/v milijonih evrov)



### ČISTA SREDSTVA OB KONCU LETA 2021 <sup>(1)</sup> (v milijonih EUR)



### DELEŽ FINANCIRANJA <sup>(1)</sup> (odstotek registracij)



(1) Neto sredstva ob koncu leta: neto skupne neporavnane obveznosti + posli poslovnega najema brez amortizacije in oslabitve.

(1) Stopnja penetracije se izračuna kot število financiranih novih vozil, deljeno s številom vozil, ki so jih registrirali proizvajalci.

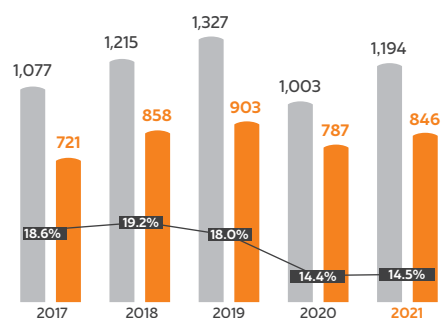
Glede na časovni zamik med registracijo vozila in dostavo ima padec registracij rahlo pozitiven vpliv na delež financiranja v %.

(2) Razen Turčije, Rusije in Indije (kapitalsko povezane družbe - Equity Affiliated Companies: "EAC"), RCI Proforma.

(3) Delež financiranja je bila v primerjavi z letom 2020 nižji za 1,5 točke, kar je posledica bolj podjetniško usmerjene kombinacije registracij in želje po preusmeritvi na najuspešnejše kanale financiranja.

(4) Nižji odstotek v letu 2021 je posledica integracije z Lado, ki ima nizek delež financiranja (4,9%)

### REZULTATI (v milijonih EUR)



● Dohodek pred obdavčitvijo v mio EUR

● Donosnost kapitala

● Prihodki po obdavčitvi (delež matične družbe delničarja)

# POSLOVNA DEJAVNOST

V razmerah, kjer sta še vedno prisotna pandemija Covid-19 in polprevodniška kriza, se je novo financiranje banke RCI Bank and Services v primerjavi z letom 2020 povečalo za 0,4 % (1), k čemur sta pripomogla visoka uspešnost pogodb o financiranju rabljenih vozil in rast povprečnih zneskov financiranja za nova in rabljena vozila.

	Delež financiranja (%)		Pogodbe za nova vozila (v tisočih)		Nova financiranja, brez kartic in osebnih posojil (v milijonih EUR)		Neto sredstva ob koncu leta <sup>1 (2)</sup> (v milijonih EUR)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
PC + LCV trg <sup>(1)</sup>								
EVROPA <sup>(3)</sup>	<b>48,2%</b>	48,3%	<b>1,078</b>	1,132	<b>15,420</b>	15,251	<b>40,832</b>	42,965
od tega Nemčija	<b>47,5%</b>	47,2%	<b>151</b>	172	<b>2,362</b>	2,566	<b>7,809</b>	8,361
od tega Španija	<b>51,4%</b>	52,7%	<b>98</b>	109	<b>1,275</b>	1,305	<b>3,593</b>	4,120
od tega Francija	<b>52,8%</b>	54,9%	<b>408</b>	427	<b>5,723</b>	5,760	<b>15,320</b>	15,993
od tega Italija	<b>68,0%</b>	67,3%	<b>154</b>	151	<b>2,229</b>	2,153	<b>5,352</b>	5,620
od tega Združeno Kraljestvo	<b>39,9%</b>	36,%	<b>113</b>	101	<b>1,987</b>	1,538	<b>4,369</b>	4,116
od tega druge države	<b>33,2%</b>	33,6%	<b>155</b>	173	<b>1,844</b>	1,929	<b>4,389</b>	4,755
AMERIKI	<b>35,8%</b>	41,6%	<b>134</b>	148	<b>1,101</b>	1,014	<b>2,227</b>	2,157
od tega Argentina	<b>21,6%</b>	28,2%	<b>15</b>	18	<b>113</b>	77	<b>166</b>	123
od tega Brazilija	<b>33,6%</b>	41,1%	<b>83</b>	100	<b>640</b>	682	<b>1,475</b>	1,498
od tega Kolumbija	<b>60,3%</b>	62,8%	<b>37</b>	29	<b>349</b>	254	<b>586</b>	536
AFRIKA-BLIŽNJI VZHOD-INDIJA IN PACIFIK	<b>31,8%</b>	41,8%	<b>95</b>	107	<b>906</b>	1,156	<b>1,910</b>	2,072
EVRAZIJA <sup>(3)</sup>	<b>14,1%</b>	35,4%	<b>109</b>	133	<b>373</b>	407	<b>14</b>	1
<b>SKUPAJ SKUPINA RCI BANQUE <sup>(4)</sup></b>	<b>37,5%</b>	<b>45,3%</b>	<b>1,416</b>	<b>1,520</b>	<b>17,800</b>	<b>17,828</b>	<b>44,983</b>	<b>47,195</b>

(1) Podatki se nanašajo na trge osebnih avtomobilov (PC) in lahkih gospodarskih vozil (LCV).

(2) Neto sredstva ob koncu leta: neto stanje zadolženosti + transakcije operativnega najema brez amortizacije in oslabitve. Številke, povezane s komercialno dejavnostjo (stopnja financiranja, nove pogodbe, ki se obdelujejo, nova financiranja), vključujejo družbe konsolidirane po kapitalski metodi

(3) Sprememba regije Romunije, pr ej »E VRAZIJA«, se odraža na območju RCI z vključitvijo v regijo »EVROPA«.

(4) Stopnja financiranja v višini 46,0% v letu 2021 v primerjavi s 47,5% v letu 2020, razen podjetij, konsolidiranih z uporabo kapitalske metode.



Od tega neto sredstva strank ob koncu leta (v milijonih EUR)		Od tega čista sredstva trgovca ob koncu leta (v milijonih EUR)		Čisti bančni prihodki (v milijonih EUR)		Čisti bančni prihodki (v milijonih EUR)		Prihodki pred obdavčitvijo (v milijonih EUR)	
2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
34,551	34,448	6,281	8,517	40,768	42,584	1,559	1,685	1,044	895
6,828	7,002	981	1,359	7,974	8,114	227	262	143	176
3,253	3,492	340	628	3,810	4,328	112	127	62	47
12,362	12,262	2,958	3,731	14,845	14,961	373	415	186	129
4,875	4,873	477	747	5,370	5,753	174	172	116	99
3,934	3,440	435	676	4,414	4,499	158	153	133	89
3,299	3,379	1,090	1,376	4,354	4,929	515	557	404	355
1,855	1,879	372	278	2,086	2,294	181	171	91	49
94	75	72	48	122	103	41	30	18	5
1,201	1,311	274	187	1,427	1,717	98	109	50	38
560	493	26	43	537	474	42	32	23	6
1,793	1,973	117	99	1,893	2,029	87	95	50	40
14	1	-	-	5	0	0	3	15	19
<b>38,213</b>	<b>38,301</b>	<b>6,770</b>	<b>8,894</b>	<b>44,752</b>	<b>46,907</b>	<b>1,827</b>	<b>1,955</b>	<b>1,194</b>	<b>1,003</b>

# KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

## 4.1 POROČILO REVIZORJEV O KONSOLIDIRANIH FINANČNIH IZKAZIH

### 4.2 KONSOLIDIRANI FINANČNI IZKAZI

- 4.2.1 Konsolidirana bilanca stanja
- 4.2.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida
- 4.2.3 Konsolidirani izkaz vseobsegajočega donosa
- 4.2.4 Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala
- 4.2.5 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

### 4.3 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

- 4.3.1 Odobritev računovodskih izkazov - razdelitve
- 4.3.2 Ključni poudarki
- 4.3.3 Računovodska pravila in metode
- 4.3.4 Prilagajanje gospodarskemu in finančnemu okolju
- 4.3.5 Refinanciranje
- 4.3.6 Regulativne zahteve
- 4.3.7 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom
- 4.3.8 Odvisne družbe in podružnice Skupine

## 4.4 DODATEK 1: INFORMACIJE O LOKACIJAH IN DELOVANJU

### 4.5 DODATEK 2: FINANČNA TVEGANJA

- 4.5.1 Organizacija upravljanja tržnega tveganja
- 4.5.2 Upravljanje skupne obrestne mere, tujih valut, nasprotnih strank in likvidnostna tveganja
- 4.5.3 Analiza strukturnih stopenj poudarja naslednje točke:
- 4.5.4 Likvidnostno tveganje
- 4.5.5 Valutno tveganje
- 4.5.6 Tveganje nasprotne stranke

## 4.1 POROČILO REVIZORJEV O KONSOLIDIRANIH FINANČNIH IZKAZIH

### Za leto, ki se je končalo 31. 12. 2021

*To je prevod v slovenščino poročila revizorjev o konsolidiranih računovodskih izkazih družbe, izdanih v francoščini, in je na voljo izključno informativno za slovensko govoreče uporabnike. To poročilo revizorjev vključuje informacije, ki jih zahtevata evropska uredba in francosko pravo, kot so informacije o imenovanju revizorjev ali preverjanju poročila posloводства in drugih dokumentov, predloženih delničarjem. To poročilo je treba brati v povezavi s francoskim pravom in strokovnimi revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v Franciji, ter ga razlagati v skladu z njimi.*

Letni skupščini delničarjev RCI Banque S.A...

### Mnenje

V skladu z zaupanjem, ki nam ga je podelila vaša letna skupščina, smo revidirali priložene konsolidirane računovodske izkaze RCI Banque S.A. za leto, ki se je končalo 31. 12. 2021.

Po našem mnenju konsolidirani računovodski izkazi dajejo resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti ter finančnega položaja skupine na dan 31. 12. 2021 in rezultatov njenega poslovanja za leto, ki se je takrat končalo, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Zgoraj navedeno revizijsko mnenje je v skladu z našim poročilom Revizijski komisiji.

### Podlaga za mnenje

#### Revizijski okvir

Revizijo smo izvedli v skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji. Menimo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše mnenje.

Naše odgovornosti v skladu s temi standardi so podrobneje opisane v razdelku o odgovornostih revizorjev za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov v našem poročilu.

#### Neodvisnost

Revizijo smo opravili v skladu z zahtevami glede neodvisnosti francoskega trgovskega zakonika (Code de Commerce) in francoskega etičnega kodeksa (Code de Déontologie) za zakonite revizorje za obdobje od 1. 1. 2021 do datuma poročila in zlasti nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014.

### Utemeljitev ocen - ključne revizijske zadeve

Zaradi svetovne krize, povezane s pandemijo Covid-19, so bili računovodski izkazi tega obdobja pripravljani in revidirani pod posebnimi pogoji. Ta kriza in izjemni ukrepi, sprejeti v okviru izrednih sanitarnih razmer, so imeli številne posledice za podjetja, zlasti za njihovo poslovanje ter financiranje in so privedli do večje negotovosti glede njihovih prihodnjih obetov. Ti ukrepi, kot so omejitve potovanj in delo na daljavo, so vplivali tudi na notranjo organizacijo podjetij in uspešnost revizij.

V skladu z zahtevami členov L.823-9 in R.823-7 francoskega trgovskega zakonika (Code de Commerce), ki se nanašajo na utemeljitev naših ocen, vas obveščamo o ključnih revizijskih zadevah v zvezi s tveganji bistvenih napačnih navedb, ki so bile po naši strokovni presoji najpomembnejše pri naši reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja in kako smo ta tveganja obravnavali

Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih, o posameznih postavkah konsolidiranih računovodskih izkazov pa ne podajamo ločenega mnenja.





## Ocena kreditnega tveganja in ocena oslabilve (skupine tveganja 1, 2 in 3)

### Ugotovljena tveganja

RCI Banque S.A. priznava izgube zaradi oslabilve za kritje tveganja neizterjave posojil, odobrenih maloprodajnim strankam in trgovcem z avtomobili. RCI Banque S.A. uporablja računovodska načela MSRP 9 »Finančni instrumenti«, ki opredeljujejo model rezervacij za pričakovane izgube na podlagi treh stopenj tveganja: na zdravih neporavnanih obveznostih (skupina tveganja 1), neporavnanih obveznostih z znatnim povečanjem tveganja od začetnega priznanja (skupina tveganja 2) in neporavnanih obveznostih (skupina tveganja 3), kot je opisano v pojasnilu 3.

Znesek rezervacij za kreditne izgube obravnavamo kot ključno točko revizije, in sicer zaradi znatnega zneska posojil, odobrenih maloprodajnim strankam in trgovcem z avtomobili v sredstvih bilance stanja skupine, uporabe številnih parametrov in predpostavk v modelih izračuna ter uporabe presoje posloводства pri ocenjevanju pričakovanih kreditnih izgub.

Te predpostavke so še pomembnejše v sedanjih razmerah razvoja krize Covid-19, ki prinaša gospodarske negotovosti v svetu za prihodnja leta.

V pojasnilu 2 »Ključni poudarki« konsolidiranih računovodskih izkazov so opisane predpostavke, uporabljene za oceno učinka razvoja krize zaradi covid-19. V glavnem so vključevale dodatne rezervacije za segmente strank, ki jih je najbolj prizadela kriza zaradi covid-19, in povečanje ponderiranja »neugodnega« scenarija, uporabljenega pri izračunu »v prihodnost usmerjene« oslabilve.

Pričakovane kreditne izgube, določene v skladu z MSRP 9, so predstavljene v pojasnilu 7 h konsolidiranim računovodskim izkazom in znašajo 1.052 M€ z bruto zneskom terjatev v višini 46.470 M€.

### Naš revizijski odziv

Postopki, ki smo jih izvedli z našimi strokovnjaki, so bili v glavnem sestavljeni iz:

- Ovrednotenja vzpostavljenih ključnih kontrol, povezanih z upravljanjem, vzpostavljenim za oceno sprememb parametrov in ključnih predpostavk, vključenih v izračun pričakovane oslabilve kreditne izgube;
- Ovrednotenja postopka izvedbe ugotavljanja znatnega povečanja kreditnega tveganja, zlasti za zdrave terjatve;
- Testiranja kakovosti vmesnikov aplikacijskega programa, ki podpirajo izračun in obračunavanje pričakovanih oslabilv kreditnih izgub;
- Ovrednotenja metodologij, uporabljenih za določitev parametrov, uporabljenih v modelih oslabilve, kot je navedeno v opombi 3. Preverjanja računovodskih izkazov in njihove operativne integracije v informacijske sisteme;
- Preučitve dokumentacije, ki podpira predpostavke za določitev dodatne oslabilve, knjižene tako, da odraža učinek krize Covid-19;
- Ocene predpostavk, uporabljenih za določitev potencialne sestavine ocene pričakovane kreditne izgube (statistična napovedna ocena), zlasti o ponderiranju scenarijev;
- Izvajanja analitičnih postopkov v zvezi z razvojem posojil maloprodajnim strankam in trgovcem z avtomobili ter oslabilvijo kreditnega tveganja;
- Ocenjevanja skladnosti informacij, predstavljenih v pojasnilih h konsolidiranemu finančnemu poročilu.

## Specifična preverjanja

V skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji, smo izvedli tudi posebna preverjanja, ki jih zahtevajo zakoni in predpisi, o informacijah skupine, podanih v poslovnem poročilu upravnega odbora.

Ni nam potrebno poročati o poštenu predstavitvi in skladnosti s konsolidiranimi računovodskimi izkazi.

## Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

### Oblika predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov, ki se vključijo v letno računovodsko poročilo

Prav tako smo v skladu s strokovnim standardom, ki se uporablja v Franciji v zvezi s postopki, ki jih izvaja revizor v zvezi z letnimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi, predstavljenimi v enotni evropski elektronski obliki, preverili, ali je predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov, ki naj bi bili vključeni v letno računovodsko poročilo iz člena L.451-1-2, I francoskega monetarnega in finančnega zakonika (Code Monétaire et Financier), pripravljena pod odgovornostjo generalnega direktorja, v skladu z enotno elektronsko obliko, opredeljeno v Evropski delegirani uredbi št. 2019/815 z dne 17. 1. 2018. V zvezi s konsolidiranimi računovodskimi izkazi naše delo vključuje preverjanje, ali je označevanje teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z obliko, opredeljeno v zgornji delegirani uredbi.

Na podlagi opravljenega dela ugotavljamo, da je predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov, ki naj bi bili vključeni v letno računovodsko poročilo, v vseh pomembnih pogledih skladna z enotno evropsko elektronsko obliko.

Nismo odgovorni za preverjanje, ali so konsolidirani računovodski izkazi, ki jih bo vaše podjetje na koncu vključilo v letno računovodsko poročilo, vloženo pri AMF, v skladu s tistimi, na katerih smo opravljali svoje delo.

### Imenovanje revizorjev

Za revizorje RCI Banque S.A. smo bili imenovani na letni skupščini 22. maja 2014 za KPMG in 29. aprila 2020 za Mazars.

Na dan 31. 1. 2021 sta bila KPMG S.A. in Mazars v 8. letu oziroma 2. letu skupnega neprekinjenega delovanja.

## Odgovornosti posloводства in tistih, ki so zadolženi za upravljanje konsolidiranih računovodskih izkazov

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija, in za takšen notranji nadzor, kot ga določi posloводство, da se omogoči priprava konsolidiranih računovodskih izkazov, v katerih ni pomembnih napačnih navedb zaradi goljufije ali napake.

Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov je posloводство odgovorno za ocenjevanje sposobnosti družbe, da nadaljuje poslovanje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo računovodske osnove delujočega podjetja, razen če se pričakuje, da bo podjetje likvidirano ali prenehalo poslovati.

Revizijska komisija je odgovorna za spremljanje procesa finančnega poročanja in učinkovitosti sistemov notranje kontrole in obvladovanja tveganj ter po potrebi notranje revizije v zvezi z računovodskimi postopki in postopki finančnega poročanja.

Konsolidirane finančne izkaze je potrdil svet direktorjev.

## Odgovornosti revizorjev za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

### Cilji in revizijski pristop

Naša naloga je, da izdamo poročilo o konsolidiranih računovodskih izkazih. Naš cilj je pridobiti razumno zagotovilo o tem, da konsolidirani računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb. Razumno zagotovilo je visoka raven zagotovila, vendar ne zagotavlja, da bo revizija, opravljena v skladu s poklicnimi standardi, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz goljufije ali napake in se štejejo za pomembne, če se lahko pričakuje, da bodo posamično ali skupaj vplivale na ekonomske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Kot je določeno v členu L.823-10-1 francoskega trgovinskega zakonika (Code de Commerce), naša zakonsko predpisana revizija ne vključuje zagotovila o sposobnosti preživetja podjetja ali kakovosti upravljanja poslov podjetja.

Kot del revizije, ki se izvaja v skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji, zakoniti revizor ves čas revizije strokovno presoja in poleg tega:

- Opredeli in oceni tveganja pomembne napačne navedbe konsolidiranih računovodskih izkazov, bodisi zaradi goljufije ali napake, oblikuje in izvaja revizijske postopke, ki se odzivajo na ta tveganja, ter pridobi revizijske dokaze, ki se štejejo za zadostne in primerne za pripravo podlage za njegovo mnenje. Tveganje, da se ne odkrije bistvena napačna navedba, ki je posledica goljufije, je večje kot pri tisti, ki je posledica napake, saj lahko goljufija vključuje tajno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali razveljavitev notranjega nadzora;
- Pridobi razumevanje notranje kontrole, ki je pomembna za revizijo, da se oblikujejo revizijski postopki, ki so primerni glede na okoliščine, vendar ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranje kontrole;



- Ovrednoti ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev ter razumnost računovodskih ocen in z njimi povezanih razkritij posloводства v konsolidiranih računovodskih izkazih;
- Ocenjuje ustreznost uporabe računovodske podlage delujočega podjetja s strani posloводства in na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov, ali obstaja pomembna negotovost v zvezi z dogodki ali pogoji, ki lahko povzročijo znaten dvom v sposobnost podjetja, da nadaljuje poslovanje v delujočem podjetju. Ta ocena temelji na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma njegovega revizijskega poročila. Vendar pa lahko prihodnji dogodki ali pogoji povzročijo, da podjetje preneha delovati kot delujoče podjetje. Če revizor ugotovi, da obstaja pomembna negotovost, mora v revizijskem poročilu opozoriti na povezana razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če taka razkritja niso zagotovljena ali neustrezna, spremeniti mnenje, izraženo v njih;
- Ovrednoti celotno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov in oceni, ali ti izkazi predstavljajo z njimi povezane transakcije in dogodke na način, ki omogoča pošteno predstavitev;
- Pridobi zadostne ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnimi dejavnostmi znotraj skupine, da izrazi mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Revizor je odgovoren za usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije konsolidiranih računovodskih izkazov ter za mnenje, izraženo o teh konsolidiranih računovodskih izkazih.

## Poročilo revizijski komisiji

Revizijski komisiji predložimo poročilo, ki vsebuje zlasti opis obsega revizije in izvedenega revizijskega programa ter rezultate revizije. Poročamo tudi o morebitnih pomembnih pomanjkljivostih pri notranjem nadzoru v zvezi z računovodskimi postopki in postopki računovodskega poročanja, ki smo jih opredelili.

Naše poročilo Revizijski komisiji vključuje tveganja bistvenih napačnih navedb, ki so bile po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja in so zato ključne revizijske zadeve, ki jih moramo opisati v tem revizijskem poročilu.

Revizijskemu odboru zagotavljamo tudi izjavo iz člena 6 Uredbe (EU) št. 537/2014, ki potrjuje našo neodvisnost v smislu pravil, ki se uporabljajo v Franciji, kot so določena zlasti v členih L.822-10 do L.822-14 francoskega trgovinskega zakonika (*Code de Commerce*) in v francoskem etičnem kodeksu za revizorje (*code de deontologie*). Kadar je to primerno, se z Revizijskim odborom pogovorimo o tveganjih, za katera se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in s tem povezanih zaščitnih ukrepov.

Revizorji

**Mazars**

Courbevoie, 23. 02. 2022

Anne VEAUTE

*Sodelavec*

**KPMG S.A.**

Paris la Defense, 23. 02. 2022

Ulrich SARFA

*Sodelavec*



## 4.2 KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

### 4.2.1 KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA

#### SREDSTVA

(v milijonih evrov)

	Opombe	12/2021	12/2020
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	2	6,745	7,299
Izvedeni finančni instrumenti	3	147	230
Finančna sredstva, ki se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4	837	649
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	4	137	219
Terjatve kreditnih institucij po odplačni vrednosti	5	1,294	1,232
Posojila in predujmi po odplačni vrednosti za stranke	6 in 7	44,074	46,222
Kratkoročne terjatve za davek	8	21	26
Odložene terjatve za davek	8	179	188
Terjatve za davek, razen za tekoči davek od dobička	8	112	139
Prilagoditveni računi in razna sredstva	8	957	973
Finančne naložbe v pridružene družbe in skupna podjetja	9	146	129
Transakcije poslovnega najema	6 in 7	1,344	1,418
Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	10	94	83
Dobro ime	11	149	79
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>		<b>56,236</b>	<b>58,886</b>

#### OBVEZNOSTI IN LASTNIŠKI KAPITAL

(v milijonih evrov)

	Opombe	12/2021	12/2020
Centralne banke	12.1	3,738	2,250
Izvedeni finančni instrumenti	3	44	84
Obveznosti do kreditnih institucij	12.2	1,997	2,302
Obveznosti do strank	12.3	22,030	21,540
Dolžniški vrednostni papirji	12.4	17,971	21,991
Kratkoročne obveznosti za davek	14	136	143
Odložene obveznosti za davek	14	670	587
Obveznosti za davke razen za tekoči davek od dobička	14	21	24
Računi popravkov in razne obveznosti	14	1,916	2,151
Rezervacije	15	162	190
Zavarovalno tehnične rezervacije	15	436	461
Podrejeni dolg - obveznosti	17	893	890
Lastniški kapital		6,222	6,273
• Od tega lastniški kapital- lastniki obvladujočega podjetja		6,208	6,260
Osnovni kapital in pripadajoče rezerve		814	814
Konsolidirane rezerve in druge		4,950	5,159
Nerealizirani ali odloženi dobički in izgube		(402)	(500)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		846	787
• Od tega lastniški kapital- nekontrolni interesi		14	13
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>		<b>56,236</b>	<b>58,886</b>



## 4.2.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

<i>v milijonih evrov</i>	Opombe	12/2021	12/2020
Obresti in podobni prihodki	25	1,766	1,928
Odhodki za obresti in podobni odhodki	26	(599)	(643)
Prihodki od pristojbin in provizij	27	639	609
Stroški pristojbin in provizij	27	(282)	(250)
Čisti dobički (izgube) iz finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	28	8	7
Prihodki drugih dejavnosti	29	1,091	1,039
Stroški drugih dejavnosti	29	(795)	(735)
<b>ČISTI BANČNI PRIHODKI</b>		<b>1,828</b>	<b>1,955</b>
Splošni poslovni odhodki	30	(556)	(581)
Amortizacija in izgube zaradi oslabitve opredmetenih in neopredmetenih sredstev		(20)	(19)
<b>BRUTO DONOS IZ POSLOVANJA</b>		<b>1,252</b>	<b>1,355</b>
Stroški tveganja	31	(62)	(353)
<b>PRIHODKI IZ DEJAVNOSTI</b>		<b>1,190</b>	<b>1,002</b>
Delež v čisti (dobičkonosni) izgubi pridruženih družb in skupnih podjetij	9	19	19
Dobički, zmanjšani za izgube pri dolgoročnih sredstvih			(1)
Vpliv dobička in izgube za podrejene družbe v hiperinflacijskem kontekstu		(14)	(15)
Oslabitev dobrega imena		(1)	(2)
<b>PRIHODKI PRED OBDAVČITVIJO</b>		<b>1,194</b>	<b>1,003</b>
Davek na dohodek	32	(328)	(206)
<b>NETO PRIHODKI</b>		<b>866</b>	<b>797</b>
Od tega neobvladujoči deleži		20	10
Od tega lastniki matičnega podjetja		846	787
Število delnic		1,000,000	1,000,000
<b>Čisti prihodek na delnico <sup>(1)</sup> v eurih</b>		<b>846.42</b>	<b>787.32</b>
<b>Razredčeni dobiček na delnico v eurih</b>		<b>846.42</b>	<b>787.32</b>

(1) Neto dohodek - Lastniki obvladujočega podjetja v primerjavi s številom delnic

Skupina RCI uporablja MRS 33 in na podlagi tega meni, da se osnovni čisti dobiček na delnico izračuna tako, da se čisti dobiček (izguba) za obdobje, ki ga je mogoče pripisati navadnim delničarjem, deli s številom navadnih delnic, izdanih v obdobju. Skupina nima lastnih delnic.

Razredčeni čisti dobiček na delnico odraža morebitno razvedenitev, do katere bi lahko prišlo, če bi se popravljalni instrumenti pretvorili v navadne delnice. Skupina ni izdala nobenih popravljalnih instrumentov v navadnih delnicah.

## 4.2.3 KONSOLIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
<b>NETO PRIHODEK</b>	<b>866</b>	<b>797</b>
Aktuarske razlike zaposlitvenih zasluzkov	8	(4)
<i>Skupaj postavke, ki bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid</i>	8	(4)
Nerealizirani izkaz uspeha za instrumente varovanja denarnih tokov pred tveganjem	47	
Nerealizirani izkaz uspeha za finančna sredstva	(3)	
Tečajne razlike	53	(159)
<i>Skupaj postavke, ki bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid</i>	97	(159)
Drugi vseobsegajoči donos	105	(163)
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>971</b>	<b>634</b>
Od tega vseobsegajoči donos, ki ga je mogoče pripisati neobvladujočim deležem	27	8
Od tega vseobsegajoči donos, ki ga je mogoče pripisati lastnikom obvladujočega podjetja	944	626

## 4.2.4 KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA LASTNIŠKEGA KAPITALA

<i>v milijonih evrov</i>	Osnovni kapital <sup>(1)</sup>	Pripadaj. rezerve <sup>(2)</sup>	Konsolid. rezerve	Prilagoditev pretv. <sup>(3)</sup>	Nerealizirani ali odloženi poslovni izid <sup>(4)</sup>	Čisti dobiček (delničarji matične družbe)	Kapital (delničarji matične družbe)	Lastniški kapital (neobvladujoči deleži)	Skupni konsolidirani lastniški kapital
<b>Kapital na dan 31.12. 2019</b>	<b>100</b>	<b>714</b>	<b>4,271</b>	<b>(299)</b>	<b>(40)</b>	<b>903</b>	<b>5,649</b>	<b>53</b>	<b>5,702</b>
Odobritev čistega dobička preteklega leta			903			(903)			
<b>Kapital na dan 1.1.2020</b>	<b>100</b>	<b>714</b>	<b>5,174</b>	<b>(299)</b>	<b>(40)</b>		<b>5,649</b>	<b>53</b>	<b>5,702</b>
Sprememba vrednosti finančnih instrumentov, pripoznanih v kapitalu					(2)		(2)	2	
Aktuarske razlike v pokojninskih načrtih					(4)		(4)		(4)
Tečajne razlike				(155)			(155)	(4)	(159)
Čisti poslovni izid poslovnega leta (pred odobritvami)						787	787	10	797
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>				<b>(155)</b>	<b>(6)</b>	<b>787</b>	<b>626</b>	<b>8</b>	<b>634</b>
Učinek prevzemov, odtujitev in drugih			(4)				(4)	(1)	(5)
Dividenda za tekoče leto								(11)	(11)
Prevzem obveznosti za ponovni nakup neobvladujočih deležev			(11)				(11)	(36)	(47)
<b>Kapital na dan 31. 12. 2020</b>	<b>100</b>	<b>714</b>	<b>5,159</b>	<b>(454)</b>	<b>(46)</b>	<b>787</b>	<b>6,260</b>	<b>13</b>	<b>6,273</b>
Odobritev čistega dobička preteklega leta			787			(787)			
Kapital na dan 1.1.2021	100	714	5,946	(454)	(46)		6,260	13	6,273
Sprememba vrednosti finančnih instrumentov, pripoznanih v kapitalu					35		35	9	44
Aktuarske razlike pozaposlitvenih prejemkov					8		8		8
Tečajne razlike				55			55	(2)	53
Čisti poslovni izid poslovnega leta (pred odobritvami)						846	846	20	866
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja				55	43	846	944	27	971
Učinek prevzemov, odtujitev in drugih			1				1		1
Dividenda za leto <sup>(5)</sup>			(1,000)				(1,000)	(20)	(1,020)
Prevzem obveznosti za ponovni nakup neobvladujočih deležev			3				3	(6)	(3)
<b>Kapital na dan 31. 12. 2021</b>	<b>100</b>	<b>714</b>	<b>4,950</b>	<b>(399)</b>	<b>(3)</b>	<b>846</b>	<b>6,208</b>	<b>14</b>	<b>6,222</b>

(1) Osnovni kapital RCI Banque S.A. (100 milijonov EUR) je sestavljen iz 1.000.000 v celoti vplačanih navadnih delnic z nominalno vrednostjo 100 EUR, od katerih je 999.999 navadnih delnic v lasti Renault s.a.s.

(2) Pripadajoče rezerve vključujejo presežek kapitala matične družbe.

(3) Sprememba prilagoditev prevodov na dan 31. 12. 2021 se nanaša predvsem na Argentino, Brazilijo, Kolumbijo, Južno Korejo, Indijo, Maroko, Turčijo, Združeno kraljestvo, Švico in Češko. Na dan 31. 12. 2020 se je nanašal predvsem na Argentino, Brazilijo, Kolumbijo, Južno Korejo, Indijo, Maroko, Poljsko, Rusijo, Turčijo, Združeno kraljestvo, Švico in Češko.

(4) Vključuje spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki se uporabljajo kot zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem, in poštene vrednosti dolžniških instrumentov v višini 15 milijonov EUR ter aktuarske dobičke in izgube MRS 19 v višini -18 milijonov EUR ob koncu decembra 2021.

(5) Razdelitev dividende na rezultat za leto 2020 delničarju Renault v višini 69 milijonov EUR in izredne dividende na zadržani čisti dobiček v višini 931 milijonov EUR.



## 4.2.5 KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
<b>ČISTI DOBIČEK, PRIPISAN LASTNIKOM MATIČNE DRUŽBE</b>	<b>846</b>	<b>787</b>
Amortizacija opredmetenih in neopredmetenih dolgoročnih sredstev	19	18
Neto popravke vrednosti oslabitev in rezervacij	(89)	238
Delež v čisti (dobičkonosni) izgubi pridruženih in skupnih podjetij	(19)	(19)
Odloženi davek (prihodek)/odhodek	62	(35)
Čista izguba/dobiček pri naložbenju	5	4
Čisti dobiček, pripisan neobvladujočim deležem	20	10
Drugo (dobički/izgube iz izvedenih finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek poslovnega izida)	13	(9)
<b>DENARNI TOK</b>	<b>857</b>	<b>994</b>
Druge časovne razmejitve (pasivne časovne razmejitve)	(222)	231
<b>SKUPAJ NEDENARNE POSTAVKE, VKLJUČENE V ČISTI DOBIČEK IN DRUGE PRILAGODITVE</b>	<b>(212)</b>	<b>437</b>
Denarni tokovi pri transakcijah s kreditnimi institucijami	1,289	(645)
• Prilivi/odlivi v zneskih terjatev do kreditnih institucij	165	(79)
• Prilivi/odlivi v zneskih, plačanih kreditnim institucijam	1,124	(566)
Denarni tokovi pri transakcijah s strankami	2,774	5,843
• Prilivi/odlivi v zneskih terjatev do kupcev	2,525	2,721
• Prilivi/odlivi v zneskih, plačanih strankam	249	3,122
Denarni tokovi pri drugih transakcijah, ki vplivajo na finančna sredstva in obveznosti	(3,998)	(757)
• Prilivi/odlivi v zvezi z vrednostnimi papirji, razpoložljivimi za prodajo, ipd	(71)	547
• Prilivi/odlivi v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji	(3,914)	(1,612)
• Prilivi/odlivi v zvezi s terjatvami	(13)	308
Denarni tokovi pri drugih transakcijah, ki vplivajo na nefinančna sredstva in obveznosti	(57)	44
<b>NETO SPREMEMBA SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, KI IZHAJAJO IZ POSLOVANJA</b>	<b>8</b>	<b>4,485</b>
<b>NETO DENARNA SREDSTVA, USTVARJENA S POSLOVNIMI DEJAVNOSTMI (A)</b>	<b>642</b>	<b>5,709</b>
Tokovi, povezani s finančnimi sredstvi in naložbami	(101)	5
Tokovi, povezani z opredmetenimi in neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi	(15)	(10)
<b>NETO DENARNA SREDSTVA IZ (ALI V UPORABI) NALOŽBENIH DEJAVNOSTI (B)</b>	<b>(116)</b>	<b>(5)</b>
Neto denarna sredstva od/(do) delničarjev	(1,020)	(5)
• Odlivi v zvezi z odplačilom lastniških instrumentov in podrejenih posojil		6
• Plačane dividende	(1,020)	(11)
<b>NETO DENARNA SREDSTVA IZ/(UPORABLJENA S STRANI) DEJAVNOSTI FINANCIRANJA (C)</b>	<b>(1,020)</b>	<b>(5)</b>
<b>VPLIV SPREMENB MENJALNIH TEČAJEV IN OBSEGA KONSOLIDACIJE NA DENARNA SREDSTVA IN EKIVALENTE (D)</b>	<b>88</b>	<b>(57)</b>
<b>SPREMEMBA DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKIVALENTOV (A+B+C+D)</b>	<b>(406)</b>	<b>5,642</b>
Denar in denarni ekvivalenti na začetku leta:	8,111	2,469
• Gotovina in stanja pri centralnih bankah	7,289	1,494
• Stanja na vpogled na računih pri kreditnih institucijah	822	975
Denar in denarni ekvivalenti ob koncu leta:	7,705	8,111
• Gotovina in stanja pri centralnih bankah	6,729	7,289
• Dobroimetja na vpoglednih računih pri kreditnih institucijah	1,236	1,010
• Debetna stanja na vpoglednih računih pri kreditnih institucijah	(260)	(188)
<b>SPREMEMBA NETO DENARNIH SREDSTEV <sup>(1)</sup></b>	<b>(406)</b>	<b>5,642</b>

(1) Pravila za določanje zakladniških in zakladniških denarnih tokov so predstavljena v §. 3.5

## 4.3 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

RCI Banque S.A., matična družba skupine, je družba z omejeno odgovornostjo (Societe Anonyme po francoskem pravu) z upravnim odborom in v celoti vplačanim osnovnim kapitalom v višini 100.000.000 €. Zanj veljajo vsa zakonodaja in predpisi, ki veljajo za kreditne institucije, in je navedena v registru podjetij Bobigny pod številko 306.523.358.

Registrirana družba RCI Banque S.A. se nahaja na naslovu 15, rue d Uzès 75002 Pariz, Francija. Glavna dejavnost RCI Banque S.A. je zagotavljanje financiranja blagovnih znamk Alliance.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine RCI Banque S.A. na dan 31. 12. se nanašajo na družbo in njene odvisne družbe ter na deleže skupine v pridruženih družbah in skupaj obvladovanih družbah.

### 4.3.1 ODOBRITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV - RAZDELITVE

**Konsolidirani računovodski izkazi skupine RCI Banque na dan 31. 12. 2021, so bili potrjeni na seji sveta direktorjev dne 11. 2. 2022 in bodo predloženi v odobritev pred letno skupščino delničarjev dne 20. 5. 2022.**

Konsolidirane računovodske izkaze skupine RCI Banque za leto 2020 je Svet direktorjev pripravil 12. februarja 2021 in jih odobril na mešani skupščini delničarjev 20. maja 2021. Odločeno je bilo, da se delničarjem izplača dividenda v višini 69,4 milijona EUR na rezultat za leto 2020,

izračunana v skladu s priporočilom ECB (ECB/2020/62) o porazdelitvi dividend v okviru pandemije Covid-19. Ta dividenda je bila izplačana junija 2021.

Na letni redni skupščini delničarjev 30. septembra 2021 je bila sprejeta odločitev, da se delničarjem izplača izredna dividenda od zadržanega čistega dobička v višini 930,6 milijona evrov.

Konsolidirani računovodski izkazi so izraženi v milijonih EUR, razen če ni drugače navedeno.

### 4.3.2 KLJUČNI POUČENI

#### Nove izdaje skladov za listinjenje

Francoska hčerinska družba DIAC je vzpostavila nov program zasebnega listinjenja (podsklad "Cars Alliance Auto Leases France RV MASTER") za refinanciranje preostalih vrednosti najemov z nakupnimi opcijami (LOA), ki jih je ustvaril DIAC. Ta se trenutno uporablja za znesek 150 milijonov EUR za vrednostne papirje razreda A in 127,8 milijona EUR za vrednostne papirje razreda B, ki jih je samodejno vpisal DIAC S.A.

Ta znesek se lahko poveča in predstavlja potencialni nov vir varnega financiranja podjetja.

#### Novo listinjenje v Nemčiji

Banka RCI je javno listinjenje podprla z avtomobilskimi posojili v Nemčiji in izdala 900 milijonov EUR prednostnih vrednostnih papirjev (od tega 200 milijonov EUR lastnih delnic).

#### Program TFSME

Skupina je lahko izkoristila tudi program TFSME, ki ga je izdala Bank of England leta 2020, in je v letu 2021 z zapadlostjo septembra in oktobra 2025 lahko črpala 409,3 milijona GBP (glej pojasnilo 12).

Najvišja obrestna mera, ki se uporablja za to financiranje v dotičnem obdobju, se izračuna na podlagi osnovne obrestne mere Bank of England (0,25% na dan 31. 12. 2021), povečane za maržo 0,25%.

Skupina je za svoje financiranje uporabila MSRP 9, pri čemer je menila, da je ta obrestna mera prilagodljiva kot tržna obrestna mera, ki velja za vse banke, ki imajo koristi od programa TFSME.

#### Pridobitev Bipi

Skupina je pridobila podjetje Bipi dne 8. 7. 2021.

Bipi je špansko zagonsko podjetje s sedežem v Madridu, ki ponuja spletno naročnino na avtomobile, ki maloprodajnim in malim poslovnim strankam omogoča, da se naročijo na prilagodljivo najemno pogodbo (brez dolgoročne zaveze in tihe obnove mesečne najemnine). Izbirate lahko med vrsto novih ali rabljenih vozil s fiksno mesečno najemnino, ki vključuje storitve, kot so podaljšanje garancije, vzdrževanje, zavarovanje vozila, upravljanje glob itd.

S tem prevzemom skupina RCI širi svoj paket storitev, kar ji omogoča, da se sooči s prožnejšim avtomobilskim trgom, ki temelji na uporabi vozil. Ta entiteta je vodilna platforma z več blagovnimi znamkami za naročniške ponudbe za rabljena vozila, rastoči segment.

Avtomobilski trg se premika proti večji prožnosti. Povpraševanje strank se torej premika k preglednejšim, prožnejšim in na uporabi temelječim modelom. Ponudbe naročnin na avtomobile naj bi tako leta 2025 dosegle 8% trga financiranja avtomobilov v EU5 (Francija, Nemčija itd.), tj. približno 22 milijard EUR.

V času te pridobitve je bilo zabeleženo dobro ime v višini 68 milijonov EUR (glej razdelek B in opombo 11). Ta znesek bi se lahko revidiral leta 2022 po dodelitvi nabavne cene.





## Zdravstvena kriza zaradi covid-19:

Čep<sup>3</sup> je gospodarsko ozračje še vedno negotovo in moteno zaradi razvoja pandemije, je stanje v letu 2021 drugačno kot v letu 2020. Delo na daljavo se je v skupini še naprej široko uporabljalo, odvisno od posameznega lokalnega konteksta. Leto 2020 je odražalo polni učinek krize Covid-19, s strogimi ukrepi zapiranja v skoraj vseh državah, v katerih je prisotna skupina.

V letu 2021 se učinki krize Covid-19 na gospodarstvo postopoma zmanjšujejo, zlasti v Evropi, zahvaljujoč vladnim podpornim načrtom in manj omejevalnim ukrepom, ki jih omogoča pospeševanje kampanj cepljenja. Vendar so okoliščine, ki so spremljale pandemijo Covid-19, v nekaterih državah še naprej nekoliko motile posojilno dejavnost.

Nivo slabih terjatev je ostal v povprečju na enaki ali nižji ravni kot pred krizo Covid-19 medtem ko sistemi za upravljanje tveganj ostali previdno naravnani. Uspešnost izterjave dolgov se je izboljšala. Ta sprememba je bolj opazna v Evropi in manj izrazita v drugih regijah, zlasti v Južni Ameriki in Maroku.

Posebna pozornost je bila namenjena tehnikam izterjave. To nas je pripeljalo do tega, da smo organizirali in programirali podaljšanje roka zapadlosti v vseh državah, da bi našim strankam pomagali še naprej plačevati obroke posojil in preživeti to težko obdobje.

Kar zadeva našo politiko odobravanja posojil, je bila večina dogovorov za leto 2020 podaljšana. Cilj je bil prilagoditi kriterije odobravanja, da se zagotovi enako kakovost produkcije v skladu z apetiti tveganja banke. Zato smo sprejeli ukrepe, usmerjene v poslovne segmente, da bi ublažili posledice krize, in veliko naših sistemov odobravanja (ocene, pravila o poslovnih dejavnostih, sistemi za boj proti goljufijam) je bilo revidiranih, da bi se boljše upoštevale razmere.

Nazadnje smo se ob koncu zadnjih dveh proračunskih let, ki ju je prizadela kriza zaradi covid-19, odločili za prilagoditve, ki niso povezane z modeli (glej ključne hipoteze za izračun pričakovanih izgub v skladu z MSRP). Če se zdi verjetno poslabšanje kreditnega tveganja, te prilagoditve obsegajo predvsem izpostavljenosti, za katere so veljala znatna obdobja moratorija v obdobju 2020-2021 (v Maroku, Španiji, Italiji, Braziliji in Kolumbiji), ali stranke, za katere je bilo ugotovljeno, da so ranljive, pri čemer se po potrebi uporabljajo zunanji podatki (v Združenem kraljestvu, Španiji in Italiji).

**Opomba:** RCI Banque ne sodeluje pri odobritvi posojil z državnim jamstvom (PGE).

## PODATKI O STANJIH, ZA KATERE VELJAJO AKTIVNI MORATORIJI 2021.12

v mio EUR	Maloprodaja		Veleprodaja		Skupaj	
	Odperte postavke terjatev	Rezervacije	Odperte postavke terjatev	Rezervacije	Odperte postavke terjatev	Rezervacije
<b>Geografska cona</b>						
Evropa	0.6	-0.1	0.0	-0.0	0.7	-0.1
od tega Nemčija	-	-	-	-	-	-
od tega Španija	0.0	0.0	-	-	0.0	0.0
od tega Francija	-	-	-	-	-	-
od tega Italija	0.6	-0.1	0.0	-0.0	0.6	-0.1
od tega Združeno Kraljestvo	-	-	-	-	-	-
od tega druge države*	0.0	-0.0	-	-	0.0	-0.0
Evrazija	-	-	-	-	-	-
Afrika - Srednji vzhod	-	-	-	-	-	-
Azija-Pacifik	-	-	-	-	-	-
Ameriki	-	-	-	-	-	-
od tega Argentina	-	-	-	-	-	-
od tega Brazilija	-	-	-	-	-	-
od tega Kolumbija	-	-	-	-	-	-
<b>SKUPAJ</b>	<b>0.6</b>	<b>-0.1</b>	<b>0.0</b>	<b>-0.0</b>	<b>0.7</b>	<b>-0.1</b>



## INFORMACIJE O STANJIH, ZA KATERE VELJAJO MORATORIJI NA AKTIVNOSTI 2020.12

v mio EUR	Stranke		Financiranje trgovcev		Skupaj	
	Odperte postavke terjatev	Rezervacije	Odperte postavke terjatev	Rezervacije	Odperte postavke terjatev	Rezervacije
Geografska cona						
Evropa	220.0	-20.9	22.8	-0.1	242.8	-21.0
od tega Nemčija	-	-	1.8	-0.0	1.8	-0.0
od tega Španija	5.1	-2.0	-	-	5.1	-2.0
od tega Francija	16.3	-1.4	-	-	16.3	-1.4
od tega Italija	150.9	-13.2	0.2	-0.0	151.1	-13.2
od tega Združeno Kraljestvo	8.4	-0.2	-	-	8.4	-0.2
od tega druge države	39.3	-4.2	20.9	-0.1	60.2	-4.3
<b>Evrazija</b>	<b>0.3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.3</b>	<b>-</b>
Afrika - Srednji vzhod-Indija	<b>24.9</b>	<b>-9.1</b>	<b>1.8</b>	<b>-0.0</b>	<b>26.7</b>	<b>-9.1</b>
Azija-Pacifik	<b>2.0</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.0</b>	<b>0.0</b>
Ameriki	16.5	-9.6	-	-	16.5	-9.6
od tega Argentina	4.9	-4.3	-	-	4.9	-4.3
od tega Brazilija	-	-	-	-	-	-
od tega Kolumbija	11.6	-5.4	-	-	11.6	-5.4
<b>SKUPAJ</b>	<b>263.8</b>	<b>-39.6</b>	<b>24.7</b>	<b>-0.1</b>	<b>288.4</b>	<b>-39.7</b>

Moratoriji zaradi covid-19 so bili uporabljeni glede na razmere v posamezni državi. Obnove so v letu 2021 ostale zelo nizke. Izpostavljenosti, za katere veljajo moratoriji v skladu z določbami EBA, so konec leta 2021 znašale 0,65 milijona EUR (0,6 milijona EUR dobrih posojil), konec leta 2020 pa 263,8 milijona EUR (262,2 milijona EUR dobrih posojil).

V dejavnosti financiranja trgovcev je izpostavljenost posojilom, z odobrenimi podaljšanji, zdaj le 0,057 milijona EUR in se nanaša le na dve državi: Italijo in Hrvaško. Z izjemo teh dveh držav so bila vsa podaljšanja, odobrena trgovcem v obdobju zapiranja, poravnana do RCI. Opozoriti je treba, da od takrat niso bili sprejeti nobeni novi splošni ukrepi podaljšanj.

Konec leta 2021 so slabe terjatve do fizičnih ter pravnih oseb, razvrščenih v skupino tveganja 3, znašale 991 milijonov EUR v primerjavi s 704 milijoni EUR ob koncu leta 2020 (glej opombo 7). To povečanje v višini 287 milijonov EUR je posledica uporabe nove opredelitve neplačila, ki zahteva celotno plačilo dolgovanjih zneskov, da se ustavi števec števila dni v zamudi in predvideva premik v skupino tveganja 3, kadar dolжник zamuja za več kot 90 dni.

Z metodologijo ISO (nekdanja definicija neplačila) so se nepravilne obveznosti, razvrščene v skupino 3, zmanjšale v primerjavi s koncem leta 2020. Ta sprememba odraža ugoden trend parametrov tveganja in ugotovljeno dobro uspešnost izterjave (zmanjšanje izterjav in neplačil, izterjave v primeru neplačila, izboljšanje LGD). Pomanjkanje novih vozil, povezano s krizo polprevodnikov, je pozitivno prispevalo tudi k nadaljnji prodaji zaseženih vozil.

Ker je gospodarsko ozračje še vedno negotovo, se je previden pristop, sprejet konec leta 2020 in sredi leta 2021, ohranil.

- O merilih za prerazvrstitev nekaterih terjatev v skupino 2 (terjatve, oslABLJENE od nastanka).

To so ne-modelne prilagoditve, ki se nanašajo predvsem na a) izpostavljenosti podjetij zunaj mreže pri katerih se redno izvaja individualni pregled, in b) stranke, katerih moratoriji so potekli, nekatere od njih pa so bile znižane na stopnjo restrukturiranja.

Boljša analiza z zunanjimi podatki ter možnostjo pogleda za nazaj nam omogoča boljšo oceno obnašanja izpostavljenosti do posojil z daljšimi moratoriji. V Italiji in Maroku so bile te terjatve znižane v status prestrukturiranih terjatev.

- Pri rezervacijah za iste terjatve gre za nemodelno prilagoditev (predvsem ob ugotovljenih znakih morebitnega poslabšanja).

Poleg tega je bila na enak način kot 31. 12. 2020 zaključena napoved bodočih rezervacij za segmente strank, ki jih je kriza še posebej prizadela. Ker ni bilo dejanskih zamud pri plačilih, so bili zadevni segmenti zadržani v svoji prvotni skupini tveganja. Vse to se nanaša na izpostavljenosti za stranke na drobno, ki poslujejo v poslovnih sektorjih, ki jih je kriza še posebej prizadela, za katere pa individualna analiza ni bila mogoča. Izpostavljenost do zgoraj omenjenih terjatev znaša 2,369 milijonov EUR. Prilagoditev je bila narejena, da se uskladi stopnja rezervacij s stopnjo segmentov v skupini tveganja 2.

Skupno se je stopnja rezervacij za skupino tveganja 2 znižala s 6% na 5,2%, medtem ko se je stopnja rezervacij za skupino tveganja 3 med koncem leta 2020 in koncem decembra 2021 znižala s 67,5% na 54,5%, pri čemer je padec stopnje varovanja pred tveganjem mogoče pripisati izvajanju nove opredelitve neplačila na celotni obseg poslovanja. Stopnja varovanja pred tveganjem v skupini tveganja 1 pri izpostavljenostih strank v tej kategoriji je bila stabilna (0,7% v primerjavi z 0,8%), stabilen pa je bil tudi prispevek sektorja v bodoče rezervacije. Dodatne prilagoditve so prispevale 1,46% oziroma 3,48% k stopnjam pokritja za skupini tveganja 2 in 3.



V zvezi z zavarovalnimi posli posojilodajalcev, ki jih pokrivajo odvisne zavarovalnice skupine, se je vpliv Covid-19 na dan 31.12.2021 izkazal kot:

- Zmanjšanje proizvodnje, ki je neposredno povezano z zmanjšanjem odobrenega obsega financiranja: -18% v primerjavi z istim obdobjem leta 2019 (referenčno leto pred covidom-19), tj. - 27 milijonov EUR v obračunanih premijah;
- Kar zadeva stopnjo pokritosti za smrt, je uvedba cepiv zmanjšala umrljivost, zaradi česar ni več mogoče modelirati smrtnih valov. Koeficient izgube zaradi covid-19 je zdaj vključen v tradicionalne metode projekcije koeficienta izgube.

V tem obdobju je bilo plačanih 506 zahtev v zvezi s covidom 19 v višini 4,3 milijona EUR. Za primerjavo, izplačila za 213 smrtnih zahtevkov so bila v letu 2020 že izvedena v višini 1,8 milijona EUR.

V zvezi z zavarovanjem za izgube zaposlitve glede na še veljavne ukrepe gospodarske podpore v tem obdobju ni bilo zabeleženega znatnega povečanja dejanskih zahtevkov. Vendar se je dodatna rezervacija v višini 3,5 milijona EUR, ki je bila vzpostavljena leta 2020, ohranila za načrtovanje morebitnih učinkov konca prilagodljivih gospodarskih politik. Upoštevajte, da ta jamstva ne pokrivajo delne brezposelnosti.

### Stroški tveganja

MSRP 9 v izračun pričakovane izgube, povezane s kreditnim tveganjem (ECL), uvaja pojem „pogled v naprej“. S tem pojmom se uvajajo nove zahteve v smislu spremljanja in merjenja kreditnega tveganja z uporabo v prihodnost usmerjenih podatkov, zlasti makroekonomskih podatkov. Načela za izračun rezervacij za kreditno tveganje so opisana v oddelku 4.3.3.5.

Kumulativni stroški tveganja so konec decembra 2021 znašali 0,26 % povprečno donosnih sredstev, konec decembra 2020 pa 0,89 %. To je mogoče utemeljiti predvsem z:

- neto odpisi terjatev v izterjavi, ki so se v primerjavi s proračunskim letom 2020 povečali za zmernih 8%, na 114,2 milijona EUR ali 0,30 % povprečne izpostavljenosti. To povečanje odraža zapadlost neporavnanih terjatev v Kolumbiji in izvajanje politike odpisov v tem letu za že v celoti rezervirane terjatve;
- dodatne prilagoditve za 0,10 % povprečne izpostavljenosti do strank, predvsem na podlagi a) analiz nasprotnih strank, izvedenih „za vsak primer posebej“, kot je navedeno zgoraj, in kot del standardne prakse zavarovanja tveganja do izpostavljenosti podjetjem. b) zavarovanje do 100% izpostavljenosti tveganju do zaznanih financiranih goljufij za posamezne gospodarske sektorje in c) zavarovanja pred tveganjem, v nekaterih primerih z uporabo zunanjih podatkov, do izpostavljenosti, ki so do nedavnega imele koristi od moratorijev „Covid-19“ ali za katere se je z vpogledom izkazalo, da imajo bolj tvegan profil.

Stroški tveganja so za mrežo trgovcev znašali 0,52% povprečno donosih sredstev, kar pomeni odpravo oblikovanih rezervacij v višini 37 milijonov EUR v letu 2021.

Bodoče prilagoditve, vključene v te številke, imajo makroekonomsko komponento in kolektivno komponento.

Za maloprodajo je prilagoditev, so bodoče prilagoditve povzročile strošek v višini 3 milijonov EUR samo za stroške tveganja v primerjavi s 67 milijoni EUR leta 2020:

- 0,7 milijona EUR za posodobitev makroekonomske/„statistične“ komponente, v kateri se je zaradi stabilnejših gospodarskih obetov zmanjšal negativni scenarij za Združeno kraljestvo, Brazilijo, Španijo in Italijo;
- 2,3 milijona EUR za kolektivne določbe za gospodarske akterje v sektorjih, ki jih je kriza zaradi covid-19 najbolj prizadela.

Za mrežo trgovcev je bila bodoča prilagoditev preklicana v višini 14,5 milijona evrov v letu 2021.

Opozoriti je treba tudi, da stopnja izgube zaradi neplačila, ki se je uporabila za oblikovanje rezervacij, na katere je leta 2020 negativno vplivala zdravstvena kriza, kaže znake izboljšanja v letu 2021 z vrnitvijo v običajne postopke izterjave dolgov. Pomanjkanje novih vozil, povezano s krizo polprevodnikov, je pozitivno prispevalo tudi k nadaljnji prodaji zaseženih vozil.

Razčlenitev transakcij s kupci in rezervacije, povezane z vsako razvrstitvijo v skladu z MSRP 9, so podrobno opisane v pojasnilih 7.

### Pomembne predpostavke za izračune MSRP 9

Ti so blizu tistim, ki se uporabljajo za poslovno leto 2020, ki se mu doda napovedani negativni učinek na znesek rezervacij zaradi uporabe nove opredelitve neplačila za področje uporabe, obravnavane po napredni metodi.

#### V prihodnost usmerjene rezervacije

Bodoče prilagoditve zajemajo statistično določbo in določbo o sektorskem strokovnem znanju.

Statistična določba temelji na treh scenarijih:

- "Stabilnost": ki zagotavlja triletno stabilnost parametrov pričakovanih rezervacij za kreditne izgube (ECL; pričakovane kreditne izgube) na podlagi najnovejših razpoložljivih parametrov tveganja;
- „Izhodišče“: najbolj optimističen scenarij, ki uporablja parametre stresnih testov Evropske centralne banke (ECB) iz februarja 2021 in tako omogoča poudarjanje PD in LGD ter s tem ECL za države G7 v RCI sistemu za oblikovanje rezervacij;
- "Negativni": najmanj optimističen scenarij, ki izhaja tudi iz stresnih testov ECB za maloprodajni del in notranjih zgodovinskih podatkov za veleprodajno dejavnost.

Scenariji se nato ponderirajo tako, da upoštevajo makroekonomske projekcije (BDP, brezposelnost itd.) in tako pridobijo bodoče statistične usmeritve v primerjavi z računovodskimi določbami MSRP 9.

Po krizi zaradi covid-19 bodoča statistična usmeritev vključuje sektorsko določbo in je zato sestavljena iz statistične + sektorske določbe po preračunu statistične komponente sektorskih rezervacij, da ne bi imela dvojnih rezervacij za isto izpostavljenost.

### V prihodnost usmerjene rezervacije – sektorski pristop

Metoda sektorskega pristopa je bila letos spremenjena z dodanimi novimi segmenti po opombi INSEE in drugimi umaknjenimi. Poleg tega bodoča prilagoditev, ki temelji na sektorju, zdaj vključuje novo kategorijo, tj. posameznike, ki delajo za delodajalca v sektorjih z visokim tveganjem.

Dodatno zavarovanje je bilo dodeljeno glavnim poslovnim sektorjem, ki jih je prizadela kriza Covid 19 (hoteli, gostinstvo, potniški promet itd.), z uporabo razmerja zavarovanja med izpostavljenosti skupine B2 in B1 enako kot je bilo to storjeno konec leta 2020. Občasno so jih dopolnjevali z majhnim številom sektorjev, značilnih za nekatere države. Ta prilagoditev je konec junija 2021 znašala 47 milijonov EUR, konec leta 2020 pa 45 milijonov EUR.

### V prihodnost usmerjene rezervacije – statistični pristop

Po letu 2020, ki ga zaznamuje Covid-19 in s tem povezane negotovosti v smislu makroekonomskega vpliva, imamo v letu 2021 več perspektive glede dolgoročnih gospodarskih projekcij. Skupina RCI se je tako odločila, da bo ohranila "stabilnost" kot svoj glavni scenarij, hkrati pa nekoliko zmanjšala neugodne scenarije v nekaterih državah:

- neugoden scenarij za italijansko maloprodajno dejavnost se je zmanjšal s 35% na 25%, scenarij za Španijo pa s 30% na 25%, s čimer sta se dve „sredozemski“ državi uskladili predvsem zaradi močnega okrevanja Italije v makroekonomskih podatkih OECD za december 2021. Poleg tega imata ti dve državi podobne trende v smislu projekcij BDP. Italija bo imela koristi od močnega okrevanja v višini 6,31% v letu 2021 in obetov v višini +4,62% v letu 2022, medtem ko se bo španski BDP povečal za 4,46% v letu 2021 in 5,52% v letu 2022. Tudi glede napovedi stopnje brezposelnosti so trendi podobni, vendar je izhodišče za Španijo še vedno višje in znaša 15%. Glede na podobnosti se je neugoden scenarij za veleprodajno dejavnost Italije v skladu s Španijo prav tako zmanjšal na 40% v primerjavi s 45% junija 2021;

- neugoden scenarij Združenega kraljestva se je zmanjšal tudi za maloprodajno dejavnost s 40% na 25% in za veleprodajno dejavnost s 40% na 30%. V decembru 2020 je bil še vedno verjeten trden scenarij Brexita, zato se je ponder Združenega kraljestva povečal. Konec leta 2021 so gospodarski obeti dobri, saj se je BDP v letu 2021 povečal za 6,92%, projekcija pa za več kot 4% v letu 2022. Pričakovana stopnja brezposelnosti ostaja na nizki ravni približno 4%;
- neugoden scenarij za Brazilijo se je nekoliko zmanjšal s 45% na 40% za maloprodajno dejavnost, da bi se upoštevalo skoraj 5-odstotno povečanje BDP v letu 2021, vendar je bil zaradi nizkih projekcij BDP v letih 2022 in 2023 (1,44% in 2,06%) ter prihodnjih volitev v letu 2022 na višji ravni kot v drugih državah skupine G7. Poleg tega ostaja brezposelnost visoka, in sicer 13,82% v letu 2021 ter več kot 12% v letih 2022 in 2023.

Po teh spremembah ponderjev znaša v prihodnost usmerjena statistična rezervacija 87,8 milijona EUR, medtem ko je decembra 2020 znašala 101,5 milijona EUR.

### V prihodnost usmerjena statistična občutljivost:

Če se za scenarij stabilnosti uporabi ponder 100%, upoštevamo ECL, ki ga daje orodje za izračun brez stresnih razmer. Zato ne bi bilo v prihodnost usmerjenih statističnih rezervacij.

Če se za osnovni scenarij uporabi ponder 100%, je posledična vrednost ECL za 71 milijonov EUR nižja od računovodske vrednosti ECL. Imeli bi manjšo vrednost ECL, kot jo imamo zdaj, in bi jo sestavljala v prihodnost usmerjena projekcija, ki bi temeljila na ugodnejšem makroekonomskem ozračju, kot je tisto, ki je bilo upoštevano v orodju za izračun.

S 100-odstotnim ponderjem v neugodnem scenariju bi bila vrednost ECL večja, v prihodnost usmerjena vrednost pa bi se povečala na 369 milijonov EUR.

Statistične in sektorske rezervacije so decembra 2020 znašale 134,8 milijona EUR v primerjavi s 146,2 milijona EUR v letu 2021.

v milijonih evrov	Financiranje strank			Financiranje mreže trgovcev			Skupaj 12/2021
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	
Francija	27.3	5.8	5.6	9.5	0.4	0.0	48.6
Brazilija	3.6	6.0	2.2	1.3	0.2		13.3
Italija	5.8	2.5	2.0	2.0	0.4	0.4	13.0
Španija	4.3	2.9	2.1	2.7	0.8	0.1	12.9
Maroko	5.8	1.3	1.4	1.1	0.3	0.1	9.9
Združeno kraljestvo	4.9	1.7	0.7	0.4	0.0		7.7
Nemčija	3.2	2.1	0.8	1.0	0.1	0.0	7.2
Kolumbija	3.1	0.8	0.7	0.1	0.1	0.0	4.7
Portugalska	3.2	0.2	0.1	1.0	0.0	0.0	4.5
Avstrijsko	2.2	0.3	0.1	0.4	0.0		3.0
Poljska	1.5	0.3	0.3	0.6		0.1	2.8
Češka	0.9	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	1.1
Drugo	1.9	1.5	0.5	1.7	0.5	0.0	6.1
<b>SKUPAJ</b>	<b>67.5</b>	<b>25.5</b>	<b>16.5</b>	<b>21.9</b>	<b>2.8</b>	<b>0.7</b>	<b>134.8</b>



v milijonih evrov	Financiranje strank			Financiranje mreže trgovcev			Skupaj 12/2020
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	
Francija	23.2	7.6	2.1	12.4	0.5	0.0	45.9
Brazilijska	2.3	3.8	1.8	1.9	0.3	0.1	10.2
Italija	4.9	3.3	1.0	1.5	0.4	0.2	11.2
Španija	6.6	5.2	0.6	5.9	1.6	0.1	20.0
Maroko	4.2	1.2	0.4	1.2	0.4	0.0	7.3
Združeno kraljestvo	14.1	7.2	1.1	1.4	0.1		23.9
Nemčija	2.5	2.2	0.3	2.1	0.2	0.1	7.4
Kolumbija	2.9	1.3	0.2	0.1		0.0	4.5
Portugalska	0.9	0.2	0.0	3.4	0.3	0.0	4.8
Avstrijsko	1.9	0.3	0.1	0.3	0.0	0.0	2.5
Poljska	1.2	0.5	0.1	1.2	0.1	0.0	3.1
Češka	0.0	0.1	0.0	0.1	0.0		0.2
Drugo	0.4	0.9	0.2	3.0	0.7	0.0	5.3
<b>SKUPAJ</b>	<b>65.0</b>	<b>33.5</b>	<b>8.0</b>	<b>34.8</b>	<b>4.7</b>	<b>0.5</b>	<b>146.4</b>

### Rezervacije za ocene (dodatne ne-modelne prilagoditve)

#### Ranljive stranke

Glede na postopke, ki so se uporabljali v vsaki državi ob odobritvi moratorijev na covid-19, je bila uporabljena dodatna rezervacija za izpostavljenosti, ki so imele koristi od njih v obdobju 2020-2021, ne glede na to, ali so bile znižane na status restrukturiranja ali ne. Uporabljena metoda je v bistvu vključevala oceno tveganja v zvezi s temi portfelji na podlagi zunanjih podatkov in/ali z zadostnim pogledom za nazaj pri opazovanju obnašanja izpostavljenosti, katerim se je iztekal moratorij.

Izključujoč koristi moratorijev so bili ranljivi odjemalci opredeljeni v Španiji, Združenem kraljestvu in Kolumbiji, po potrebi z uporabo zunanjih podatkov. Uvedeno je bilo dodatno zavarovanje.

Konec leta 2021 prilagoditev predstavlja rezervacijo v višini 47 milijonov EUR v primerjavi z 41,7 milijona EUR ob koncu leta 2020 na podlagi primerljivih strank.

#### Goljufija

V negotovosti poslovnega leta so se rezervacije za izpostavljenosti, ki so bile opredeljene kot goljufije, v letu 2021 povečale za dodatnih 13,1 milijona EUR.

#### Prilagoditve izven modela

Te prilagoditve so bile izvedene, da bi se upoštevale posebne razmere ali nedavni razvoj dogodkov, ki še niso vključeni v parametre tveganja. Na primer, če je bila zaznana ponudba z višjim profilom tveganja ali ob upoštevanju obsega izpostavljenosti, izmerjenih v letu 2021, ki so lahko le začasne v določenih situacijah (program gospodarske podpore ali delna brezposelnost), vendar vplivajo na parametre tveganja.

#### Druge prilagoditve

Ta predstavljajo 11,8 milijona EUR in so namenjene predvidevanju sprememb modela rezervacij v Kolumbiji v letu 2022 ali prilagoditvi klasifikacije izpostavljenosti v skladu s skupino tveganja v pričakovanju trenutnih prilagoditev orodja. Nazadnje, za Argentino se rezervacije trenutno sprejemajo zunaj avtomatskih parametrov tveganja (med revizijo parametrov post-moratorijskih tveganj).

### Razvrstitev sredstev po skupinah tveganja

V primeru prilagoditev izven modela se po individualnem pregledu nasprotnih strank (brez veleprodaje) zdrava izpostavljenost zniža na raven B2. Izpostavljenost iz tega naslova je konec leta 2021 dosegla 317 milijonov EUR, ko so rezervacije za to izpostavljenost konec leta 2021 znašale 35 milijonov EUR.

Sredstva v postopku izterjave ne bi smela biti sistematsko degradirana iz ene skupine v drugo (posebej ne iz skupine tveganja 1 v skupino 2). Namesto tega bi bilo treba nasprotno stranke analizirati (na posamični ali kolektivni podlagi), da bi razlikovali med tistimi, ki trpijo zaradi resničnega poslabšanja kreditnega tveganja v življenjski dobi sredstev, in tistimi, ki se srečujejo le z „začasnimi likvidnostnimi težavami“.

V skupini RCI Banque je bila ta analiza izvedena za vsak primer posebej, ne da bi se pri tem uporabila sistematična degradacija (glej razdelek E in opombo 7.1).

#### Uporaba nove opredelitve neplačila

Namen EBA/GL/2016/07 „Smernice o uporabi opredelitve neplačila“, ki jih je izdal Evropski bančni organ (EBA) dne 18. 1. 2017, je uskladiti prakse kreditnih institucij pri ugotavljanju neplačil z zagotavljanjem podrobnih pojasnil o različnih razlogih za neplačilo (vključno s štejetjem dni zamud), pogojev za vrnitev v normalno stanje plačila in s tem povezanih postopkov. To besedilo se uporablja od 1. 1. 2021.

Poleg tega EBA/RTS/2016/06 „Končni osnutek RTS o pragu pomembnosti zapadlih kreditnih obveznosti“, ki ga je pripravil tudi EBA in je bil objavljen 28.09.2016, uvaja enotno metodologijo za štetje dni v zamudi (štetje dni v zamudi), ki temelji na uporabi absolutnih in relativnih pragov pomembnosti.

ECB je v Uredbi EU 2018/1845 z dne 21.11.2018 za kreditne institucije v Evropski uniji določila:

- absolutni prag 100 EUR za izpostavljenosti maloprodajnih strank in 500 EUR za druge izpostavljenosti;
- relativni prag (razmerje med skupnim zneskom zamud dolžnika in skupnim zneskom izpostavljenosti do tega dolžnika, ki je naveden v bilanci stanja institucije) v višini 1%.



Poleg tega ECB zahteva uporabo obeh pragov pomembnosti najpozneje do 1. 1. 2021.

RCI Banque je leta 2018 začela s projektom za usklajitev z novo opredelitvijo neplačila. Izbrala je pristop "One Step", ki vključuje uporabo nove opredelitve neplačila in prilagajanje svojih notranjih modelov hkrati, tako za portfelj mreže trgovcev kot za portfelj strank.

Za države, ki uporabljajo napredno metodo za izračun stopnje solventnosti (Francija, Italija, Španija, Nemčija, Združeno kraljestvo in Južna Koreja), je bila misija ECB v zvezi s kalibracijo nove definicije neplačila zaključena decembra 2020.

Kar zadeva države, ki uporabljajo standardizirano metodo (države, ki niso članice G7), in Brazilijo, je bila za izračun stopnje solventnosti od 1. 1. 2021 uporabljena nova opredelitev neplačila za portfelj mreže trgovcev ter strank.

Opozoriti je treba, da uporaba nove opredelitve neplačila ne spreminja metodologije oblikovanja rezervacij v skladu z MSRP 9.

Vpliv nove opredelitve neplačila na maloprodajne stroške tveganja ob koncu decembra 2021 je majhen.

Tako za področje uporabe standardne metode (razen Brazilije): ne beležimo nobenega vpliva, pravila za oblikovanje rezervacij so ostala enaka in še vedno v skladu s trajanjem zamud.

Terjatve, ki so glede na novo opredelitev neplačila opredeljene kot dvomljive, ostajajo zajete z uporabo nespremenjenih metod oblikovanja rezervacij.

Uporaba nove opredelitve neplačila za države s standardno metodo in Brazilijo na splošno povzroči povečanje dvomljivih terjatev in zmanjšanje razmerja zavarovanja pred tveganjem za te iste terjatve.

Parametri rezervacij (PD, LGD) so trenutno določeni v skladu z z metodo nove opredelitve neplačil (rekonstrukcija preteklih izračunov, prilagojen števec zapadlih dni itd.).

#### Mreža trgovcev

Prehod na novo opredelitev neplačila je vplival le na stroške tveganja s posodobitvijo PD in LGD.

## 4.3.3 RAČUNOVODSKA PRAVILA IN METODE

Skupina RCI Banque je v skladu z Uredbo 1606/2002, ki sta jo 19. julija 2002 sprejela Evropski parlament in Evropski svet, pripravila konsolidirane računovodske izkaze za leto 2022 v skladu s smernicami MSRP (Mednarodni standardi računovodskega poročanja), ki jih je 31. 12. 2021 objavil IASB (Odbor za mednarodne računovodske standarde), in kot so bile sprejete v Evropski uniji do datuma zaključka izkaza.

V poslovnem letu je družba Diac Location spremenila metodo za določanje dobropisov, povezanih z obrestmi, ki jih je treba izdati. Ta prilagoditev je v preteklih proračunskih letih ustvarila skupno izgubo pred obdavčitvijo v višini 23 milijonov EUR, od tega 5 milijonov EUR za leto 2020.

### 4.3.3.1 Spremembe računovodskih usmeritev

Skupina RCI Banque uporablja standarde in spremembe, objavljene v Uradnem listu Evropske unije, katerih uporaba je obvezna od 1. 1. 2021.

**Novi predpisi, ki jih je treba uporabljati 1. 1. 2021**

Spremembe MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 v zvezi s finančnimi instrumenti, ki se nanašajo na reformo obrestnih mer faze 2, je skupina RCI zgodaj uporabila v svojih konsolidiranih računovodskih izkazih na dan 31. 12. 2020. Skupina RCI je leta 2020 podpisala protokol ISDA 2020 IBOR Fallbacks Protocol in leta 2021 protokol ISDA 2018 Benchmark Supplement Protocol.

V drugi polovici leta 2021 je skupina RCI prekinila obrestne zamenjave, ki so vključevale referenčne obrestne mere, na katere je vplivala reforma in so bile vključene v razmerja zavarovanja pred tveganjem za nominalne zneske 300 milijonov CHF in 100 milijonov £.

Skupina meni, da ni negotovosti glede prihodnosti indeksa EURIBOR, saj je skladnost tega indeksa potrdil Evropski bančni organ.

Posledično ni več razmerja, ki bi veljalo kot zavarovanje obrestne mere v odnosu do MSRP 9, vključno z indeksom, na katerega vpliva reforma obrestne mere v letnih računovodskih izkazih skupine RCI na dan 31. 12. 2021.

Uporaba teh sprememb nima pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

#### Novo besedilo v veljavi od 1. aprila 2021

Marca 2021 je IASB objavil spremembo MSRP 16 „Zmanjšanje lizing plačil zaradi covida-19 po 30. juniju 2021“. Veljati je začela 1. aprila 2021 in podaljšala obdobje uporabe spremembe 2020 v zvezi z „zmanjšani lizing plačil zaradi covida-19“. V skladu s stališčem, sprejetim za poslovno leto 2020, skupina ni uporabila spremembe v letnih računovodskih izkazih za poslovno leto 2021, saj v letu 2020 znižanja, odobrena skupini v letu 2021, nimajo pomembnega vpliva.

Spremembe MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16	Reforma referenčnih obrestnih mer – Faza 2
Dopolnitve MSRP 4	Zavarovalne police – podaljšanje začasnega izvzetja iz uporabe MSRP 9 za poslovna leta, ki so se začela pred tem 1. januar 2023



### Nova besedila, ki jih skupina ni uporabila vnaprej

Spremembe MRS 16	Prihodki, ustvarjeni pred predvideno uporabo	01.01.2022
Spremembe MSRP 3		01.01.2022
Spremembe MRS 37	Posodobitev sklicevanja na konceptualni okvir	01.01.2022
	Stroški, ki jih je treba upoštevati pri ugotavljanju, ali je pogodba težavna	01.01.2022
Letne izboljšave (cikel 2018–2020)	Postopek izboljšanja letnih standardov	
MSRP 17 in spremembe	Zavarovalne police	01/01/2023

Skupina trenutno analizira možne vplive, vendar v tej fazi ne predvideva pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze, ki izhajajo iz uporabe teh sprememb.

Drugi standardi in spremembe, ki jih Evropska unija še ni sprejela

Poleg tega je IASB objavil nove standarde in spremembe, ki jih Evropska unija še ni sprejela.

Spremembe MRS 1		01/01/2023
	Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti.	
Spremembe MRS 1		01/01/2023
	Informacije o bistvenih računovodskih usmeritvah	
Spremembe MRS 8		01/01/2023
	Opredelitev računovodskih ocen	
Spremembe MRS 12		01/01/2023
	Odloženi davek na sredstva in obveznosti, ki izhajajo iz istega posla	

Skupina trenutno analizira možne vplive, vendar v tej fazi ne predvideva pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze, ki izhajajo iz uporabe teh sprememb.

### Razlaga OPMSRP o pripisu zaslužkov od obdobja službovanja (MRS 19)

Maja 2021 je MSRP IC objavil sklep o razjasnitvi obdobja rezervacij za pokojnine v primeru programov, za katere:

- Zaslužek pripada zaposlencu, če je v času upokojitve prisoten v družbi;
- odškodnina se izračuna glede na število let, ki jih je zaposleni preživel v podjetju, vendar je omejena na določeno število mesecev plače.

Odločitev pojasnjuje, da je treba v tem primeru in v skladu z MRS 19 stroške teh zaslužkov dodeliti zadnjim letom službovanja, potrebnim za njihovo pridobitev pred upokojitveno starostjo (in ne za porazdelitev zaslužka na celotno kariero zaposlenega).

Za upoštevanje te razlage je bil znesek rezervacije za pridobljene pravice spremenjen v računovodskih izkazih za leto 2021, vendar je bil zadevni znesek nepomemben.

### Razlaga OPMSRP o stroških konfiguriranja in prilaganja pogodbe SAAS za programsko opremo (MRS 38).

V zvezi z razlago OPMSRP iz aprila 2021, ki se nanaša na priznavanje stroškov konfiguracije in prilagoditve pogodbe tipa SaaS za programsko opremo, v tej fazi ni bil ugotovljen pomemben vpliv.

### Pojasnilo OPMSRP o pripoznanju „ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja“ (MSRP 9 in MRS 20).

Dokončanje sklepa OPMSRP, katerega namen je pojasniti analizo in obračunavanje transakcij v okviru operacije CUODR III, načrtovane za december 2021, je bilo preloženo na februar 2022. Skupina se je odločila za uporabo MSRP 9 za vsa črpanja, izvedena v okviru programa CUODR III, glede na to, da je obrestna mera, ki jo določi ECB, tržna obrestna mera, če se enako uporablja za vse banke, ki imajo koristi od programa, in če ECB določi obrestno mero in jo lahko kadar koli enostransko spremeni. Dodatne informacije o teh črpanjih so navedene v opombi 12.

### 4.3.3.2 Načela konsolidacije

#### Področje uporabe in metode konsolidacije

Konsolidirani računovodski izkazi vključujejo računovodske izkaze družb, nad katerimi skupina neposredno ali posredno (odvisne družbe in podružnice) izvaja obvladovanje v smislu MSRP 10 (pridružene družbe ali skupno obvladovanje – skupni podvigi).

Listinjena sredstva družb Diac SA, RCI FS Ltd ter italijanskih in nemških podružnic, za katere je skupina RCI Banque obdržala večino tveganj in koristi, ostanejo na strani sredstev v bilanci stanja. V skladu z MSRP 10 skupina obdrži nadzor nad nosilci listinjenja FCT, ki jih ustvari kot del svojega programa listinjenja, ker obdrži najbolj tvegane delnice. To je tisto, kar določa, kdo ima moč v strukturi listinjenega sklada-FCT. Tako lahko skupina zaradi obvladovanja konsolidira in odpravi vzajemne transakcije, hkrati pa zadrži odstopljene terjatve. Odstopljene terjatve ter nabrane obresti in popravki vrednosti obresti na njih se še naprej pojavljajo na strani sredstev v bilanci stanja skupine. Hkrati so obveznice, ki jih izda Sklad, vključene v obveznosti bilance stanja skupine, skupaj s pripadajočimi odhodki.

Tako med postopkom listinjenja skupina ne odpravi pripoznanja listinjenih terjatev, ker nosilec (sklad za listinjenje FCT), ki upravlja listinjenje, ostaja pod nadzorom skupine RCI group. Nepripoznanje terjatev, dodeljenih v okviru programov listinjenja, podpira 3.2.4. člen MSRP 9.



Opozoriti je treba, da so po poslovnem modelu „izterjave“ kot del računovodske politike in politike praga skupine odstopi terjatev prek listinjenja redki, vendar pomembni.

Pridružene družbe in skupni podvigi se obračunavajo po kapitalski metodi (MSRP 11). Pomembne transakcije med konsolidiranimi družbami so izničene.

Podjetja, vključena v konsolidacijo skupine RCI Banque, so večinoma podjetja Renault, Nissan, Dacia, Samsung in Datsun, ki se ukvarjajo s prodajo vozil, ter povezana storitvena podjetja.

#### Nabavna vrednost delnic in dobrega imena

Dobro ime se meri na datum prevzema kot presežek:

- skupni preneseni znesek, merjen po pošteni vrednosti, in vsak znesek udeležbe, ki ne daje kontrolnega deleža v prevzeti družbi;
- neto knjigovodske vrednosti pridobljenih opredeljivih sredstev in prevzetih obveznosti.

Stroški, povezani s pridobitvijo, kot so posredniške provizije, svetovalne provizije, pravne, računovodske, cenitvene in druge strokovne in svetovalne provizije, se evidentirajo kot odhodki za obdobja, ko nastanejo stroški in prejete storitve.

Stroški izdaje dolga ali lastniškega kapitala se obračunajo v skladu z MRS 32 in MSRP 9. Če poslovna združitev ustvari negativno dobro ime, se zadevni znesek takoj pripozna v poslovnem izidu.

Preizkus oslabitve se izvede vsaj enkrat letno in kadar koli je razvidna izguba vrednosti, s primerjavo knjigovodske vrednosti sredstev z njihovo nadomestljivo vrednostjo, pri čemer je slednja najvišja vrednost med pošteno tržno vrednostjo (po odštetju stroškov odtujitve) in vrednostjo delujočega podjetja. Uporabljena vrednost temelji na tržnem pristopu in se določi z uporabo večkratnikov za vsako skupino denar ustvarjajočih enot, ki jih sestavljajo pravne osebe ali njihove skupine v isti državi. Za vse tako testirane denar ustvarjajoče enote se uporablja enotna diskontna stopnja ki je netvegana 10-letna terminska obrestna mera, povečana s povprečno premijo za tveganje za sektor, v katerem poslujejo.

Uporabljajo se enoletne projekcije podatkov o poslovnem izidu.

Dobro ime se zato meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za vse vnaprej vračunane izgube zaradi oslabitve. Če se ugotovi oslabitev, se izguba zaradi oslabitve pripozna v izkazu poslovnega izida.

Transakcije z neobvladujočimi deleži (nakupi/prodajami) se knjižijo kot kapitalске transakcije. Razlika med prejetim ali plačanim zneskom in knjigovodsko vrednostjo prodanih ali kupljenih neobvladujočih deležev se pripozna neposredno v kapitalu.

#### Neobvladujoči deleži

Skupina je odobrila zavezo odkupa deležev manjšinskih delničarjev v popolnoma konsolidiranih odvisnih družbah. Za skupino te zaveze odkupa predstavljajo pogodbene obveznosti, ki izhajajo iz prodaje prodajnih opcij. Izvršilna cena za te možnosti se določi z oceno cene, ki bi jo morala banka RCI Banque Group plačati neobvladujočim deležem, če bi bile opcije uveljavljene, ob upoštevanju prihodnjih donosov na portfelj financiranja, ki obstaja na datum zaključka, in določb, določenih v sporazumih o sodelovanju v zvezi s hčerinskimi družbami.

V skladu z določbami MRS 32 je skupina pripoznala obveznost, ki izhaja iz prodajnih opcij, prodanih neobvladujočim deležem izključno obvladovanih podjetij v skupnem znesku 168 milijonov EUR na dan 31. 12. 2021, v primerjavi s 165 milijoni EUR na dan 31. 12. 2020. Ta obveznost se najprej izmeri po sedanji vrednosti ocenjene izvršitvene cene prodajnih opcij.

Protipostavke za to obveznost se knjižijo kot zmanjšanja neobvladujočih deležev, na katerih temeljijo opcije, in kot saldo zmanjšanje kapitala, ki ga je mogoče pripisati lastnikom matične družbe. Obveznost pripoznanja obveznosti, čeprav prodajne opcije niso bile uveljavljene, pomeni, da je skupina, da bi bila dosledna, sprva uporabila enako računovodsko obravnavo, kot je veljala za povečanje njenih deležev v odvisnih podjetjih.

Če možnosti niso bile uveljavljene, ko ta obveznost poteče, se prejšnji vnosi razveljavijo. Če se opcije uveljavijo in se izvede odkup, se znesek, pripoznan kot obveznost, odpravi z denarnimi izdatki, povezanimi z odkupom neobvladujočih deležev.

Podrobnosti o odvisnih družbah, v katerih so pomembni neobvladujoči deleži, so podrobno opisane v opombi B.

#### 4.3.3.3 Predstavitev računovodskih izkazov

Zbirni izkazi so predstavljeni v obliki, ki jo priporoča Autorité des Normes Comptables (francoski organ za računovodske standarde) v svojem Priporočilu št. 2017-02z dne 14. junija 2017 o obliki konsolidiranih računovodskih izkazov za institucije bančnega sektorja, ki uporabljajo mednarodne računovodske standarde.

Poslovni prihodki vključujejo vse prihodke in odhodke, ki so neposredno povezani s poslovanjem skupine, ne glede na to, ali se te postavke ponavljajo ali so posledica enkratnih odločitev ali transakcij, kot so stroški prestrukturiranja.

#### 4.3.3.4 Ocene in presoja

Pri pripravi računovodskih izkazov mora banka RCI Banque izdelati ocene in predpostavke, ki vplivajo na knjigovodsko vrednost določenih sredstev in obveznosti, postavk prihodkov in odhodkov ter informacij, razkritih v določenih pojasnilih. Skupina RCI Banque redno pregleduje svoje ocene in presoje, da upošteva pretekle izkušnje in druge dejavnike, ki se glede na gospodarske okoliščine štejejo za pomembne. Če spremembe teh predpostavk ali okoliščin niso takšne, kot so pričakovane, se lahko podatki, sporočeni v prihodnjih računovodskih izkazih, razlikujejo od trenutnih ocen. Glavne postavke v računovodskih izkazih, ki so odvisne od ocen in predpostavk, so nadomestljiva vrednost posojil in predumov strankam ter popravki vrednosti oslabitev in rezervacij.



Te ocene se upoštevajo v vsakem ustreznem pojasnilu.

Glede na kontekst posebnega odloka in vplivov, povezanih s Covid-19, so bile uporabljene presoje in predpostavke spremenjene v primerjavi z decembrom 2020, in sicer glede:

- **V prihodnost usmerjene predpostavke** (glejte odstavek "Stroški tveganja" v razdelku 2. KLJUČNI POUČENI);
- **Modeli ocenjevanja rezervacij:**  
Od druge polovice leta 2021 so modeli ocenjevanja vključevali prehod na novo opredelitev neplačila. Poleg zgornjih točk ostajajo glavna področja presoje in ocenjevanja pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov enaka.

#### 4.3.3.5 Posojila in predujmi strankam ter pogodbe o finančnem najemu

**Merjenje (brez oslabitve in predstavitev posojil in predujmov strankam)**

Terjatve za financiranje prodaje od končnih kupcev in trgovcev so v kategoriji »Posojila in predujmi, ki jih je izdala družba«. Kot taki se na začetku evidentirajo po poštenih vrednostih in izkazujejo po odplačni vrednosti, izračunani po metodi učinkovite obrestne mere.

Efektivna obrestna mera je notranja obrestna mera donosnosti do zapadlosti ali, za posojila s prilagodljivo obrestno mero, do najbližjega datuma prilagoditve obrestne mere. Diskontirani znesek amortizacije na kakršno koli razliko med začetnim zneskom posojila in zneskom, ki ga je treba plačati ob zapadlosti, se izračuna z uporabo učinkovite obrestne mere.

Poleg pogodbene komponente terjatve amortizirani stroški terjatev za financiranje prodaje vključujejo subvencije obresti, prejete od izdelovalca avtomobilov ali trgovca kot del promocijskih akcij, provizije, ki jih plačajo stranke, in provizije, plačane za posredništvo pri prodaji. Te postavke, ki so vsi dejavniki v donosu posojila, se odštejejo ali dodajo znesku terjatve. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo kot sorazmerni delež, diskontiran po učinkoviti obrestni meri za terjatve, za katere veljajo.

Pogodbe o finančnem najemu, kot so opredeljene v pravilih, opisanih v delu F, se v bistvu knjižijo kot terjatve za financiranje prodaje.

Opozoriti je treba, da se provizije, povezane s posojilom ali finančnim najemom, vrednotijo na aktuarski osnovi glede na dejansko obrestno mero pogodbe. Te provizije so razporejene po življenjski dobi pogodbe. Dejansko so te provizije neposredno povezane z vzpostavitvijo pogodbe in se zato obravnavajo kot dodatni stroški v skladu z MSRP 9.

Kadar so provizije „samostojne“, niso priložene pogodbi o financiranju. Te provizije se pripoznajo v skladu z MSRP 15. Pripoznajo se v izkazu poslovnega izida, ko je izvršitvena obveza izpolnjena, tj. v določenem trenutku ali na podlagi odstotka dokončnosti (glej pojasnilo 27).

Prihodki od nadaljnje prodaje vozil ob koncu pogodb o finančnem najemu so vključeni pod "Neto prihodki/(odhodki) drugih dejavnosti".

Posledično se dobički in izgube pri nadaljnji prodaji vozil, ki izhajajo iz izvajanja najemnih pogodb, zneski, ki se zaračunajo ali izterjajo od nadomestil za tveganja glede preostalih vrednosti, ter dobički ali izgube, ki izhajajo iz škode na vozilih, zmanjšane za ustrezne zavarovalne poravnave, evidentirajo pod postavkama „Drugi prihodki, povezani z bančnimi posli“ in „Drugi odhodki, povezani z bančnimi posli“.

#### Znatno poslabšanje tveganja (opredelitev razporejanja v skupine)

Vsako posojilo ali terjatev se na datum poročanja razvrsti v kategorijo tveganja, odvisno od tega, ali je od začetnega pripoznanja utrpela znatno poslabšanje kreditnega tveganja. Ta razvrstitev je odvisna od ravni rezervacije za pričakovano oslabitev, ki se pripozna za vsak instrument:

- Skupina tveganja 1: brez poslabšanja ali neznatno poslabšanje kreditnega tveganja od nastanka;
- Skupina tveganja 2: znatno poslabšanje kreditnega tveganja od začetka oz nasprotna stranka, ki je finančna institucija in nima investicijskega statusa;
- Skupina 3: poslabšanje, kjer je izguba dokazana (kategorija neplačila).

Ta segmentacija izpostavljenosti po stopnjah tveganja, ki se zahteva v skladu z MSRP 9, je vključena v procese spremljanja in upravljanja kreditnega tveganja v podjetjih skupine in se izvaja v operativnih sistemih.

Datum nastanka je opredeljen na ravni vsakega posojila ali terjatve in ne na ravni nasprotne stranke (npr. datum začetka razmerja).

Datum nastanka je opredeljen na naslednji način:

- za nepreklicne obveznosti financiranja je datum začetka datum podpisa zaveze ali, za obveznosti financiranja trgovske mreže, datum zadnjega pregleda limitov;
- za izpostavljenost iz naslova običajnih posojil, finančnih ali poslovnih najemov je datum nastanka datum prehoda na upravljanje, tj. datum, ko se spremeni obravnava obveznosti financiranja, terjatev pa se evidentira v bilanci stanja;
- za izpostavljenost iz naslova "enotnega računa" mreže trgovcev se kot datum nastanka šteje datum zadnjega prenosa v breme na enotnem računu;
- za vrednostne papirje datum nastanka ustreza datumu nakupa.

#### Prepoznavanje kreditnega tveganja

Skupina RCI Banque trenutno uporablja več različnih notranjih bonitetnih sistemov:

- bonitetno oceno na ravni skupine za posojilojemalce v segmentu trgovcev, ki se uporablja v različnih fazah odnosa s posojilojemalcem (začetna odobritev, spremljanje tveganja, oblikovanje rezervacij);



- bonitetno oceno za banke na ravni skupine, ki ji pripadajo in se določi na podlagi zunanjih bonitetnih ocen in ravni kapitala vsake nasprotnne stranke;
- Za maloprodajne stranke se opravljajo različni točkovni sistemi, ki se razlikujejo glede na podružnico in vrsto financiranja.

Posledično se bistveno poslabšanje kreditnega tveganja ocenjuje na ravni transakcij, tj. na ravni pogodbe o financiranju (dejavnost financiranja maloprodajnih in poslovnih strank) ali finančne linije (dejavnost financiranja mreže trgovcev). Za portfelje z bonitetnooceno IRB-A, ki so največja večina v skupini, se zniževanje iz skupine 1 na skupino 2 izvede glede na znižanje bonitetne ocene transakcije glede na izvor.

Primer: če je bonitetna ocena transakcije znižana za x stopenj na datum poročanja v primerjavi z datumom nastanka, transakcijo iz skupine 1 znižamo v skupino 2.

Število stopenj "x" se določi glede na zadevni portfelj.

Bonitetna ocena ni projicirana za čas trajanja transakcije niti za obdobje 12 mesecev.

Prestrukturirane pogodbe (v izterjavi) se prav tako znižajo na raven skupine 2.

Za portfelje, ki uporabljajo standardno metodo (niso ocenjeni), se iz skupine 1 znižajo na raven skupine 2 glede na različna drevesa odločanja med maloprodajnimi in veleprodajnimi dejavnostmi, pri čemer se med drugim upošteva prisotnost zaostalih plačil in pogodb o prestrukturiranju (v izterjavi).

Portfelji so razdeljeni na štiri segmente, na katerih se razvijajo vedenjske ocene: maloprodaja, poslovne stranke, velike korporacije (samo Francija), financiranje mreže trgovcev.

Spremenljivke ocen so specifične za vsako državo in vsak segment:

- kvalitativna merila: pravna oblika podjetja, starost podjetja, vrsta novega vozila/rabljenega vozila, odstotek pologa, zakonski stan, vrsta prebivališča, poklic itd.;
- kvantitativna merila: trajanje neporavnanih zamud, obdobje, ki je preteklo od zadnjega odloženega plačila, izpostavljenost, začetno obdobje financiranja, običajni količniki bilance stanja.

#### Izpostavljenosti prestrukturiranja

- Skupina RCI Banque uporablja opredelitev, ki jo je podal Evropski bančni organ (EBA) v SVOJEM ITS (Izvedbeni tehnični standardi) 2013/03 rev1 z dne 24. julija 2014, za opredelitev svojih zapadlih izpostavljenosti (prestrukturirana posojila).

Izterjava (prestrukturiranje) je sestavljena iz koncesij dolžniku, ki se sooča ali se bo soočil s težavami pri izpolnjevanju svojih finančnih obveznosti.

Nanaša se na primere, v katerih pride do:

- spremembe pogojev pogodbe, da se stranki v finančnih težavah omogoči izpolnitev obveznosti (kot je sprememba števila odplačil, podaljšanje roka, sprememba zneska obroka, sprememba obrestne mere stranke);

- celotno ali delno refinanciranje pogodbe o problematičnem dolgu (namesto da bi ga prekinili), ki ne bi bilo odobreno, če stranka ne bi bila v finančni stiski.

Razvrstitev pogodb "v izterjavi" je ločena od oblikovanja rezervacij (na primer za pogodbo, ki je "v izterjavi" in preide nazaj v normalno odplačevanje, se ne oblikujejo rezervacije, kljub temu pa se v celotnem preizkusnem obdobju razvrsti kot "v izterjavi").

Terjatve, katerih značilnosti so bile tržno ponovno dogovorjene z nasprotnimi strankami, ki niso v finančnih težavah, se ne opredelijo kot "v izterjavi".

Opredelitev "v izterjavi" se uporablja na ravni posamezne pogodbe (v nadaljnjem besedilu: instrument), ki je v statusu izterjave, in ne na ravni tretje osebe (načelo prepovedi širjenja negativnih učinkov).

Finančne težave pa se ocenjujejo na ravni dolžnika.

Status pogodbe v izterjavi preneha, ko so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- pogodba se šteje za izvedljivo in analiza finančnega stanja dolžnika kaže, da je ponovno zagotovil svojo kreditno sposobnost in sposobnost odplačila dolga;
- je minilo najmanj dveletno poskusno obdobje od datuma, ko je pogodba dobila status "v izterjavi";
- dolžnik je opravil redna in znatna plačila v vsaj polovici poskusne dobe;
- nobena od izpostavljenosti do dolžnika ni zapadla več kot 30 dni po koncu poskusne dobe.

Če je pogodba, ki se trenutno šteje za normalno, vendar je bila prej razvrščena kot "v izterjavi", je ponovno upravičena do ukrepov, ki veljajo v statusu izterjave (kot je podaljšanje roka) ali če je katera od izpostavljenosti do dolžnika več kot 30 dni po zapadlosti, jo je treba ponovno razvrstiti kot rizpostavljenost "v izterjavi".

#### Oslabitev kreditnega tveganja

V skladu z MSRP 9 ni več potrebno, da operativni dogodek pripozna amortizacijo, kot je to veljalo v skladu z MRS 39 («nastala izguba»). Zato se vsakemu finančnemu instrumentu, ki spada v področje uporabe standarda, razporedi amortizacija za pričakovane izgube od samega začetka (razen tistih, ki izvirajo ali so pridobljeni, če pride do neplačila):

- prvotno se instrumentu dodeli izguba vrednosti, ki predstavlja pričakovano izgubo po 12 mesecih (skupina 1);
- v primeru znatnega poslabšanja kreditnega tveganja od samega začetka se instrumentu nato dodeli izguba v vrednosti, ki predstavlja pričakovane kreditne izgube za celotno obdobje.

#### Opredelitev pričakovane kreditne izgube

MSRP 9 opredeljuje ECL kot pričakovanje posodobljene kreditne izgube (v glavnici in obrestih). Pričakovanje bo predstavljalo znesek rezervacije, dodeljene instrumentu ali portfelju.

Za izračun ECL standard zahteva uporabo ustreznih (preverjenih) in razumno razpoložljivih notranjih in zunanjih informacij, da se pripravijo ocene pričakovanih/v prihodnost usmerjenih izgub, ki vključujejo pretekle dogodke, trenutne razmere in napovedi prihodnjih dogodkov in gospodarskih razmer.





### Splošna formula ECL

Na podlagi zgornjih predpostavk je mogoče izračunati formulo ECL, ki jo uporablja skupina RCI Banque, v splošni obliki, kot sledi:

$$ECL_{\text{Maturity}} = \sum_{i=1}^{\text{M month}} EAD_i * PD_i^9 * ELBE_D^9 * \frac{1}{(1+t)^{i/12}}$$

- **M** = zapadlost
- **EAD** = pričakovana izpostavljenost na začetku neplačila za zadevno leto (ob upoštevanju predčasnih odplačil)
- **PD<sup>9i</sup>** = verjetnost neplačila v zadevnem letu
- **ELBE<sup>90</sup>** = najboljša ocena izgube v primeru neplačila
- **t** = diskontna stopnja

Vsak od parametrov je individualno umerjen.

Kreditne izgube, ki se pričakujejo v naslednjih 12 mesecih, so del kreditnih izgub, ki se pričakujejo v celotnem obdobju, in predstavljajo primanjkljaj denarnega toka za celotno obdobje, ki bi nastal v primeru neplačila v 12 mesecih po datumu konca poslovnega leta (ali krajšem obdobju, če je pričakovano obdobje finančnega instrumenta krajše od 12 mesecev), ponderiran z verjetnostjo neplačila. Zato je 12-mesečni EL izpeljan iz zgornje formule, omejene na merilne parametre v naslednjih 12 mesecih.

Zato se zdi, da je za pogodbe z zapadlostjo, krajšo od 12 mesecev, rezervacija enaka ne glede na to, ali gre za transakcijo, razvrščeno v skupino tveganja 1 ali 2. Za skupino RCI Banque ima to zlasti vpliv na mrežo trgovcev, saj zadeva predvsem kratkoročno financiranje.

#### Verjetnost neplačila - PD:

Skupina RCI temelji na baselskih določbah o rezervacijah za izračun parametrov MSRP 9.

#### Najboljša ocena izgube v primeru neplačila - ELBE9 MSRP 9:

MSRP 9 ne vključuje nobene posebne navedbe obdobja za spremljanje in zbiranje preteklih podatkov, uporabljenih za izračun parametrov LGD. Zato lahko zadevne države kot izhodišče uporabijo ocene LGD, kot je določeno v konzervativnem pristopu IRB (po potrebi se izvedejo prilagoditve).

#### Posodobitev:

Standard navaja, da je treba pričakovane izgube posodobiti na datum poročila po dejanski obrestni meri (AIR) za sredstvo (ali približni oceni obrestne mere, določene ob začetnem pripoznanju).

Zaradi možnosti, ki jo dovoljuje standard, in ob upoštevanju splošne strukture sporazumov skupine RCI, se lahko za AIR vzame stopnja, ki je navedena v posameznem sporazumu.

### Perspektiva pogleda v prihodnost:

MSRP 9 v izračun pričakovane izgube, povezane s kreditnim tveganjem (ECL), uvaja pojem v prihodnost usmerjene izgube. S tem pojmom se uvajajo nove zahteve v smislu spremljanja in merjenja kreditnega tveganja z uporabo v prihodnost usmerjenih podatkov, zlasti makroekonomskega tipa.

Vključevanje v prihodnost usmerjenih podatkov ni namenjeno določanju previdnostne marže na znesek rezervacij. Zadeva predvsem dejstvo, da pretekle ugotovitve ne odražajo nujno prihodnjih pričakovanj, zato so potrebne prilagoditve zneska rezervacije, določene na podlagi parametrov, ki so bili umerjeni izključno na podlagi preteklosti. Takšne prilagoditve zneska rezervacije se lahko izvedejo navzgor ali navzdol in morajo biti ustrezno dokumentirane.

Metoda RCI Bank & Services temelji na pristopu več scenarijev (3 scenariji). PD in LGD se določijo za vsak scenarij, da se izračunajo pričakovane izgube za vsakega od njih.

Makroekonomski kazalniki (kot so BDP in dolgoročne obrestne mere) in sektorski podatki se uporabljajo za pripisovanje verjetnosti pojava vsakemu scenariju in tako dobijo končni znesek, usmerjen v prihodnost.

#### Opredelevitev neplačila, uporabljenega v banki RCI

Merila za neizpolnjevanje obveznosti v maloprodajnem sektorju:

- Kvantitativno merilo: absolutni prag in relativni prag sta bila presežena več kot 90 zaporednih dni; ali
- kvalitativno merilo: Verjetnost neplačila (UTP): znaki verjetnega neplačila. Torej velja:
  - obstaja ena ali več zamud za najmanj tri mesece (v skladu z novo opredelitvijo pravil o neplačilu za štetje zamud);
  - ali poslabšanje finančnih okoliščin nasprotne stranke pomeni tveganje neizterjave. Zlasti v primeru prezadolženosti/postopkov v primeru insolventnosti, stečaja, prisilne likvidacije, osebnega stečaja ali likvidacije premoženja ali v primeru poziva k nastopu pred mednarodnim sodiščem;
  - ali obstajajo pravdni postopki med RCI in njegovo nasprotno stranko.

Kvantitativna merila za neplačilo so:

a) absolutni prag materialnosti (SA)

- vrednost absolutnega praga je regulator določil na 500 € za nemaloprodajna zaostala plačila.

Vrednost absolutnega praga se primerja z vsemi netehničnimi zaostanki stranke (posameznega dolžnika) na dan izračuna.

Šteje se, da je prag dosežen, če  $\sum$  (stranke netehnične zamude na dan D) > SA. Ta izračun vseh netehničnih zamud strank je treba opraviti dnevno.

Mejna vrednost v valutah, ki niso euro:

Za države zunaj evrskega območja mora absolutni prag ustrezati 100 EUR in 500 EUR v nacionalni valuti.

Menjalni tečajji, ki se uporabljajo v skupini RCI, so vedno tisti, ki jih uporablja Renault.

b) vrednost relativnega praga je ECB določila na 1%.

Vrednost relativnega praga 1% se primerja z razmerjem „Vsota vseh zaostalih plačil stranke na dan D/ Skupna vrednost zaostalih plačil bilance stanja stranke (vključno z zaostalimi plačili) na dan D.“

Ta izračun je treba opraviti dnevno za zaostala plačila in za neporavnane obveznosti iz bilance stanja. Šteje se, da je prag dosežen, če:

$(\sum (\text{dan zapadlosti D}) / \sum (\text{dan neporavnanih obveznosti iz bilance stanja D})) > SR$  kupec

Izpostavljenost stranke iz bilance stanja se izračuna na naslednji način:

IZPOSTAVLJENOST =

+ zapadle terjatve

- Kreditna stanja
- Stanje varščine

+ ICNE

+ Zapadlo stanje, pripoznano ob izdaji računa (glavnica)

+ Zapadlo stanje, pripoznano ob izdaji računa (stroški izterjave)

+ Zapadlo stanje, pripoznano ob izdaji računa (IR)

+ Nezapadli saldo (glavnica)

Opredelevitev neplačila za trgovce temelji na prisotnosti vsaj enega od naslednjih privzetih meril, ki so skupna celotnemu obsegu RCI:

Privzeto:

1. štetje zamudnih dni
2. nezmožnost plačila:
  - a. ena zamuda,
  - b. Pravni in sodni postopki,
  - c. Nepravilnosti pri reviziji zalog,
  - d. goljufije,
  - e. Drugi znaki neverjetnosti plačila (glej podrobnosti spodaj),
  - f. okužba,
  - g. konec finančne pogodbe;
3. Sodna likvidacija;
4. Zaplenitev sredstev.

Za maloprodajni sektor in mrežo trgovcev so izključene naslednje neplačane terjatve:

- izpodbijane terjatve: terjatve, pri katerih stranka zavrne plačilo zaradi spora glede razlage klavzul v pogodbi (če se zdi, da finančni položaj stranke ni ogrožen);
- stranke s plačilnimi pogoji, o katerih se je mogoče pogajati, če in samo če ni nobenega dvoma, da bo dolg izterjan;
- terjatve, na katere vpliva samo tveganje države: terjatev se ne sme šteti za dvomljivo samo zato, ker obstaja tveganje države.

Transakcije posojil čez noč s centralno banko so vključene v "Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah".

#### Pravila za odpis posojil

Pravila o odpisih so podrobno opisana v MSRP 9, odstavek 5.4.4: bruto knjigovodska vrednost finančnega sredstva se zmanjša, če ni razumnega pričakovanja, da bo neporavnani znesek poplačan. Podružnice skupine RCI morajo iz računovodskih izkazov odstraniti znesek, ki jima ga dolgujejo stranke s statusom "v izgubi" in nadaljevati s povezano amortizacijo, ko je potrjena neizterljiva narava terjatev, in to najpozneje, ko prenehajo njegove pravice kot upnika.

Zlasti terjatve postanejo neizterljive in se tako odstranijo iz računovodskih izkazov, če:

- so bile opuščene s pogajanjem s stranko, zlasti kot del načrta plačilne nesposobnosti;
- so zastarele;
- so bili predmet neugodne sodne odločbe (negativen rezultat sodnih postopkov ali pravnih postopkov);
- gre za stranko, ki je izginila.

#### Prenos skupine (dopolnilne informacije)

Poleg informacij, ki so že navedene v razdelku »Identifikacija in analiza kreditnega tveganja«, so pogoji, pod katerimi se transakcije, ki so bile prej razvrščene v skupino 2, vrnejo skupini 1, naslednji:

- maloprodajni in veleprodajni portfelji z bonitetno oceno IRB-A se vrnejo v skupino tveganja 1, ko se je bonitetna ocena transakcije izboljšala;
- neocenjeni maloprodajni portfelji po standardiziranem pristopu se vrnejo v skupino 1 dvanajst mesecev po datumu poravnane zadnjega obroka;
- Veleprodajni portfelji po standardiziranem pristopu se vrnejo v skupino tveganja 1, ko se izboljša status tveganja tretje osebe.

Poleg tega se instrumenti, razvrščeni v skupino 3, vrnejo v skupino 2, ko kupec poplača vse svoje neporavnane obveznosti in ne izpolnjuje več merila neplačila.

Za maloprodajno dejavnost se lahko transakcije vrnejo iz skupine 3 v skupino 2, ko stranka poravna zaostala plačila.

Za veleprodajno dejavnost so vsa financiranja, ki so nastala, ko je bila stranka v zamudi (POCI), ostale v skupini 3. Če pride do vrnitve v zdravo stanje, se nove izpostavljenosti uskladijo s tem stanjem.



### Oslabitev preostalih vrednosti

Skupina RCI Banque redno spremlja prodajno vrednost rabljenih vozil na vseh ravneh, da optimizira cene svojih finančnih produktov.

V večini primerov se za določitev preostale vrednosti vozil ob koncu pogodbenega obdobja uporabljajo tabele s ponujenimi cenami, ki prikazujejo tipične preostale vrednosti na podlagi starosti in števila prevoženih kilometrov.

Vendar se za pogodbe, na podlagi katerih vrednost vozila ob koncu pogodbenega obdobja ni zagotovljena s strani tretje osebe zunaj skupine, nadomestilo za oslabitev določi s primerjavo:

- ekonomska vrednost pogodbe, kar pomeni vsoto prihodnjih denarnih tokov po pogodbi, povečana za ponovno ocenjeno preostalo vrednost po tržnih pogojih na datum merjenja, vse diskontirano po pogodbeni obrestni meri;
- knjigovodska vrednost v bilanci stanja v času merjenja.

Predvidena vrednost nadaljnje prodaje se ocenjuje z upoštevanjem znanih nedavnih trendov na trgu rabljenih vozil, na katere lahko vplivajo zunanji dejavniki, kot so gospodarske razmere in obdavčitev, ter notranji dejavniki, kot so spremembe v modelski paleti ali znižanje cen proizvajalca avtomobilov.

Strošek oslabitve se ne izravna z nobenim dobičkom pri nadaljnji prodaji.

### 4.3.3.6 "Poslovni najemi" (MSRP 16) kot najemodajalec

V skladu z MSRP 16 skupina RCI Banque razlikuje med finančnimi najemi in poslovnimi najemi kot najemodajalec. Novi standard ne pomeni nobene spremembe za najemodajalca v primerjavi s standardom, ki ga nadomešča, in sicer MRS 17.

Splošno načelo, ki ga skupina RCI Banque uporablja za razvrščanje najemov kot enega ali drugega, je še vedno, ali se tveganja in koristi, povezane z lastništvom, prenesejo na drugo stranko. Tako se najemi, na podlagi katerih bo subjekt skupine RCI Banque ob koncu najema odkupil najeto vozilo, razvrstijo kot poslovni najemi, saj se večina tveganj in koristi ne prenese na tretjo osebo zunaj skupine. Pri razvrstitvi kot poslovni najemi najemnih pogodb, ki vsebujejo zavezo skupine RCI Banque o odkupu, se upošteva tudi predvideno trajanje takih najemov. Ta najemni rok je veliko krajši od gospodarske življenjske dobe vozil, ki jo skupina Renault ocenjuje na sedem ali osem let, odvisno od vrste vozila. Posledično se vsi najemi s to klavzulo o odkupu obravnavajo kot poslovni najemi.

Razvrstitev najemov baterij za električna vozila kot operativnih najemov je utemeljena z dejstvom, da skupina RCI Banque ohranja tveganja in koristi, povezane z lastništvom, skozi celotno avtomobilsko življenjsko dobo baterij, ki je postavljena med osmimi in desetimi leti, zato je veliko daljša od najemnih pogodb.

Poslovni najemi se pripoznajo kot nekratkoročna sredstva v najemu in se v bilanci stanja izkazujejo po bruto vrednosti sredstev, zmanjšani za amortizacijo, plus terjatve za najemnine in transakcijski stroški, ki jih je še treba razporediti. Plačila najemnin in oslabitve se ločeno pripoznajo v izkazu poslovnega izida v »Čisti prihodki (odhodki) drugih dejavnosti«. Amortizacija ne upošteva preostalih vrednosti, kot so transakcijski stroški in se enakomerno upošteva v izkazu poslovnega izida. Razvrstitev kot poslovni najem ne vpliva na ocene tveganja nasprotne stranke in tveganja preostale vrednosti.

Prihodki od nadaljnje prodaje vozil na koncu pogodb o poslovnem najemu so vključeni v »Neto prihodek (ali odhodek) drugih dejavnosti«.

### 4.3.3.7 Poslovni najemi (MSRP 16), najemnikova stran

V skladu z MSRP 16 se vsi najemi pripoznajo v bilanci stanja s pripoznanjem sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe najetega sredstva, v zameno za obveznost iz najema, ki ustreza sedanji vrednosti najemnin za najeta sredstva, ki jih je treba plačati v razumno določenem obdobju najema. Najemni rok je nepreklicno obdobje, v katerem ima najemnik pravico do uporabe zakupljenega sredstva, ki se mu prištejejo možnosti obnove, za katere je skupina razumno prepričana, da jih bo uporabil.

Pravica do uporabe ustvarja stroške amortizacije, medtem ko obstoj dolga ustvarja finančne stroške.

Skupina se je odločila tudi za izvzetje kratkoročnih pogodb nizke vrednosti. Dejansko skupina RCI Banque uporablja MSRP 16 samo za svoje najeme, ki veljajo za pomembne. Te pogodbe predstavljajo predvsem materialni najemi nepremičnin v nekaterih odvisnih družbah in najemi vozil, ki jih ima izključno njena odvisna družba Bipi.

Dejansko je skupina v letu 2021 pridobila Bipi, platformo, ki ponuja naročniške pakete za avtomobile; naročnino za avtomobile (glej ključne dogodke). Bipi prek partnerstev z dolgoročnimi najemnimi podjetji izbere vozila, ki jih da na voljo. Bipi najame vozila pri teh najemodajalcih za obdobje najmanj 24 mesecev in največ 36 mesecev. Bipi zato najemodajalcem plačuje mesečno najemnino, vključno s storitvami, brez kakršne koli obveznosti glede preostale vrednosti in vrne vozila najemodajalcem ob koncu pogodbenega obdobja.

Nato Bipi ta vozila (prek svoje platforme) da v podnajem končnim strankam s pribitkom, ki je odvisen od trajanja pogodbe in s tem od prožnosti, ki je prepuščena strankam (tj. 3 mesece do največ 36 mesecev), ter poskrbi za dogovore o dajanju v najem.

Zaradi te pomembne nove dejavnosti je skupina RCI Group aktivirala svoje pogodbe o premičninah v skladu z MSRP 16. To so edine pogodbe

o premičninah, ki se štejejo za materialne in so konec decembra predstavljale:

Neto pravica do uporabe (glej pojasnilo 10): 15,4 milijona EUR Dolg iz najema (glej pojasnilo 14): 15,4 milijona EUR.

#### 4.3.3.8 Transakcije med skupino RCI Banque in povezavo Renault-Nissan

Transakcije med povezanimi strankami se izvajajo po pogojih, ki so enakovredni tistim, ki veljajo v primeru transakcij, za katere veljajo pogoji normalne konkurence, če je te pogoje mogoče utemeljiti.

Skupina RCI Banque pomaga pridobiti stranke in graditi zvestobo blagovnim znamkam povezave Renault-Nissan, saj ponuja financiranje in storitve kot sestavni del strategije razvoja prodaje povezave.

Glavni kazalniki in denarni tokovi med obema podjetjema so naslednji:

Prodajna podpora

Skupina RCI Banque je 31. 12. 2021 zagotovila 17.832 milijonov EUR novega financiranja (vključno s karticami) v primerjavi s 17.858 milijoni EUR 31. 12. 2020.

Odnosi z mrežo trgovcev

Skupina RCI Banque deluje kot finančni partner za ohranjanje in zagotavljanje dobrega finančnega zdravja distribucijskih omrežij povezave Renault- Nissan.

Na dan 31.12.2021 je financiranje trgovca, popravljeno za oslabitve znašalo 6.770 mio EUR v primerjavi z 8.894 mio EUR na dan 31.12.2020.

Na dan 31. 12. 2021 je bilo 505 milijonov EUR neposredno dodeljenih hčerinskim družbam ali podružnicam Skupine Renault.

1.152 mio EUR na dan 31.12.2020.

Mreža trgovcev je 31. 12. 2021 kot predstavnik podjetij prejela nadomestilo za posredništvo v višini 837 milijonov EUR proti

792 mio EUR na dan 31.12.2020.

Odnosi s proizvajalci avtomobilov

Skupina RCI Banque plača izdelovalcu avtomobilov za vozila, dostavljena trgovcem, za katera zagotavlja financiranje. Nasprotno pa skupina Renault ob koncu pogodbe plača skupini RCI Banque za vozila, ki so bila prevzeta na podlagi finančnih jamstev proizvajalca avtomobilov. Te transakcije ustvarjajo znatne denarne tokove med obema skupinama.

V skladu s svojimi trgovinskimi politikami in v okviru promocijskih kampanj proizvajalci pomagajo pri subvencioniranju financiranja, ki ga strankam dodeli skupina RCI Banque. Na dan 31.12.2021 je ta prispevek znašal 338 mio EUR v primerjavi s 501 mio EUR na dan 31.12.2020.

#### 4.3.3.9 Pripoznavanje in merjenje portfelja vrednostnih papirjev

Portfelj vrednostnih papirjev banke RCI Banque S.A. je razvrščen glede na kategorije finančnih sredstev, določene v MSRP 9.

Vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek KNPVP s prihodki in odhodki (P&L) in FCP (enote v skladih), se štejejo za ne-SPPI in bodo tako vrednoteni po pošteni vrednosti glede na rezultat.

V to kategorijo spadajo tudi delnice v družbah, ki niso niti pod nadzorom niti pod pomembnim vplivom, in se vrednotijo po rezultatu.

Poštena vrednost finančnih sredstev se določi prednostno glede na tržno ceno ali, če ta ne uspe, na podlagi metod vrednotenja, ki ne temeljijo na tržnih podatkih. Te delnice niso več amortizirane po MSRP 9.

#### Vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek OCI (FV OCI)

Ta kategorija vključuje vrednostne papirje, ki prestopajo teste SPPI in v RCI Banque zadeva:

#### Dolžniški instrumenti:

Ti vrednostni papirji se merijo po pošteni vrednosti (vključno z natečenimi obrestmi) in spremembe vrednosti (brez natečenih obrestmi) se pripoznajo neposredno v kapitalu pod prevrednotovalno rezervo. Amortizacija te vrste deleža sledi modelom, ki jih priporoča MSRP 9 v skladu z ECL.

#### 4.3.3.10 Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva (MRS 16/MRS 36)

Opredmetena dolgoročna sredstva se izkazujejo in amortizirajo z uporabo pristopa komponent. Komponente sredstva, zlasti kompleksno sredstvo, se obravnavajo kot ločena sredstva, če so njihove značilnosti ali dobe koristnosti drugačne ali če ustvarjajo gospodarske koristi po različnih stopnjah.

Opredmetena osnovna sredstva se merijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in morebitne izgube zaradi oslabitve.

Dolgoročna sredstva, razen zemljišč, se na splošno amortizirajo enakomerno v naslednjih ocenjenih dobah koristnosti:

zgradbe	15 do 30 let
druga opredmetena dolgoročna sredstva:	od 4 do 8 let

Neopredmetena sredstva so večinoma programska oprema, ki se amortizira enakomerno v treh letih.

#### 4.3.3.11 Davek iz dobička (MRS 12)

Prerazporeditve letnih računovodskih izkazov družb, vključenih v področje konsolidacije, da bi jih uskladili s standardi MRS za namene računovodskega poročanja, in davčne odložitve, dovoljene v zakonskih izkazih, vloženi za davčne namene, povzročajo časovne razlike pri pripoznavanju prihodkov za namene davčnega in finančnega poročanja. Časovna razlika se pripozna tudi, kadar se knjigovodska vrednost sredstva ali obveznosti razlikuje od njene vrednosti za davčne namene.

Te razlike povzročajo pripoznanje odloženih davkov v konsolidiranih računovodskih izkazih. V skladu z metodo obveznosti, ki jo uporablja skupina RCI Banque, se odloženi odhodki za davek izračunajo z uporabo zadnje davčne stopnje, ki velja na končni datum in se uporablja za obdobje, v katerem bodo časovne razlike razveljavljene. Znotraj danega davčnega zavezanca (družba, ustanova ali skupina za davčno konsolidacijo) se odložene terjatve za davek in obveznosti za davek prikažejo na neto osnovi, kadar je podjetje upravičeno pobotati svoje terjatve za davek s svojimi davčnimi obveznostmi. Odložene terjatve za davek se odpišejo, kadar je njihova uporaba malo verjetna.

Za popolnoma konsolidirane družbe se odložena obveznost za davek pripozna za davke, ki jih mora skupina plačati ob izplačilu vnaprejšnjih dividend.



#### 4.3.3.12 Pokojnine in drugo pozaposlitveni prihodki (MRS 19)

##### Pregled načrtov

Skupina RCI Banque uporablja različne vrste pokojninskih programov in programov pozaposlitvenih koristi:

Programi zagotovljenih koristi:

Stroški se knjižijo na rezervacije za te načrte, ki zajemajo:

- nadomestila, ki se plačajo ob upokojitvi (Francija);
- dodatne pokojnine: glayni državi, ki uporabljata to vrsto načrta, sta Združeno kraljestvo in Švica;
- obvezni varčevalni načrti: ta vrsta načrta se uporablja v Italiji.

Programi zagotovljenih koristi so v nekaterih primerih zajeti v skladih. Takšna sredstva redno aktuarsko vrednotijo neodvisni aktuarji. Vrednost teh sredstev, če obstajajo, se odšteje od ustreznih obveznosti.

Povezani družbi skupine RCI Banque, ki uporabljata zunanje pokojninske sklade, sta RCI Financial Services Ltd in RCI Finance SA.

Programi opredeljenih prispevkov:

V skladu z zakoni in praksami vsake države skupina plačuje prispevke na podlagi plač nacionalnim ali zasebnim institucijam, odgovornim za pokojninske načrte in sheme pomoči.

Takšni načrti in sheme razbremenijo skupino vseh poznejših obveznosti, saj je nacionalna ali zasebna institucija odgovorna za plačilo dolgovanj zneskov zaposlenim. Plačila skupine se knjižijo kot odhodki za obdobje, na katerega se nanašajo.

##### Vrednotenje obveznosti za programe z zagotovljenimi koristmi

V zvezi s programi z zagotovljenimi koristmi se stroški pozaposlitvenih koristi ocenijo z uporabo metode načrtovanih kreditov na enoto. Po tej metodi se pravice do koristi razporedijo na obdobja službovanja po formuli dodelitve programa, pri čemer se upošteva linearizacijski učinek, kadar pravice niso enakomerno dodeljene v naslednjih obdobjih službovanja.

Zneski bodočih koristi, ki se izplačujejo zaposlenim, se merijo na podlagi predpostavk o povečanju plač, upokojitveni starosti in umrljivosti, nato pa se diskontirajo na sedanjo vrednost po obrestni meri na podlagi obrestnih mer za dolgoročne obveznice izdajateljjev najvišjega razreda in na podlagi ocenjenega povprečnega trajanja izmerjenega programa.

Aktuarski dobički ali izgube, ki izhajajo iz popravka predpostavk, uporabljenih pri izračunu, in prilagoditve, povezane z izkušnjami, se pripoznajo kot postavke drugega vseobsegajočega donosa.

Neto odhodki obdobja, ki ustrezajo vsoti stroškov opravljenih storitev, povečani za morebitne stroške preteklega službovanja, in stroške oblikovanja rezervacij, zmanjšanih za donos sredstev programa, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida pod stroški dela.

Podrobnosti po državah so navedene v pojasnilih k bilanci stanja.

#### 4.3.3.13 Prevajanje računovodskih izkazov tujih družb

Valuta predstavitve, ki jo uporablja skupina, je evro.

Praviloma je funkcionalna valuta, ki jo uporabljajo tuja podjetja, njihova lokalna valuta. V primerih, ko se večina transakcij opravi v valuti, ki ni lokalna valuta, se uporabi ta valuta.

Računovodski izkazi tujih družb v skupini se sestavijo v njihovi funkcijski valuti, nato pa se prevedejo v predstavitevno valuto skupine, kot sledi:

- bilančne postavke razen kapitala, ki se vodijo po zgodovinskem menjalnem tečaju, se preračunajo po končnih menjalnih tečajih;
- postavke izkaza poslovnega izida se preračunajo po povprečnem tečaju za obdobje, pri čemer se navedeni tečaj uporablja kot približek, ki se uporablja za osnovne transakcije, razen v primeru znatnih nihanj;
- tečajne razlike so vključene kot ločena postavka konsolidiranega lastniškega kapitala in se ne vključujejo v izkaz poslovnega izida.

Dobro ime in tečajne razlike, ugotovljene pri združevanju s tujo družbo, se obravnavajo kot sredstva in

obveznosti prevzetega podjetja.

Ko je tuja družba odsvojena, se v izkazu poslovnega izida pripoznajo tečajne razlike v njenih sredstvih in obveznostih, ki so bile prej pripoznane v kapitalu.

Da bi ugotovili, ali je država v hiperinflaciji, se skupina sklicuje na seznam, ki ga je objavila Mednarodna delovna skupina AICPA (American Institute of Certified Public Accountants). Na seznamu je le Argentina, kjer ima banka RCI pomembne posle. MSRP, MRS 29 - Finančne informacije v hiperinflacionističnih gospodarstvih, zahteva prevrednotenje finančnih sredstev za poslovno leto, v katerem se pojavi hiperinflacija. To zahteva spremembe v posameznih računovodskih izkazih zadevnih družb, da se objavijo enotne informacije. Ti posamezni preračunani računovodski izkazi se nato vključijo v konsolidirane računovodske izkaze skupine. Ker valuta trpi zaradi hiperinflacije, je menjalno razmerje devalvacijsko; preračuni na lokalnih računih delno nevtralizirajo vplive takšne devalvacije v konsolidiranih računovodskih izkazih. Za argentinska podjetja je bilo izvedeno prevrednotenje v izkazu poslovnega izida v skladu s kazalnikom IPC. Nasprotna stranka za prevrednotenje zaradi hiperinflacije je podana v rezultatu kot izpostavljenost inflaciji.

#### 4.3.3.14 Prevajanje deviznih transakcij

Transakcije, ki jih opravi podjetje v valuti, ki ni njegova funkcijska valuta, se preračunajo in knjižijo v funkcijski valuti po tečaju, ki velja na dan, ko so bile take transakcije opravljene.

Na datum zaključka izkaza se denarna sredstva in obveznosti v valutah, ki niso funkcijska valuta podjetja, preračunajo po menjalnem tečaju, ki velja na ta datum. Dobički ali izgube iz takšnega preračunavanja v tuji valuti se evidentirajo v izkazu poslovnega izida.





#### 4.3.3.15 Finančne obveznosti

Skupina RCI Banque pripoznava finančne obveznosti, ki so sestavljene iz obveznic in podobnih obveznosti, prenosljivih dolžniških vrednostnih papirjev, vrednostnih papirjev, izdanih kot del poslov listinjenja, zneskov, dolgovanj kreditnim institucijam, in hranilnih vlog strank.

Stroški izdaje in premije na finančne obveznosti se amortizirajo na aktuarski osnovi v času trajanja izdaje po metodi efektivne obrestne mere.

Ob prvem pripoznanju se finančne obveznosti merijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za transakcijske stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njihovi izdaji.

Ob vsakem zaključku se finančne obveznosti merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere, razen kadar se uporabljajo posebni postopki obračunavanja varovanja pred tveganjem. Finančni odhodki, izračunani na ta način, vključujejo stroške izdaje in premije za izdajo ali odkup.

Finančne obveznosti, ki jih krije zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem, se obračunajo, kot je opisano v: Izvedenih finančnih instrumentih in računovodsko varovanje pred tveganji (Hedge Accounting)

Srednjeročni in dolgoročni programi izdajanja vrednostnih papirjev skupine ne vsebujejo klavzul, ki bi lahko povzročile pospešitev zapadlosti dolga.

#### 4.3.3.16 Strukturirani produkti z vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti

Skupina sodeluje v majhnem številu strukturiranih transakcij. Ta vprašanja so zavarovana z izvedenimi finančnimi instrumenti, tako da nevtralizirajo vgrajeni izvedeni finančni instrument in s tem pridobijo sintetično prilagodljivo razmerje.

Edini vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, opredeljeni v skupini RCI Banque, ustrezajo klavzulam o indeksiranju, ki jih vsebujejo izdaje strukturiranih obveznic. Kadar vgrajeni izvedeni finančni instrumenti niso tesno povezani s pogodbo, se merijo in pripoznavajo ločeno po pošteni vrednosti. Spremembe poštene vrednosti se nato pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Strukturirano izdajanje z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom, tj. pogodbo, se meri in pripozna po odplačni vrednosti.

Strukturirana izdajanja so povezana z zamenjavami sredstev, katerih značilnosti so popolnoma enake značilnostim vgrajenega izvedenega finančnega instrumenta, s čimer se zagotavlja učinkovito ekonomsko zavarovanje. Vendar se vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, ki so ločeni od pogodbe, in zamenjave, povezane s strukturiranimi izdajami, vodijo, kot da so v posesti za namene trgovanja.

#### 4.3.3.17 Računovodstvo izvedenih finančnih instrumentov in zavarovanja pred tveganji (Hedge Accounting)

##### Tveganja

Upravljanje finančnih tveganj skupine RCI Banque (obrestno tveganje, valutno tveganje, tveganje nasprotne stranke in likvidnostno tveganje) je opisano v dodatku »Finančna tveganja« tega dokumenta.

Skupina RCI Banque sklepa pogodbe z izvedenimi finančnimi instrumenti kot del svoje politike upravljanja valutnega in obrestnega tveganja. Ali se ti finančni instrumenti nato obračunavajo kot instrumenti za zavarovanje ali ne, je odvisno od njihove primernosti za računovodsko zavarovanje pred tveganji (Hedge Accounting)

Finančni instrumenti, ki jih uporablja RCI Banque, se lahko razvrstijo kot zavarovanje poštene vrednosti ali zavarovanje denarnih tokov. Instrument varovanja poštene vrednosti varuje pred spremembami poštene vrednosti. Instrument varovanja denarnih tokov varuje pred spremembami vrednosti denarnih tokov povezanih z obstoječimi ali bodočimi vrednosti sredstev oz obveznosti.

##### Meritev

Izvedeni finančni instrumenti se ob prvem pripoznanju merijo po pošteni vrednosti. Pozneje se poštena vrednost ponovno oceni na vsak obračunski datum.

V skladu z MSRP 13 »Merjenje poštene vrednosti« je poštena vrednost cena, ki bi jo prejeli za prodajo sredstva ali plačali za prenos obveznosti v urejeni transakciji med udeleženci na trgu na datum vrednotenja. Pri začetnem pripoznanju v računovodskih izkazih je poštena vrednost finančnega instrumenta cena, ki bi jo prejeli za prodajo sredstva ali plačali za prenos obveznosti (izstopna cena):

- Poštena vrednost terminkih valutnih pogodb in valutnih zamenjav se določi z diskontiranjem denarnih tokov po tržnih obrestnih merah in menjalnih tečajih na obračunski datum. Vključuje tudi merjenje učinka spremembe obrestne mere ter učinka spremembe "osnove" pri valutnih zamenjavah.
- Poštena vrednost obrestnih izvedenih finančnih instrumentov predstavlja tisto, kar bi skupina prejela (ali plačala) za odstot od tekočih pogodb na obračunski datum, ob upoštevanju nerealiziranih dobičkov ali izgub, kot so določeni s tekočimi obrestnimi merami na obračunski datum.

##### Popravek kreditne tveganosti

Popravek se knjiži na podlagi vrednotenja portfeljev izvedenih finančnih instrumentov OTC, razen portfeljev, ki jih odobri CNS, za kreditno tveganje nasprotne stranke (ali CVA, prilagoditev kreditnega tveganja) in lastno kreditno tveganje (ali DVA, prilagoditev tveganja dolga).

Izpostavljenost ob neplačilu (EAD - Exposure at Default) je ocenjena na podlagi tržnih razmer (MTM) plus ali minus dodatek, ki predstavlja morebitno prihodnje tveganje in upošteva medsebojne pobote z vsako nasprotno stranko. To potencialno prihodnje tveganje se ocenjuje z uporabo standardne metode, ki jo priporočajo francoske bančne uredbe (Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013, člen 274 o zahtevah glede kapitalske ustreznosti, ki se uporabljajo za kreditne institucije in investicijske družbe).

Izguba zaradi neplačila (LGD) je privzeto ocenjena na 60%.

Verjetnost neplačila (PD) je verjetnost neplačila, povezana s CDS instrumentom vsake nasprotne stranke (zamenjave kreditnega tveganja). V nekaterih državah, če te informacije niso na voljo, je približna verjetnost neplačila države nasprotne stranke.



### Zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem

RCI Banque se je odločila za uporabo računovodskega varovanja poštene vrednosti za varovanje obrestnega tveganja pri instrumentih s fiksno obrestno mero z uporabo plačaj fiksno/plačaj variabilno obrestno zamenjavo oz z uporabo instrumenta valutne zamenjave.

Računovodsko zavarovanje poštene vrednosti se uporablja na podlagi dokumentacije razmerja zavarovanja na dan izvedbe in na podlagi rezultatov testov učinkovitosti zavarovanja poštene vrednosti, ki se izvajajo na vsak presečni dan bilance stanja.

Spremembe vrednosti izvedenih finančnih instrumentov namenjenih za zavarovanje poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Za finančne obveznosti, ki jih krije zavarovanje poštene vrednosti, se meri in pripozna samo zavarovana komponenta po pošteni vrednosti. Spremembe vrednosti zavarovane komponente se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Nezavarovana komponenta teh finančnih obveznosti se meri in pripozna po odplačni vrednosti.

Če se razmerje zavarovanja konča pred dospetjem, se izvedeni finančni instrument za zavarovanje razvrsti kot sredstvo ali obveznost za namene trgovanja, varovana postavka pa se pripozna po odplačni vrednosti v znesku, ki je enak njeni zadnji meritvi poštene vrednosti.

### Zavarovanje denarnega toka

RCI Banque se je odločila za uporabo računovodskega zavarovanja denarnih tokov v naslednjih primerih:

- zavarovanje pred obrestnim tveganjem pri obveznostih z variabilno obrestno mero z uporabo prejmi variabilno/plačaj fiksno zamenjavo, kar omogoča kritje s sredstvi s fiksno obrestno mero;
- zavarovanje pred obrestnim tveganjem za obveznosti s fiksno obrestno mero in plačaj variabilno/prejmi fiksno zamenjavo z uporabo plačaj fiksno/prejmi variabilno zamenjavo. ;
- zavarovanje bodočih ali verjetnih denarnih tokov v tuji valuti.

Testi učinkovitosti varovanja denarnih tokov se izvedejo na vsak presečni datum bilance stanja, da se zagotovi, da so zadevne transakcije primerne za računovodsko zavarovanje pred tveganjem. Za drugo vrsto zavarovanja izvedeni preskus vključuje ugotovitev, da se izpostavljenost obrestni meri denarnih tokov iz naslova reinvestiranja neizvedenih finančnih sredstev dejansko zmanjša za denarne tokove, ki izvirajo iz izvedenih finančnih instrumentov namenjenih varovanju teh tveganj.

Spremembe vrednosti učinkovnega dela izvedenih finančnih instrumentov za zavarovanje denarnih tokov se pripoznajo v kapitalu, na posebnem računu revalorizacijskih rezerv.

### Transakcije namenjene trgovanju

Ta postavka vključuje transakcije, ki niso primerne za računovodsko varovanje tveganj, in transakcije namenjene zavarovanju pred valutnim tveganjem, za katere skupina RCI Banque raje ne uporablja računovodskega zavarovanja.

Spremembe vrednosti teh izvedenih finančnih instrumentov se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

### 4.3.3.18 Poslovni segmenti (MSRP 8)

Poročanje po odsekih je predstavljeno v letnih računovodskih izkazih v skladu z MSRP 8 »Poslovni odseki«.

RCI Banque je zadolžena za ponujanje celovite palete finančnih produktov in storitev na svojih dveh ključnih trgih: končnih kupcev (maloprodajnih in poslovnih) ter trgovske mreže znamk Renault, Nissan, Dacia, Samsung in Datsun. Ta dva segmenta imata različna pričakovanja, potrebe in zahteve, zato vsak od njiju zahteva poseben pristop v smislu trženja, procesov upravljanja, informacijskih virov, prodajnih metod in komunikacije. Organizacija skupine je bila prilagojena, da bi bila skladna s tema dvema vrstama strank, da bi okrepila svojo vodstveno in podporno vlogo ter povečala svojo integracijo z Renaultom in Nissanom, zlasti v zvezi s prodajnimi in tržnimi vidiki.

V skladu z MSRP 8 je bila segmentacija po trgih zato sprejeta kot metoda segmentacije poslovanja. To je v skladu s strateškim poudarkom, ki ga je razvilo podjetje. Predstavljene informacije temeljijo na notranjih poročilih, poslanih Izvršnemu odboru skupine, ki je opredeljen kot „glavni nosilec odločanja o poslovanju“ v skladu z MSRP 8.

Razčlenitev po trgih je tako predvidena za osrednji izkaz poslovnega izida in za povprečno stanje izpostavljenosti v ustreznih obdobjih.

Od 1. januarja 2009, kot je odločil Izvršni odbor, sta bila prej ločena segmenta maloprodaja in korporacije združena v enotni segment „stranke“. Razčlenitev poslovnih segmentov, kot jo zahteva MSRP 8, je sledila isti segmentaciji.

Segment trgovcev zajema financiranje, dodeljeno mreži trgovcev Renault-Nissan Alliance. Segment Stranke zajema vse storitve financiranja in s tem povezane storitve za vse stranke, razen za mrežo trgovcev. Rezultati so predstavljeni ločeno za vsakega od teh dveh tržnih segmentov. Dejavnosti refinanciranja in lastništva so združene v „Druge dejavnosti“.

Dejavnosti financiranja prodaje Renault, Nissan, Dacia, Samsung in Datsun so združene.

Poslovni dogodki	Maloprodajni kupci	Mreža trgovcev
posojanja	●	●
Financiranje in lizing	●	Ni na voljo
Operativni leasing	●	Ni na voljo
Storitve	●	Ni na voljo



### 4.3.3.19 Zavarovanje

Računovodske usmeritve in pravila merjenja, ki veljajo za sredstva in obveznosti, nastale z zavarovalnimi pogodbami, ki so jih izdale konsolidirane zavarovalnice, so določena v skladu z MSRP 4.

Druga sredstva in obveznosti, ki jih izdajo zavarovalnice, sledijo pravilom, ki so skupna vsem sredstvom in obveznostim skupine in so predstavljena v isti bilanci stanja in postavkah konsolidiranega izkaza poslovnega izida.

#### Sredstva, namenjena zavarovanju:

Glavni cilj naložbene strategije skupine je zaščititi in ohraniti njena sredstva, pri čemer je treba vse naložbene odločitve sprejemati v skladu z načelom „preudarne osebe“, hkrati pa si prizadevati za ustrezen donos, da se zagotovi, da so naložbe v najboljšem interesu imetnikov polic.

V zvezi s tem se portfelj naložb v zavarovalništvu lahko šteje za konzervativno upravljan, saj je v veliki meri sestavljen iz podjetniških, državnih in nadnacionalnih obveznic, terminskih posojil in depozitov na zahtevo. Po preteklem letu je skupina še naprej diverzificirala svoje deleže v obveznice naložbenega razreda (glej pojasnilo 4).

Opozoriti je treba, da se obveznice in kratkoročna posojila hranijo do zapadlosti v skladu s politiko poslovnega modela skupine „prilivov“.

#### Tehnične obveznosti iz zavarovalnih pogodb

- rezervacije za prenosne premije (neživiljenjsko zavarovanje): tehnične rezervacije za prenosne premije so enakovredne deležu premij, ki se nanašajo na obdobje med datumom popisa in naslednjim dotacijskim datumom. Izračunajo se na podlagi police na dnevni osnovi;
- zavarovalne rezervacije (živiljenjsko zavarovanje): Te so namenjene kritju dolgoročnih obveznosti (ali izplačila dajatev), ki izhajajo iz danih obveznosti, in stroškov upravljanja takšnih pogodb. Izračunajo se na podlagi police na dnevni osnovi;
- rezerva za neporavnane terjatve: rezerva za neporavnane terjatve predstavlja oceno stroškov vseh terjatev, ki so bile sporočene, vendar še niso bile poravnane na zadnji dan. Neporavnane rezerve za terjatve se izračunajo na podlagi dokumentacije o terjatvah na podlagi pravil o rezervacijah, določenih v skladu z opredeljitvijo zavarovalnih zaslužkov;
- Rezervacije terjatev IBNR (nastale, vendar ne poročane): to so rezerve za terjatve, ki še niso sporočene, ocenjene na statistični podlagi. Izračunajo se po aktuarski metodi (vrsta metode: „verižna lestev“), kjer se končna terjatev oceni iz statistične analize razvoja plačil v pretekli zgodovini terjatev. Pretekli podatki se izračunajo z uporabo metode najboljše ocene in kalibriranega bonitetnega kritja. Zato določbe IBNR vedno zadostujejo tudi v primeru zelo neugodnega scenarija.

Garancije pokrivajo smrt, invalidnost, odpusčanje in brezposelnost kot del zavarovalne police za zavarovanje posojil. Te vrste tveganj se obvladujejo z uporabo ustreznih tabel umrljivosti, statističnimi pregledi koeficientov izgub za zavarovane skupine prebivalstva in s programom pozavarovanja.

Test ustreznosti odgovornosti: test ustreznosti, katerega namen je zagotoviti, da so zavarovalne obveznosti ustrezne glede na trenutne ocene prihodnjih denarnih tokov, ustvarjenih z zavarovalnimi pogodbami, se izvede na vsakem računu. Prihodnji denarni tokovi, ki izhajajo iz pogodb, upoštevajo jamstva in možnosti, ki jih vsebujejo. V primeru neustreznosti se potencialne izgube v celoti pripoznajo v čistih prihodkih.

Modeliranje prihodnjih denarnih tokov v preizkusu ustreznosti zavarovalne obveznosti temelji na naslednjih predpostavkah:

- pogostost zahtevkov, ki ustrezajo stopnjam umrljivosti za kritje smrti, stopnja pojavnosti za nezmožnost za delo in kritje brezposelnosti ter pogostost popolne izgube vozil za kritje finančne izgube;
- stopnja sprejemanja odškodninskih zahtevkov, ki odraža vpliv upravljanja odškodninskih zahtevkov na upravičenost odškodninskih zahtevkov, sporočenih zavarovalnici;
- stopnjo predaje polic, da se upoštevajo prenehanja polic pred iztekom roka, zlasti predčasna odplačila ustreznih osnovnih finančnih sredstev. Ta stopnja ponovnega odkupa bo vplivala na vse prihodnje denarne tokove (premije, terjatve, odhodke itd.) s spreminjanjem njihove verjetnosti nastanka;
- predpostavke o splošnih stroških, izražene v obliki variabilnih stroškov na postavko (uprava, upravljanje odškodninskih zahtevkov, finance, proizvodnja) in fiksnih stroškov, ki odražajo režijske stroške zavarovalnic;
- krivulja obrestnih mer, ki se uporablja za diskontiranje prihodnjih denarnih tokov. Uporabljena krivulja je tista, ki jo četrtletno zagotavlja EIOPA.

Konec leta 2021 ta test ustreznosti obveznosti ni razkril nobenih nepravilnosti.

#### Izkaz poslovnega izida:

Prihodki in odhodki, pripoznani za zavarovalne pogodbe, ki jih izda skupina, so prikazani v izkazu poslovnega izida v poglavjih »Čisti prihodki drugih dejavnosti« in »Čisti odhodki drugih dejavnosti«.

#### Obvladovanje tveganja:

Skupina uporablja „preudarni pristop“ k obvladovanju tveganj, ki bi jim lahko bila izpostavljena s svojimi zavarovalniškimi dejavnostmi.

#### Tveganje nasprotne stranke

Kot je navedeno zgoraj, vlaga samo v sredstva (bančni depozit, državne obveznice, nadrejene ali agencijske ali podjetniške obveznice) kakovostnega naložbenega razreda z nizkim kreditnim tveganjem.

#### Tveganje obrestnih mer

Kot del izračunov Solventnosti II se simulira scenarij šoka stopnje +/-100 bp. Vpliv povečanja portfelja sredstev za 100 bazičnih točk je na dan 31.12.2021 znašal -4,9 mio EUR oziroma 1,5% vrednosti portfelja. Vendar pa je pomembno opozoriti, da podjetja sistematično hranijo svoja sredstva do zapadlosti.



#### Likvidnostno tveganje

Zavarovalnica nima finančnih dolgov. Glavne finančne obveznosti družbe so kratkoročni dolg. Večina izpostavljenosti likvidnostnemu tveganju izhaja iz potrebe po poravnavi prihodnjih obveznosti v zvezi z zavarovalnimi tehničnimi rezervacijami (te obveznosti do strank trajajo več kot eno leto) in drugih obveznosti, kot so davek od dohodka in drugi zapadli zneski. Za izpolnitev teh obveznosti je skupina določila zelo stroga merila za analizo likvidnosti, ki temeljijo na scenariju likvidacije za zavarovalne portfelje, ki se posodablajo vsako četrletje, in vloga le v visoko likvidna sredstva, ki krepijo varnostni profil skupine.

Nima izpostavljenosti do nelikvidnih sredstev, kot so lastniški vrednostni papirji, nepremičnine, naložbe v lastniške vrednostne papirje, sredstva, ki ne kotirajo na borzi itd.

#### Zavarovalno/pozavarovalno tveganje

Zavarovalno tveganje je bilo v okviru naše notranje ocene tveganj in solventnosti (ORSA) razvrščeno kot veliko tveganje v smislu verjetnosti nastanka in finančnega vpliva. Zato smo v štirih letih (2021-2024) simulirali vpliv povečanja predpostavk o odškodninskih zahtevkih (Smrt PPI: +20%, Invalidnost PPI +20%; in Nezaposlenost PPI: +50%; Razlika: +30%). Zaradi tega šoka se je dobičkonosnost zavarovalnice RCI Life zmanjšala za manj kot 8%, zavarovalnice RCI Insurance pa za manj kot 5%. Poleg tega

mora stopnja solventnosti ostati precej nad 100% za obe podjetji (in približno 200% našega cilja s prilagoditvijo izplačanih dividend navzdol).

Poleg tega se skupina pri zavarovalniških dejavnostih ne zanaša na zunanje refinanciranje.

#### 4.3.3.20 Izjava o denarnem toku

Izkaz denarnih tokov je predstavljen na podlagi modela posredne metode. Dejavnosti poslovanja so reprezentativne za dejavnosti skupine RCI, ki ustvarjajo prihodek. Davčni tokovi so predstavljeni s poslovnimi dejavnostmi v celoti.

Naložbene dejavnosti predstavljajo denarne tokove za pridobitev in odtujitev deležev v konsolidiranih in nekonsolidiranih družbah ter nekratkoročnih opredmetenih in neopredmetenih sredstvih.

Dejavnosti financiranja so posledica sprememb, povezanih s transakcijami, ki vplivajo na finančno strukturo lastniškega kapitala in dolgoročnih posojil.

Neto denarna sredstva vključujejo denarna sredstva, terjatve in dolgove pri centralnih bankah ter račune (sredstva in obveznosti) in posojila kreditnim institucijam.

### 4.3.4. Prilagajanje gospodarskemu in finančnemu okolju

V mešanem gospodarskem okolju skupina RCI Banque še naprej izvaja preudarno finančno politiko ter krepí svoj sistem upravljanja in nadzora likvidnosti.

#### Likvidnost

RCI Banque posveča veliko pozornost diverzifikaciji svojih virov dostopa do likvidnosti. Od začetka finančne krize leta 2008 je družba v veliki meri diverzificirala svoje vire financiranja. Poleg tradicionalne osnove za vlagatelje v obveznice v evrih so bila uspešno izvedena tudi nova naložbena področja.

S podaljšanjem najdaljše zapadlosti izdaj v evrih na osem let so bili doseženi novi vlagatelji, ki iščejo dolgoročnejša sredstva. Poleg tega ima skupina dostop do trgov obveznic v več valutah, bodisi za financiranje evropskih sredstev bodisi za podporo njenemu razvoju zunaj Evrope.

Uporaba financiranja s transakcijami listinjenja v zasebni in javni obliki prav tako pomaga razširiti bazo vlagateljev.

Nazadnje, dejavnost zbiranja vlog, ki se je začela februarja 2012, dopolnjuje to diverzifikacijo in krepí dolgoročno strukturo likvidnostno razmerje (NSFR).

Nadzor likvidnostnega tveganja skupine RCI Banque upošteva priporočila EBA o postopku ocenjevanja ustreznosti notranje likvidnosti (ILAAP) in temelji na naslednjih sestavinah:

- **nagnjenost k tveganju:** To komponento določi Odbor direktorjev za tveganja;

- **refinanciranje:** načrt financiranja je oblikovan z namenom diverzifikacije dostopa do likvidnosti po produktih, valutah in zapadlosti. Zahteve glede financiranja se redno pregledujejo in pojasnjujejo, da se lahko načrt financiranja ustrezno prilagodi;
- **likvidnostna rezerva:** cilj družbe je, da ima vedno na voljo likvidnostno rezervo, ki je skladna z njeno nagnjenostjo k likvidnostnemu tveganju. Likvidnostno rezervo sestavljajo potrjene kreditne linije, finančno premoženje, primerno kot zavarovanje v transakcijah denarne politike Evropske centralne banke, visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) in finančna sredstva. Finančni odbor jo vsak mesec pregleda;
- **transferne cene:** Refinanciranje za evropske subjekte skupine izvaja predvsem oddelek za finance in zakladništvo skupine, ki centralizira upravljanje likvidnosti in združuje stroške. Stroške notranje likvidnosti redno pregleduje Odbor za finance, za oblikovanje cen pa jih uporabljajo hčerinske družbe, ki so odvisne od prodaje;
- **scenariji izjemnih situacij:** Finančni odbor je vsak mesec obveščen o časovnem obdobju, v katerem bi podjetje lahko ohranilo svojo poslovno dejavnost z uporabo likvidnostne rezerve v različnih scenarijih izjemnih situacij. Uporabljeni scenariji izjemnih situacij vključujejo predpostavke o poteku depozitov, izgubi dostopa do novega financiranja, delni nerazpoložljivosti nekaterih elementov likvidnostne rezerve in napovedi novih bruto posojil. Predpostavke o poteku depozitov pod stresom so zelo konzervativne in se redno preverjajo;
- **načrt za izredne razmere:** vzpostavljen načrt za izredne razmere opredeljuje ukrepe, ki jih je treba sprejeti v primeru stresa na likvidnostni položaj.



## Kreditno poslovno tveganje

Gospodarske razmere, povezane s pandemijo Covid-19, so v letu 2021 še naprej motile kreditno aktivnost, predvsem zaradi obdobja zaprtja. RCI je tako v skladu z letom 2020 spremenil svojo organizacijo in postopke zbiranja, da bi svoje vire prilagodil svojemu poslovanju.

Vsi ti ukrepi so pripomogli k izboljšanju kakovosti posojilnega portfelja z 11-odstotnim zmanjšanjem neporavnanih obveznosti za neporavnana posojila v primerjavi s koncem leta 2020 (stopnja 3 - predhodna opredelitev neporavnanih obveznosti) na eni strani in povečanjem kakovosti danih posojil, kar se odraža predvsem v 7,8-odstotnem zmanjšanju izterjav v primerjavi z letom 2020.

Posebna pozornost je bila namenjena sredstvom in praksam za izterjavo. To nas je pripeljalo do tega, da smo organizirali in programirali podaljšanje roka zapadlosti v vseh državah, da bi našim strankam pomagali še naprej plačevati obroke posojil in preživeti to težko obdobje.

Kar zadeva našo politiko odobravanja posojil, je bila večina dogovorov za leto 2020 podaljšana. Glede na pandemijo in gospodarske razmere je bil cilj prilagoditi merila sprejemljivosti, da se ohrani kakovost posojil za proizvodnjo v skladu z zahtevami glede nagnjenosti k tveganju. Zato smo sprejeli ukrepe, usmerjene v poslovne segmente, da bi ublažili posledice krize, in veliko naših sistemov sprejemanja (ocene, pravila o poslovnih dejavnostih, sistemi za boj proti goljufijam) je bilo revidiranih, da bi se bolje upoštevale razmere.

Nazadnje smo se ob koncu zadnjih dveh proračunskih let, ki ju je prizadela kriza zaradi covid-19, odločili za prilagoditve, ki niso povezane z modeli (glej ključne hipoteze za izračun pričakovanih izgub v skladu z MSRP). Če se zdi verjetno poslabšanje kreditnega tveganja, te prilagoditve obsegajo predvsem izpostavljenosti, za katere so veljala znatna obdobja moratorija v obdobju 2020-2021 (v Maroku, Španiji, Italiji, Braziliji in Kolumbiji), ali stranke, za katere je bilo ugotovljeno, da so ranljive, pri čemer se po potrebi uporabljajo zunanji podatki (v Združenem kraljestvu, Španiji in Italiji). Sistematično prepoznavanje in ravnanje z ranljivimi strankami bo ostalo temeljni pristop.

Skupina si še naprej prizadeva ohraniti splošno kreditno tveganje na ravni, ki je skladna s pričakovanji finančne skupnosti in njenimi cilji dobičkonosnosti.

## Dobičkonosnost

RCI Banque redno pregleduje stroške notranje likvidnosti, ki se uporablja za določanje cen transakcij s strankami, s čimer ohranja maržo za nova posojila v skladu s proračunskimi cilji. Podobno je oblikovanje cen financiranja, dodeljenega trgovcem, indeksirano po notranji osnovni obrestni meri, ki odraža stroške izposojenih sredstev in likvidnostne blazine, potrebne za neprekinjeno poslovanje. Ta metoda ohranja enakomeren donos za to podjetje.

## Upravljanje

Kazalniki likvidnosti so predmet posebnega pregleda na vsaki mesečni seji finančnega odbora.

Odbori za upravljanje držav tudi bolj sistematično spremljajo kazalnike tveganja in takojšnje predvidene marže, s čimer dopolnjujejo rutinske ocene dobičkonosnosti hčerinskih družb.

## Izpostavljenost nekomercialnemu kreditnemu tveganju

Finančno tveganje nasprotne stranke izhaja iz naložb denarnih presežkov, vloženih v obliki kratkoročnih bančnih depozitov pri vodilnih bankah, naložb v sklade denarnega trga, nakupa obveznic, ki jih izdajo vlade, nadnacionalni izdajatelji, vladne agencije in podjetniške obveznice s povprečnim trajanjem manj kot eno leto na dan 31.12.2020.

Vse te naložbe so izvedene z nasprotnimi strankami z višjo kreditno kakovostjo, ki jih je predhodno odobril finančni odbor. RCI Banque posveča posebno pozornost diverzifikaciji svojih nasprotnih strank.

Poleg tega skupina RCI Banque za izpolnitev regulativnih zahtev, ki izhajajo iz izvajanja 30-dnevnega količnika likvidnostnega kritja (LCR), vlaga v likvidna sredstva, kot so opredeljena v Delegiranem aktu Evropske komisije. Ta likvidna sredstva zajemajo predvsem vloge pri Evropski centralni banki in vrednostne papirje, ki jih izdajo vlade ali nadnacionalni izdajatelji v neposredni lasti. Povprečno trajanje portfelja vrednostnih papirjev je bilo manj kot eno leto.

Poleg tega je RCI Banque vlagala tudi v sklad, katerega sredstva sestavljajo dolžniški vrednostni papirji, ki so jih izdale evropske agencije in državni organi ter nadnacionalni izdajatelji. Ciljna povprečna izpostavljenost kreditnemu tveganju je šest let, omejitev pa devet let. Sklad si prizadeva za ničelno izpostavljenost obrestnemu tveganju z največ dvema letoma.

Poleg tega lahko obrestne transakcije ali transakcije valutnega varovanja pred tveganjem z uporabo izvedenih finančnih instrumentov izpostavijo podjetje tveganju nasprotne stranke. V Evropi, kjer za skupino veljajo uredbe EMIR, so izvedeni finančni instrumenti predmet tehnik zmanjševanja tveganja nasprotne stranke z dvostransko izmenjavo zavarovanja ali registracijo v klirinški hiši. Zunaj Evrope je skupina pozorna na kreditno kakovost nasprotnih strank v bankah, ki jih uporablja za izvedene finančne instrumente.

## Makroekonomsko okolje,

Upad pandemije koronavirusa v Evropi in Združenih državah je vladam omogočil, da so se v letu 2021 vrnile h gospodarski dejavnosti, ki je bila skoraj normalna. Inflacija, ki jo spodbujajo visoke cene energije in napetosti v dobavni verigi, je od septembra v središču pozornosti vlagateljev. Podatki o inflaciji so dosegli najvišjo raven v desetih letih v evro-območju (+4,9% na letni osnovi v novembru, po povečanju za 1,8% in 2,8% v drugem in tretjem četrtletju) in so privedli do povečanja dolgoročnih obrestnih mer.

Svetovna gospodarska rast se upočasnjuje deloma zaradi vztrajnih ozkih grl v oskrbi. Upočasnitev zagona rasti odraža tudi normalizacijo v primerjavi s povratnim učinkom po covidu-19, saj se osnovni učinki ponovnega odprtja manjšajo in podporni ukrepi se zmanjšujejo.

V Združenih državah Amerike se je gospodarsko okrevanje upočasnilo v drugi polovici (2,3-odstotna letna rast v tretjem četrtletju v primerjavi s 6,7-odstotno v drugem četrtletju 2021) zaradi omejitev dobavne verige in močnega povečanja okuženosti z različico delte. Na začetku tretjega četrtletja so se dejansko povečali primeri covid-19, kar je privedlo do zmanjšanja zaupanja potrošnikov in porabe, zlasti v ranljivih sektorjih.





Ameriške zvezne rezerve so na zasedanju 15. decembra formalizirale spremembo denarne politike in pokazale svojo odločenost za znižanje rasti cen, pri čemer so priznale, da trenutnega pojava inflacije (5,3% letno po povečanju za 1,9% in 4,8% v prvem in drugem četrtletju) ni več mogoče obravnavati kot prehodnega. Tako se bo od januarja naprej stopnja sproščanja monetarne politike ("zožitev") podvojila, nakupi pa se bodo zmanjšali za 30 milijard dolarjev, s čimer se bo marca dokončno končal program gospodarske podpore. Svojo ciljno obrestno mero sklada Fed je ohranila na 0-0,25%, zdaj pa načrtuje tri povišanja obrestnih mer za 25 bazičnih točk v letu 2022.

Evropska centralna banka je ohranila svojo splošno prilagodljivo politiko in ocenila, da je najvišja inflacija začasna in da se bo v naslednjih dveh letih vrnila na približno 2%. ECB je pustila svojo glavno ključno obrestno mero nespremenjeno na 0% in ne pričakuje, da se bo kratkoročno povečala. Napovedala je nadaljnje zmanjšanje nakupov obveznic, hkrati pa obljubila, da bo v letu 2022 ohranila znatno podporo gospodarstvu. Nakupi vrednostnih papirjev v okviru programa nakupa vrednostnih papirjev v izrednih razmerah (PEPP), ki se je začel marca 2020, se bodo v prihodnjih mesecih še naprej zmanjševali,

ta pa se v celoti konča konec marca 2022. Nakupi v okviru programa nakupa sredstev se bodo v drugem četrtletju podvojili na 40 milijard EUR na mesec, nato pa se bodo v tretjem četrtletju ponovno zmanjšali na 30 milijard EUR in nato na 20 milijard EUR v četrtem četrtletju.

Bank of England (BoE) je na decembrskem zasedanju o denarni politiki nepričakovano zvišala svojo ključno obrestno mero za 15 bazičnih točk na 0,25%. Vendar pa ohranja svoj program nakupa vrednostnih papirjev nespremenjen na 895 milijard funtov.

Zaradi visoke inflacije se je donos obveznic od začetka leta povečal. Konec decembra se je donos nemških desetletnih državnih obveznic povečal za 39 bazičnih točk na -0,19%.

Zaradi odličnih poslovnih finančnih rezultatov in pričakovanj po vrnitvi k inflaciji so se glavni borzni indeksi v letu 2021 močno povečali, kar je razvidno iz 21-odstotnega povečanja Euro Stoxx 50. Kreditni razmiki so bili stabilni okoli ravni blizu najnižjih vrednosti, ugotovljenih leta 2019 in v začetku leta 2020. V razmerah nizke volatilnosti in obilne likvidnosti je konec decembra 2021 indeks IBOXX Corporate znašal 61 bazičnih točk, konec leta 2020 74 bazičnih točk in konec leta 2019 70.

### 4.3.5. REFINANCIRANJE

Zaradi pomanjkanja rasti komercialnega portfelja so potrebe po financiranju ostale skromne, skupina pa je sprejela številne pobude za zmanjšanje likvidnostne rezerve, ki je konec leta 2020 dosegla najvišjo raven. V tem okviru RCI Banque ni imela izdaj na trgu obveznic in si je prizadevala upočasniti rast vlog strank, ki pa se je kljub temu povečala za

0,5 milijarde EUR od decembra, ter tako dosegla 21,0 milijarde EUR (kar predstavlja rast v višini +2,6% v primerjavi s +15% leta 2020). Da bi diverzificirali svoje vire financiranja, je skupina julija uvedla svoje varčevalne posle na Nizozemskem prek finančne tehnologije Raisin.

Da bi se pripravili na prihodnost, smo obnovili in povečali naše zadržano listinjenje v Italiji z 1,4 milijarde EUR na 1,8 milijarde EUR. Vzpostavili smo tudi nov program zasebnega listinjenja za refinanciranje preostalih vrednosti finančnih najemov v Franciji. Ta program, ki se trenutno uporablja za simbolični znesek, se lahko poveča in predstavlja potencialni nov vir varnega financiranja podjetja. V drugi polovici leta 2021 je bil vzpostavljen nov program javnega listinjenja

v Združenem kraljestvu. 750 milijonov funtov samopodpisanih nadrejenih vrednostnih papirjev bi moralo biti primernih za operacije dolgoročne denarne politike Bank of England, kar bi RCI Bank UK omogočilo dostop do dolgoročnega programa refinanciranja TFSME<sup>(1)</sup> in diverzifikacijo svoje likvidnostne rezerve. Nazadnje je RCI Banque organizirala javno listinjenje, podprto z avtomobilskimi posojili v Nemčiji, in izdala 900 milijonov EUR prednostnih vrednostnih papirjev (vključno z 200 milijoni EUR, ki so se sami vpisali).

Ta sredstva poleg tega v evropskem obsegu 4,3 milijarde EUR v neizkoriščenih potrjenih bančnih linijah, 3,3 milijarde EUR v zavarovanju, primernem za operacije denarne politike ECB, in 6,6 milijarde EUR v visoko likvidnih sredstvih (HQLA) omogočajo RCI Banque, da ohrani financiranje, odobreno njenim strankam, več kot 12 mesecev brez dostopa do zunanje likvidnosti. Likvidnostna rezerva RCI Banque (obseg Evrope) je 31. decembra 2021 znašala 14,4 milijarde EUR. To nadzorovano zmanjšanje za 2,2 milijarde EUR v primerjavi s koncem leta 2020 je omogočilo tudi zmanjšanje stroškov prenosa denarnih presežkov. Kljub temu ostaja likvidnostna rezerva precej nad internimi cilji.

### 4.3.6. PREDPISI

V skladu s predpisi o bonitetnem bančništvu, ki prenašajo Direktivo EU 2013/36/EU o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij (CRD IV) ter Uredbo EU 575/2013 v francosko zakonodajo, je bančna skupina RCI zavezana spoštovanju količnika solventnosti

in količnika likvidnosti, količnika delitve tveganja in bilančno uravnoteženje (količnik finančnega vzvoda).

Izračunana razmerja na dan 31. 12. 2021 ne razkrivajo neskladnosti z regulativnimi zahtevami.

(1) Izraz finančna shema za majhna in srednje velika podjetja (TFSME) je bila objavljena s strani Bank of England (BoE) marca 2020.

## 4.3.7 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

<b>POJASNILO 1</b>	Informacije o segmentu 1.1 Segmentacija po trgih 1.2 Segmentacija po geografskih regijah	<b>POJASNILO 13</b>	Listinjenje
<b>POJASNILO 2</b>	Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	<b>POJASNILO 14</b>	Računi popravkov in razne obveznosti
<b>POJASNILO 3</b>	Izvedeni finančni instrumenti	<b>POJASNILO 15</b>	Rezervacije
<b>POJASNILO 4</b>	Finančna sredstva	<b>POJASNILO 16</b>	Nadomestila za oslabitve za kritje tveganja nasprotne stranke
<b>POJASNILO 5</b>	Zneski terjatev po odplačni vrednosti od kreditnih institucij	<b>POJASNILO 17</b>	Podrejeni dolg – obveznosti
<b>POJASNILO 6</b>	Finančni posli s strankami in podobno 6.1 Finančni posli s strankami 6.2 Transakcije finančnega najema 6.3 Transakcije poslovnega najema 6.4 Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju in navedba kakovosti terjatev, ki jih bančna skupina RCI Banque šteje za neoslabljene 6.5 Preostale vrednosti tveganja, ki jih nosi RCI Banque	<b>POJASNILO 18</b>	Finančna sredstva in obveznosti po preostalem roku do zapadlosti
<b>POJASNILO 7</b>	Finančni posli s strankami po poslovnih segmentih 7.1 Sprememba finančnih transakcij strank 7.2 Sprememba oslabitev finančnih transakcij strank	<b>POJASNILO 19</b>	Razčlenitev prihodnjih pogodbenih denarnih tokov po zapadlosti
<b>POJASNILO 8</b>	Prilagoditveni računi in razna sredstva	<b>POJASNILO 20</b>	Poštena vrednost sredstev in obveznosti (v skladu z MSRP 7 in MSRP 13) in razčlenitev sredstev in obveznosti po po hierarhiji poštene vrednosti
<b>POJASNILO 9</b>	Finančne naložbe v pridružena in skupna podjetja	<b>POJASNILO 21</b>	Pogodbe o pobotu in druge podobne pogodbe o obveznostih
<b>POJASNILO 10</b>	Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	<b>POJASNILO 22</b>	Prevzete obveznosti
<b>POJASNILO 11</b>	Dobro ime	<b>POJASNILO 23</b>	Prejete obveznosti
<b>POJASNILO 12</b>	Obveznosti do kreditnih institucij in strank ter dolžniški vrednostni papirji 12.1 Centralne banke 12.2 Obveznosti do kreditnih institucij 12.3 Obveznosti do strank 12.4 Dolžniški vrednostni papirji 12.5 Razčlenitev obveznosti po metodi vrednotenja 12.6 Razčlenitev finančnih obveznosti po vrsti obrestnih mer pred izvedenimi finančnimi instrumenti 12.7 Razčlenitev finančnih obveznosti po preostalem roku do zapadlosti	<b>POJASNILO 24</b>	Izpostavljenost valutnemu tveganju
		<b>POJASNILO 25</b>	Obresti in podobni prihodki
		<b>POJASNILO 26</b>	Odhodki za obresti in podobni odhodki
		<b>POJASNILO 27</b>	Pristojbine in provizije
		<b>POJASNILO 28</b>	Čisti dobički (izgube) iz finančnih instrumentov po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
		<b>POJASNILO 29</b>	Čisti prihodki ali odhodki drugih dejavnosti
		<b>POJASNILO 30</b>	Splošni stroški poslovanja in osebni stroški
		<b>POJASNILO 31</b>	Stroški tveganja po kategorijah strank
		<b>POJASNILO 32</b>	Davek na dobiček
		<b>POJASNILO 33</b>	Dogodki po koncu obdobja poročanja



## POJASNILO 1 Informacije o segmentu

### 1.1 SEGMENTACIJA PO TRGIH

<i>v milijonih evrov</i>	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2021
Povprečno stanje posojil	36,254	7,146		43,400
Čisti bančni prihodki	1,516	181	131	1,828
Bruto prihodki iz poslovanja	1,031	135	86	1,252
Prihodki iz poslovanja	932	172	86	1,190
Prihodki pred obdavčitvijo	937	171	86	1,194

<i>v milijonih evrov</i>	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2020
Povprečno stanje posojil	36,392	9,329		45,721
Čisti bančni prihodki	1,564	229	162	1,955
Bruto prihodki iz poslovanja	1,117	180	58	1,355
Prihodki iz poslovanja	781	163	58	1,002
Prihodki pred obdavčitvijo	783	162	58	1,003

Razčlenitev po trgih je zagotovljena za izkaz glavnega donosa in za povprečno stanje posojil v ustreznih obdobjih.

Na ravni neto bančnih prihodkov, glede na to, da večina prihodkov skupine RCI Banque prihaja iz obresti, so slednje prikazane brez odhodkov za obresti.

Zasluzek posameznega poslovnega segmenta se določi na podlagi internih ali fiskalno analitičnih konvencij za obračun med podjetji in vrednotenje dodeljenih sredstev. Kapital, dodeljen posameznemu poslovnemu segmentu, je kapital, ki je dejansko na voljo povezanim družbam in podružnicam ter nato razdeljen mednje v skladu z notranjimi analitičnimi pravili.

Povprečno stanje posojil je operativni kazalnik, ki se uporablja za spremljanje nepravilnih obveznosti. Ker je ta kazalnik aritmetična sredina nepravilnih obveznosti, se njegova vrednost razlikuje od nepravilnih obveznosti iz sredstev skupine RCI Banque, kot je predstavljeno v pojasnilih 6 in 7: Transakcije financiranja strank in podobne transakcije/transakcije financiranja strank po poslovnih segmentih.

Povprečna izvršitvena sredstva (APA) je še en kazalnik, ki se uporablja za spremljanje nepravilnih obveznosti. To je enako povprečni nepravilni zneski, povečani za sredstva, ki izhajajo iz poslovanja z najemom.

Za maloprodajne odjemalce pomeni povprečje donosnih sredstev ob koncu obdobja. Za trgovce pomeni povprečje dnevno delujočih sredstev.

## 1.2 SEGMENTACIJA PO GEOGRAFSKIH REGIJAH

<i>v milijonih evrov</i>	Leto	Neto stanje posojil ob koncu leta <sup>(1)</sup>	od tega zapadle obveznosti strank ob koncu leta <sup>(1)</sup>	od tega zapadle obveznosti trgovcev ob koncu leta
<b>EVROPA</b>	<b>2021</b>	<b>40,832</b>	<b>34,551</b>	<b>6,281</b>
	2020	42,965	34,448	8,517
od tega Nemčija	<b>2021</b>	<b>7,809</b>	<b>6,828</b>	<b>981</b>
	2020	8,361	7,002	1,359
od tega Španija	<b>2021</b>	<b>3,593</b>	<b>3,253</b>	<b>340</b>
	2020	4,120	3,492	628
od tega Francija	<b>2021</b>	<b>15,319</b>	<b>12,359</b>	<b>2,960</b>
	2020	15,993	12,262	3,731
od tega Italija	<b>2021</b>	<b>5,352</b>	<b>4,875</b>	<b>477</b>
	2020	5,620	4,873	747
od tega Združeno kraljestvo	<b>2021</b>	<b>4,371</b>	<b>3,936</b>	<b>435</b>
	2020	4,116	3,440	676
od tega druge države	<b>2021</b>	<b>4,388</b>	<b>3,300</b>	<b>1,088</b>
	2020	4,755	3,379	1,376
<b>AFRIKA - SREDNJI VZHOD <sup>(3)</sup></b>	<b>2021</b>	<b>496</b>	<b>384</b>	<b>112</b>
	2020	503	407	96
Azija-Pacifik	<b>2021</b>	<b>1,414</b>	<b>1,409</b>	<b>5</b>
	2020	1,569	1,566	3
od tega Južna Koreja	<b>2021</b>	<b>1,414</b>	<b>1,409</b>	<b>5</b>
	2020	1,569	1,566	3
<b>AMERIKA</b>	<b>2021</b>	<b>2,227</b>	<b>1,855</b>	<b>372</b>
	2020	2,157	1,879	278
od tega Argentina	<b>2021</b>	<b>166</b>	<b>94</b>	<b>72</b>
	2020	123	75	48
od tega Brazilija	<b>2021</b>	<b>1,475</b>	<b>1,201</b>	<b>274</b>
	2020	1,498	1,311	187
od tega Kolumbija	<b>2021</b>	<b>586</b>	<b>560</b>	<b>26</b>
	2020	536	493	43
<b>EVRAZIJA <sup>(4)</sup></b>	<b>2021</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	
	2020	1	1	
<b>SKUPAJ RCI BANQUE GROUP</b>	<b>2021</b>	<b>44,983</b>	<b>38,213</b>	<b>6,770</b>
	2020	47,195	38,301	8,894

(1) Vključno z operativnimi najemi.

(2) Belgija, Nizozemska, Švica, Avstrija, skandinavske države, Poljska, Češka, Madžarska, Slovenija; Irska, Portugalska.

(3) Segment "Afrika, Bližnji vzhod, Indija in Pacifik" je bil leta 2021 razdeljen na "Afrika - Srednji vzhod" in "Azija - Pacifik". Enake spremembe so bile narejene tudi v primerjavi z letom 2020.

(4) Romunija je v letu 2021 spremenila segment iz "Evrazija" v "Evropa - vključno z drugimi državami". Enaka sprememba je bila narejena tudi v primerjavi z letom 2020.

Prihodki od zunanjih odjemalcev se razporedijo v različne države glede na matično državo vsakega od subjektov. Vsako podjetje dejansko knjiži samo prihodke od strank, ki prebivajo v isti državi kot to podjetje.



## POJASNILO 2 Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
DENARNA SREDSTVA IN STANJA PRI CENTRALNIH BANKAH	6,729	7,289
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	6,729	7,289
TERMINSKI DEPOZITI PRI CENTRALNIH BANKAH	16	10
Natečene obresti	16	10
<b>SKUPAJ DENARNA SREDSTVA IN STANJA PRI CENTRALNIH BANKAH</b>	<b>6,745</b>	<b>7,299</b>

## POJASNILO 3 izvedeni finančni instrumenti

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021 Sredstva	Obveznosti	12/2020 Sredstva	Obveznosti
POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, PRIPOZNANIH KOT izvedeni finančni instrumenti V POSESTI ZA NAMENE TRGOVANJA	12	17	12	12
Obrestni izvedeni finančni instrumenti	7	1	3	4
Valutni izvedeni finančni instrument	5	16	9	8
POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, PRIPOZNANIH KOT izvedeni finančni instrumenti, UPORABLJENI ZA ZAVAROVANJE PRED TVEGANJEM	135	27	218	72
Obrestne mere in valutni izvedeni finančni instrumenti: zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem	84	6	211	
Izvedeni finančni instrumenti z obrestno mero: zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem	51	21	7	72
<b>SKUPAJ izvedeni finančni instrumenti</b>	<b>147</b>	<b>44</b>	<b>230</b>	<b>84</b>

"Drugi izvedeni finančni instrumenti" vključujejo prilagoditev kreditnega tveganja v višini -0,03 milijona EUR na dan 31. decembra 2021, razčlenjeno na prihodek v višini +0,11 milijona EUR v zvezi z dvojnimi tveganjem in odhodke v višini -0,14 milijona EUR v zvezi s CVA.

Prilagoditev CVA/dva zajema tveganje nasprotne stranke, ki ga

Te vrstične postavke vključujejo predvsem izvedene finančne instrumente OTC, ki jih skupina RCI Bank sklene kot del svoje politike varovanja pred valutnim in obrestnim tveganjem.

Transakcije, pri katerih nastanejo postavke pod tem naslovom, so opisane v računovodskih pravilih in metodah v naslednjih odstavkih: , Finančne obveznosti in izvedeni finančni instrumenti in obračunavanje varovanja pred tveganjem.

### Spremembe prevrednotovalne rezerve instrumenta za zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem

<i>v milijonih evrov</i>	Zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem	Obdobja prenosa rezervnega računa CFH v izkaz poslovnega izida		
		<1 leto	1 do 5 let	+5 let
STANJE 31.1.2019	(20)	(3)	(17)	
Spremembe poštene vrednosti, pripoznane v kapitalu	(8)			
Prenos v izkaz poslovnega izida	6			
STANJE NA DAN 31.12.2020	(22)	(3)	(19)	
Spremembe poštene vrednosti, pripoznane v kapitalu	27			
Prenos v izkaz poslovnega izida	11			
<b>STANJE NA DAN 31.12.2021</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	

V zvezi z varovanjem denarnih tokov pred tveganjem zgornja tabela prikazuje obdobja, v katerih banka RCI Banque pričakuje, da bodo denarni tokovi posredovali in vplivali na izkaz poslovnega izida.

Spremembe rezerve za zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem izhajajo iz sprememb poštene vrednosti instrumentov za zavarovanje pred tveganjem, ki se izkazujejo v kapitalu, in se iz prenosa obdobja v izkaz poslovnega izida obračunajo po enaki obrestni meri kot pred tveganjem varovana.





## Nominalne vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po zapadlosti in namenu upravljanja

<i>v milijonih evrov</i>	Manj kot 1 leto	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2021	Odvisne družbe
ZAVAROVANJE VALUTNEGA TVEGANJA					
<b>Terminske forex pogodbe</b>					
Prodaja	922			922	
Nabavljene vstopnice	912			912	
<b>Valutni nakupi</b>					
Dana posojila	187	72		259	
Najeta posojila	195	73		268	
ZAVAROVANJE PRED OBRETNIM TVEGANJEM					
<b>Obrestne zamenjave</b>					
Posojilodajalec	13,410	9,303	750	23,463	
Posojilojemalec	13,410	9,303	750	23,463	

<i>v milijonih evrov</i>	Manj kot 1 leto	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2020	Odvisne družbe
ZAVAROVANJE VALUTNEGA TVEGANJA					
<b>Terminske forex pogodbe</b>					
Prodaja	735			735	
Nabavljene vstopnice	738			738	
<b>Spot forex nakupi</b>					
Dana posojila	1			1	
Najeta posojila	1			1	
<b>Valutne zamenjave</b>					
Dana posojila	64	216		280	
Najeta posojila	63	222		285	
ZAVAROVANJE PRED OBRETNIM TVEGANJEM					
<b>Obrestne zamenjave</b>					
Posojilodajalec	7,165	12,806	2,150	22,121	
Posojilojemalec	7,165	12,806	2,150	22,121	



## POJASNILO 4 Finančna sredstva

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
Finančna sredstva, ki se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	<b>837</b>	<b>649</b>
Državni dolžniški vrednostni papirji in podobno	713	404
Obveznice in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	123	244
Deleži v obvladujočih družbah, ki niso konsolidirane	1	1
<b>FINANČNA SREDSTVA MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA</b>	<b>137</b>	<b>219</b>
Vrednostni papirji s spremenljivim dohodkom	30	25
Obveznice in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	70	191
Deleži v obvladujočih družbah, ki niso konsolidirane	37	3
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA (*)</b>	<b>974</b>	<b>868</b>

(\*) Od tega povezane osebe.

8

4

Kapitalske naložbe v nekonsolidirane družbe so se povečale zaradi pridobitve lastniških deležev v nekonsolidiranih družbah:

- (Mobility Trader Holding GmbH) HEYCAR, s sedežem v Nemčiji, 30 milijonov EUR za 5-odstotni delež in
- KADENSIS, 4 milijone EUR za 13,82-odstotni delež.

## POJASNILO 5 Terjatve do kreditnih institucij amortizirane s stroški

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
Stanja na računih na vpogled pri kreditnih institucijah	<b>1,236</b>	<b>1,010</b>
Navadni računi v breme	1,175	968
Posojila čez noč	61	42
<b>TERMINSKI DEPOZITI PRI KREDITNIH INSTITUCIJAH</b>	<b>58</b>	<b>222</b>
Dolgoročna posojila v skupini tveganja 1	58	162
Dolgoročna posojila v skupini tveganja 2		60
<b>SKUPAJ TERJATVE DO KREDITNIH INSTITUCIJ (*)</b>	<b>1,294</b>	<b>1,232</b>

(\*) Od tega povezane osebe.

60

Stanja na računih na vpogled so vključena pod postavko Denar in denarni ustrezniki v izkazu denarnih tokov.

Tekoči bančni računi, ki jih imajo FCT (Fonds Commun de Titrisation - vzajemni skladi za listinjenje), delno prispevajo k izboljšanju kreditov skladov. Konec leta 2021 so znašale 909 milijonov EUR in so vključene v „navadne račune v breme“.

Transakcije posojil čez noč s centralno banko so vključene v "Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah".



## POJASNILO 6 Finančne transakcije s strankami in podobno

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
Posojila in predujmi strankam	<b>44,074</b>	<b>46,222</b>
Finančni posli s strankami	29,894	32,314
Transakcije finančnega najema	14,180	13,908
<b>TRANSAKCIJE POSLOVNEGA NAJEMA</b>	<b>1,344</b>	<b>1,418</b>
<b>SKUPAJ TRANSAKCIJE FINANCIRANJA STRANK IN PODOBNO</b>	<b>45,418</b>	<b>47,640</b>

Bruto vrednost prestrukturiranih neporavnanih obveznosti (vključno z nedonosnimi) po vseh ukrepih in koncesijah za izposojevalce, ki se srečujejo s finančnimi težavami (ali se bodo v prihodnosti verjetno srečali s finančnimi težavami), znaša

272 milijonov EUR na dan 31. 12. 2021 v primerjavi s 446 milijoni EUR na dan 31. 12. 2020. Oslabljen je bil v znesku

80 milijonov EUR na dan 31. 12. 2021, v primerjavi z 78 milijoni EUR na dan 31. 12. 2020.

Delež prestrukturiranja v zvezi s covidom-19 je znašal 44,1 milijona EUR, predvsem za stranke, in je bil predmet oslabitve v skupnem znesku 19,4 milijona EUR (vključno s 14,8 milijona EUR med zgoraj navedenimi dodatnimi prilagoditvami).

### 6.1 FINANČNI POSLI S STRANKAMI

<i>V milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
Posojila in predujmi strankam	<b>29,985</b>	<b>32,530</b>
Zdravi faktoring	164	228
Factoring z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	13	7
Druge zdrave poslovne terjatve	4	5
Drugi zdravi krediti strankam	27,105	29,206
Drugi krediti strankam z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	1,687	2,268
Zdravi redni računi v breme	339	337
Nezapadle terjatve	673	479
Terjatve do strank iz naslova obresti in predujmov	<b>62</b>	<b>49</b>
Drugi nezapadli krediti strankam	41	40
Nezapadli navadni računi	17	5
Zapadle terjatve	4	4
<b>SKUPAJ POSTAVKE, VKLJUČENE V AMORTIZIRANE STROŠKE - POSOJILA IN PREDUJMI STRANKAM</b>	<b>594</b>	<b>495</b>
Razporejeni manipulativni stroški in razni stroški – prejeti od strank	(67)	(70)
Razporejeni prispevki proizvajalcev ali trgovcev k prodajnim spodbudam	(307)	(431)
Razporejene pristojbine, plačane za napotitev podjetij	968	996
<b>OSLABITEV POSOJIL IN PREDUJMOV STRANKAM</b>	<b>(747)</b>	<b>(760)</b>
Oslabitev zdravih terjatev	(134)	(153)
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(98)	(157)
Oslabitev neplačanih terjatev	(409)	(359)
Oslabitev preostale vrednosti	(106)	(91)
<b>SKUPAJ TRANSAKCIJE FINANCIRANJA STRANK, NETO</b>	<b>29,894</b>	<b>32,314</b>

Namen poslov listinjenja ni bil odpraviti pripoznanje prenesenih terjatev. Prenesene terjatve ter natečene obresti in oslabljeni popravki vrednosti se še naprej pojavljajo na strani sredstev v bilanci stanja skupine.

Factoring terjatve izhajajo iz prevzema komercialnih terjatev Renault-Nissan povezave s strani skupine.

Oslabitev preostale vrednosti se nanaša na kredite (tveganje nosijo ali ne nosijo).



## 6.2 TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
<b>TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA</b>	<b>14,334</b>	<b>14,141</b>
Drugi zdravi krediti kupcev	12,384	11,694
Drugi krediti strankam z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	1,584	2,170
Zapadle terjatve	366	277
<b>NATEČENE OBRESTI NA TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA</b>	<b>7</b>	<b>20</b>
Drugo dobroimetje za stranke, ki ni zapadlo	6	19
Zapadle terjatve	1	1
<b>SKUPAJ POSTAVKE, VKLJUČENE V AMORTIZIRANE STROŠKE - FINANČNI NAJEMI</b>	<b>116</b>	<b>47</b>
Naknadne pristojbine za ravnanje	49	62
Postopni prispevki proizvajalcev ali trgovcev k prodajnim spodbudam	(273)	(325)
Postopne pristojbine, plačane za napotitev podjetij	340	310
<b>OSLABITEV FINANČNIH NAJEMOV</b>	<b>(277)</b>	<b>(300)</b>
Oslabitev zdravih terjatev	(51)	(46)
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(72)	(111)
Oslabitev zapadlih terjatev	(153)	(142)
Oslabitev preostale vrednosti	(1)	(1)
<b>SKUPAJ TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA, NETO</b>	<b>14,180</b>	<b>13,908</b>

Uskladitev bruto naložb v pogodbe o finančnem najemu na zadnji dan in sedanje vrednosti minimalnih terjatev

v milijonih evrov	1 leto do			Skupaj 12/2021
	Manj kot 1 leto	5 let	več kot 5 let	
Finančni najemi – čiste naložbe	6,432	7,983	42	14,457
Finančni najemi – prihodnje terjatve za obresti	400	374	2	776
<b>FINANČNI NAJEMI - BRUTO INVESTICIJE</b>	<b>6,832</b>	<b>8,357</b>	<b>44</b>	<b>15,233</b>
Znesek preostale vrednosti, zajamčene bančni skupini RCI	4,428	4,657	4	9,089
• Od tega znesek jamčijo povezane osebe	2,611	2,015		4,626
Minimalna plačila po najemu (razen zneskov, za katere jamčijo povezane osebe, kot zahteva MRS 17)	4,221	6,342	44	10,607

v milijonih evrov	1 leto do			Skupaj 12/2020
	Manj kot 1 leto	5 let	več kot 5 let	
Finančni najemi – čiste naložbe	6,332	7,833	43	14,208
Finančni najemi – prihodnje terjatve za obresti	417	393	4	814
<b>FINANČNI NAJEMI - BRUTO INVESTICIJE</b>	<b>6,749</b>	<b>8,226</b>	<b>47</b>	<b>15,022</b>
Znesek preostale vrednosti, zajamčene bančni skupini RCI	4,083	4,558		8,641
• Od tega znesek jamčijo povezane osebe	2,680	2,233		4,913
Minimalna plačila po najemu (razen zneskov, za katere jamčijo povezane osebe, kot zahteva MRS 17)	4,069	5,993	47	10,109

## 6.3 TRANSAKCIJE POSLOVNEGA NAJEMA

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
<b>NETO VREDNOST OSNOVNIH SREDSTEV PRI POSLIH POSLOVNEGA NAJEMA</b>	<b>1,360</b>	<b>1,426</b>
Bruto vrednost opredmetenih sredstev	1,985	1,914
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	(625)	(488)
<b>TERJATVE IZ POSLOVNIH NAJEMOV</b>	<b>12</b>	<b>18</b>
Nezapadle terjatve	9	12
Zapadle terjatve	9	9
Prihodki in stroški, ki jih je treba razporediti	(6)	(3)
<b>OSLABITEV POSLOVNIH NAJEMOV</b>	<b>(28)</b>	<b>(26)</b>
Oslabitev zapadlih terjatev	(7)	(7)
Oslabitev preostale vrednosti	(21)	(19)
<b>SKUPAJ TRANSAKCIJE POSLOVNEGA NAJEMA, NETO <sup>(*)</sup></b>	<b>1,344</b>	<b>1,418</b>

(\*) Od tega povezane osebe

(1)

(1)

Znesek minimalnih prihodnjih plačil terjatev iz poslovnih pogodb o najemu, ki jih ni mogoče preklicati, se analizira na naslednji način

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
0-1 leto	87	119
1-5 let	157	238
+5 let	429	73
<b>SKUPAJ</b>	<b>673</b>	<b>430</b>

## 6.4 NAJVEČJA IZPOSTAVLJENOST KREDITNEMU TVEGANJU IN NAVEDBA KAKOVOSTI TERJATEV, KI JIH BANČNA SKUPINA RCI ŠTEJE ZA NEOSLABLJENE

Na dan 31.12.2021 je najvišja skupna izpostavljenost skupine RCI Banque kreditnemu tveganju znašala 58.532 mio EUR proti

60.209 mio EUR na dan 31.12.2020. Ta izpostavljenost vključuje predvsem neto neporavnana posojila iz financiranja prodaje, različne dolžnike, izvedene finančne instrumente sredstev in neprekljne obveznosti financiranja v zunajbilančni bilanci skupine RCI Banque (glej pojasnilo 23 Prejete obveznosti).

Znesek zapadlih terjatev

v milijonih evrov

	12/2021	od tega ne- neplačano <sup>(1)</sup>	12/2020	od tega ne- neplačano <sup>(1)</sup>
Med 0 in 90 dni	570	324	608	381
Med 90 in 180 dnevi	65		65	
Med 180 dnevi in 1 letom	59		49	
Več kot eno leto	52		67	
<b>ZAPADLE TERJATVE</b>	<b>746</b>	<b>324</b>	<b>789</b>	<b>381</b>

(1) Vključene so samo denarne terjatve za financiranje prodaje, ki niso razvrščene v stopnjo 3.

Tveganja glede kakovosti posojil strankam se ocenjujejo (z uporabo sistema točkovanja) in spremljajo po vrstah poslovanja (stranka in trgovec). Na datum zaključka izkaza nobena komponenta ni vplivala na kreditno kakovost terjatev za financiranje prodaje, ki niso zapadle v plačilo, in terjatev za financiranje prodaje, ki niso oslABLJENE.

Znotraj baze kupcev, ki financirajo prodajo, ni pomembne koncentracije tveganj v skladu z regulativnimi zahtevami.

Na dan 31.12.2021 so jamstva za dvomljive ali prestopniške terjatve znašala 805 mio EUR, na dan 31.12.2020 pa 866 mio EUR.

## 6.5 PREOSTALE VREDNOSTI TVEGANJA, KI GA NOSI BANKA RCI

Skupno tveganje na preostale vrednosti, ki ga nosi skupina RCI Banque, je na dan 31.12.2021 znašalo 2.110 mio EUR, na dan 31.12.2020 pa 1.810 mio EUR. Izvedena je bila rezervacija v višini 47 milijonov EUR na dan 31. 12. 2021 proti 45 milijonom EUR na dan 31. 12. 2020 za preostali znesek rezervacije

vrednosti tveganja, ki se prenašajo brez tveganja baterije in brez tveganja prostovoljne odpovedi (zlasti v zvezi z Združenim kraljestvom). Rezervacija za tveganje preostale vrednosti je rezervacija, ki krije izgubo vrednosti, ki jo ima skupina RCI pri nadaljnji prodaji vozila.





## POJASNILO 7 Finančne transakcije s strankami po poslovnih segmentih

v milijonih evrov	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2021
<b>BRUTO VREDNOST</b>	<b>39,188</b>	<b>6,845</b>	<b>437</b>	<b>46,470</b>
Zdrave terjatve	35,073	6,619	436	42,128
<i>Na % vseh terjatev</i>	89.5%	96.7%	99.8%	90.7%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	3,124	165		3,289
<i>Na % vseh terjatev</i>	8.0%	2.4%		7.1%
Zapadle terjatve	991	61	1	1,053
<i>Na % vseh terjatev</i>	2.5%	0.9%	0.2%	2.3%
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>	<b>(975)</b>	<b>(75)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1,052)</b>
Oslabitev zdravih terjatev	(274)	(37)	(2)	(313)
<i>Na % celotne oslabitve</i>	28.1%	49.3%	100.0%	29.8%
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(161)	(9)		(170)
<i>Na % celotne oslabitve</i>	16.5%	12.0%		16.2%
Oslabitev neplačanih terjatev	(540)	(29)		(569)
<i>Na % celotne oslabitve</i>	55.4%	38.7%		54.1%
<b>Stopnja kritja</b>	<b>2.5%</b>	<b>1.1%</b>	<b>0.5%</b>	<b>2.3%</b>
Zdrave terjatve	0.8%	0.6%	0.5%	0.7%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	5.2%	5.5%		5.2%
Zapadle terjatve	54.5%	47.5%		54.0%
<b>NETO VREDNOST (*)</b>	<b>38,213</b>	<b>6,770</b>	<b>435</b>	<b>45,418</b>
(*) Od tega: povezane osebe (razen udeležbe pri plačanih spodbudah in pristojbinah).	9	505	264	778

v milijonih evrov	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2020
<b>BRUTO VREDNOST</b>	<b>39,272</b>	<b>9,007</b>	<b>447</b>	<b>48,726</b>
Zdrave terjatve	34,399	8,658	446	43,503
<i>Na % vseh terjatev</i>	87.6%	96.1%	99.8%	89.3%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	4,169	284		4,453
<i>Na % vseh terjatev</i>	10.6%	3.2%		9.1%
Zapadle terjatve	704	65	1	770
<i>Na % vseh terjatev</i>	1.8%	0.7%	0.2%	1.6%
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>	<b>(971)</b>	<b>(113)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1,086)</b>
Oslabitev zdravih terjatev	(245)	(63)	(2)	(310)
<i>Na % celotne oslabitve</i>	25.2%	55.8%	100.0%	28.5%
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(251)	(17)		(268)
<i>Na % celotne oslabitve</i>	25.8%	15.0%		24.7%
Oslabitev neplačanih terjatev	(475)	(33)		(508)
<i>Na % celotne oslabitve</i>	48.9%	29.2%		46.8%
<b>Stopnja kritja</b>	<b>2.5%</b>	<b>1.3%</b>	<b>0.4%</b>	<b>2.2%</b>
Zdrave terjatve	0.7%	0.7%	0.4%	0.7%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	6.0%	6.0%		6.0%
Zapadle terjatve	67.5%	50.8%		66.0%
<b>NETO VREDNOST (*)</b>	<b>38,301</b>	<b>8,894</b>	<b>445</b>	<b>47,640</b>
(*) Od tega: povezane osebe (razen udeležbe pri plačanih spodbudah in pristojbinah).	13	1,152	238	1,403



Kategorija »Drugo« vključuje predvsem račune kupcev in navadne račune pri trgovcih in skupini Renault.

V zvezi z maloprodajno dejavnostjo je povečanje B3 za 40,77% v primerjavi z letom 2020 pojasnjeno s preходом na novo opredelitev neplačila med letom na celotno skupino. Ocenjena B3 konec leta 2021, po nevtralizaciji nepravilnih obveznosti, razvrščenih kot B3 v skladu z novimi merili, je nižja za 11% v primerjavi s koncem leta 2020.

Posledično je bila stopnja rezervacij, ugotovljena v B3, 54,5% v primerjavi s 67,5% ob koncu prejšnjega leta.

Opozoriti je treba, da informacije o kreditni kakovosti, tj. informacije v zvezi z izpostavljenostjo kreditnemu tveganju (ponazorjene z navzkrižnim primerjanjem notranjih klasifikacij bonitetnih ocen z različnimi ravnmi skupin), predstavljamo po kategorijah gospodarskih subjektov (segment strank: maloprodajni in korporativni/veleprodajni segment: trgovec) in geografskem območju za finančna sredstva, v razdelku o kreditnem tveganju v letnem poročilu stebra 3.

## 7.1 SPREMEMBA FINANČNIH TRANSAKCIJ STRANK

V milijonih evrov	12/2020	Povečanje <sup>(1)</sup>	Reklas. <sup>1 (2)</sup>	Odpis	Odplačila	12/2021
Zdrave terjatve	43,503	56,876	(1,143)	(57,108)		42,128
Terjatve s pomembnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	4,453		607	(1,771)		3,289
Zapadle terjatve	770		536	(105)	(148)	1,053
<b>FINANČNE TRANSAKCIJE STRANK (GV)</b>	<b>48,726</b>	<b>56,876</b>		<b>(58,984)</b>	<b>(148)</b>	<b>46,470</b>

(1) Povečanje = nova proizvodnja.

(2) Reklasifikacija = prenos med skupinami tveganja.

## 7.2 SPREMEMBA OSLABITEV FINANČNIH TRANSAKCIJ STRANK

v milijonih evrov	12/2020	Povečanje <sup>(1)</sup>	Zmanjšanje <sup>(2)</sup>	Prerazporedite	Različice <sup>(4)</sup>	Drugo <sup>(5)</sup>	12/2021
Oslabitev zdravih terjatev <sup>(3)</sup>	310	132	(95)	(120)	75	11	313
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	268	35	(45)	(69)	(18)	(1)	170
Oslabitev neplačanih terjatev	508	74	(256)	189	56	(2)	569
<b>OSLABITVE TRANSAKCIJ FINANCIRANJA STRANK</b>	<b>1,086</b>	<b>241</b>	<b>(396)</b>		<b>113</b>	<b>8</b>	<b>1,052</b>

(1) Povečanje = dodatek zaradi nove proizvodnje.

(2) Zmanjšanje = razveljavitev nadomestila zaradi povračila, odtujitve ali odpisa.

(3) Prerazvrstitev = prenos med skupinami tveganja.

(4) Spremembe = Spremembe zaradi prilagoditve meril tveganja (PD, LGD, ECI...).

(5) Drugo = Prerazvrstitev, učinki pretvorbe valut, spremembe obsega konsolidacije.

(\*) Oslabitev terjatev iz poslovanja vključuje oslabitve preostalih vrednosti (vozil in baterij) v višini 129 milijonov EUR na dan 31. 12. 2021 v primerjavi s 111 milijoni EUR na dan 31. 12. 2020.

Opomba: povečanja (1), zmanjšanja (2) in spremembe (3) se obračunajo v izkazu poslovnega izida v okviru neto bančnih prihodkov ali stroškov tveganja. Druga gibanja (4) so samo spremembe bilance stanja.



## POJASNILO 8 Prilagoditveni računi in razna sredstva

<i>V milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
<b>DAVČNE TERJATVE</b>	<b>312</b>	<b>353</b>
Odmerjene terjatve za davke	21	26
Odložene terjatve za davke	179	188
Terjatve za davke, razen za odmerjeni davek na dohodek	112	139
<b>RAČUNI POPRAVKOV IN DRUGA SREDSTVA</b>	<b>957</b>	<b>973</b>
Socialna varnost in terjatve, povezane z zaposlenimi	1	
Drugi razni dolžniki	476	408
Konti popravkov – sredstva	63	57
Druga sredstva	2	2
Prejeti artikli na zbirkah	310	361
Pozavarovalni del v zavarovalno-tehničnih rezervacijah	105	145
<b>SKUPAJ PRILAGODITVENI RAČUNI- SREDSTVA IN DRUGA SREDSTVA(*)</b>	<b>1,269</b>	<b>1,326</b>
(*) Od tega povezane osebe.	169	220

Odložene terjatve za davke so analizirane v pojasnilu 32.

## POJASNILO 9 Naložbe v pridružena in skupna podjetja

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021		12/2020	
	Delež čistih sredstev	Čisti dobiček	Delež čistih sredstev	Čisti dobiček
Orfin Finansman Anonim Sirketi	16	4	22	4
RN SF B.V.	94	13	76	13
Nissan Renault Financial Services India Private Limited	36	2	31	2
<b>SKUPAJ DELEŽI V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH</b>	<b>146</b>	<b>19</b>	<b>129</b>	<b>19</b>

## POJASNILO 10 OPREDMETENA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
<b>NEOPREDMETENA SREDSTVA: NETO</b>	<b>11</b>	<b>7</b>
Bruto	48	41
Akumulirana amortizacija in oslabitev	(37)	(34)
<b>NEPREMIČNINE, OBRATI IN OPREMA: NETO</b>	<b>28</b>	<b>34</b>
Bruto	126	127
Nabrana amortizacija in oslabitev	(98)	(93)
<b>AMORTIZACIJSKA PRAVICA UPORABE NA NAJEMEM SREDSTVU: NETO</b>	<b>55</b>	<b>42</b>
Bruto	92	58
Nabrana amortizacija in oslabitev	(37)	(16)
<b>SKUPAJ OPREDMETENA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>94</b>	<b>83</b>

Nepremičnine, naprave in oprema vključujejo najeme nepremičnin, ki se aktivirajo v skladu z MSRP 16 (glej oddelek 3.A "Spremembe računovodskih usmeritev").

## POJASNILO 11 Dobro ime

v milijonih evrov	12/2021	12/2020
Argentina		1
Združeno kraljestvo	37	34
Nemčija	12	12
Italija	9	9
Južna Koreja	19	19
Češka	4	4
Španija	68	
<b>SKUPAJ DOBRO IME PO PRIDOBITVAH PO DRŽAVAH</b>	<b>149</b>	<b>79</b>

Preskusi oslabitve so bili izvedeni za vse dobro ime (z uporabo metod in predpostavk, opisanih v pojasnilu B). Ti testi niso razkrili nobenega pomembnega tveganja oslabitve na dan 31.12.2021.

Po nakupu Bipicarja, vodilne platforme več blagovnih znamk za naročniške pakete za rabljena vozila, je bilo zabeleženo dobro ime v višini 68 milijonov EUR (glej ključne dogodke in oddelek B). Ta znesek bi se lahko revidiral leta 2022 po dodelitvi nabavne cene.

## POJASNILO 12 Obveznosti do kreditnih institucij in strank ter dolžniški vrednostni papirji

### 12.1 CENTRALNE BANKE

v milijonih evrov	12/2021	12/2020
Dolgoročna posojila	3,738	2,250
<b>SKUPAJ CENTRALNE BANKE</b>	<b>3,738</b>	<b>2,250</b>

Knjigovodska vrednost zavarovanja s premoženjem, predloženega Banki Francije (3G), je na dan 31. 12. 2021 znašala 7.111 milijonov EUR, kar pomeni 6.628 milijonov EUR v vrednostnih papirjih, ki so jih izdali nosilci listinjenja, 3 milijone EUR v vrednostnih papirjih primernih obveznic in 480 milijonov EUR v terjatvah do zasebnih računov.

Skupina je lahko izkoristila program TLTRO III in v letu 2020 izvedla tri črpanja:

- 750 milijonov EUR, ki zapadejo junija 2023;
- 500 milijonov EUR, ki zapadejo septembra 2023;
- 500 milijonov EUR, ki zapadejo v decembru 2023.

V letu 2021 sta bili izvedeni dva novi črpanji:

- 750 milijonov EUR, ki zapadejo septembra 2024;
- 750 milijonov EUR, ki zapadejo v decembru 2024.

Najvišja obrestna mera, ki se uporablja za ta finančna sredstva, se izračuna na podlagi povprečne obrestne mere za operacije glavnega refinanciranja Evropske centralne banke (MRO), ki je trenutno 0% nižja od marže 0,50%. Ta stopnja se subvencionira v skladu z merili kreditne rasti.

Skupina se je odločila za uporabo MSRP 9 za črpanja iz programa TLTRO III, glede na to, da je obrestna mera ECB tržna obrestna mera. Enako velja za vse banke, ki imajo koristi od programa, ECB pa lahko kadar koli enostransko spremeni obrestno mero za operacije glavnega refinanciranja.

Začetna efektivna obrestna mera črpanj upošteva doseganje posojilnih ciljev skupine, določenih za referenčno obdobje, ki se konča marca 2021. ECB je potrdila, da so bili ti cilji doseženi septembra 2021.

Na podlagi dosedanjih napovedi skupina v svoje ocene ni vključila doseganja posojilnih ciljev v dodatnem posebnem referenčnem obdobju. Posledično spremembe pogojev obrestne mere, določene v sklepu Evropske centralne banke z dne 29. 1. 2021, niso vplivale na ocenjene prihodnje dolžniške tokove in zato niso vplivale na pripoznanje črpanj.

Stopnja, ki se uporablja za obdobje junij 2021-junij 2022, bi se lahko še naprej subvencionirala, če bi bili doseženi cilji glede posojil v dodatnem posebnem referenčnem obdobju. V skladu z veljavnimi določbami MSRP 9 bi se vpliv te subvencije, če bi bila dosežena, pripoznal kot prilagoditev vrednosti dolga v skladu z B5.4.6. členom.

#### Program TFSME

Skupina je lahko izkoristila tudi program TFSME, ki ga je leta 2020 izdala Bank of England, in črpala

409,3 milijona funtov v letu 2021 z zapadlostjo v septembru in oktobru 2025.

Najvišja obrestna mera, ki se uporablja za to financiranje v obdobju, je 0,35% in se izračuna na podlagi osnovne obrestne mere Banke Anglije (0,25% na dan 31. 12. 2021) z maržo 0,25%.

Skupina je za svoje financiranje uporabila MSRP 9, pri čemer je menila, da je ta obrestna mera prilagodljiva kot tržna obrestna mera, ki velja za vse banke, ki imajo koristi od programa TFSME.



## 12.2 OBVEZNOSTI DO KREDITNIH INSTITUCIJ

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
<b>VIDNI RAČUNI, KI SE PLAČUJEJO KREDITNIM INSTITUCIJAM</b>	<b>260</b>	<b>188</b>
Navadni računi	16	12
Posojila čez noč		4
Drugi dolgovani zneski	244	172
<b>TERMINSKI RAČUNI, KI SE PLAČAJO KREDITNIM INSTITUCIJAM</b>	<b>1,737</b>	<b>2,114</b>
Dolgoročna posojila	1,669	2,041
Natečene obresti	68	73
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO KREDITNIH INSTITUCIJ</b>	<b>1,997</b>	<b>2,302</b>

Vidni računi so vključeni v postavko "Denar in denarni ustrezniki" v izkazu denarnih tokov.

## 12.3 OBVEZNOSTI DO STRANK

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
<b>ZNESKI, KI SE PLAČAJO STRANKAM</b>	<b>21,928</b>	<b>21,415</b>
Navadni računi v dobro	202	225
Terminski računi v dobro	723	703
Navadni varčevalni računi	15,715	14,703
Terminski depoziti (na drobno)	5,288	5,784
<b>DRUGI ZNESKI, KI SE PLAČAJO STRANKAM, IN NATEČENE OBRESTI</b>	<b>102</b>	<b>125</b>
Drugi zneski, ki se plačajo strankam	65	86
Natečene obresti na redne račune v dobro	21	18
Obračunane obresti na redne varčevalne račune	8	11
Obračunane obresti na terminske račune strank	8	10
<b>SKUPNE OBVEZNOSTI DO STRANK (*)</b>	<b>22,030</b>	<b>21,540</b>

(\*) Od tega povezane osebe.

740

769

Izrazni računi v dobro vključujejo 700 milijonov EUR vreden sporazum o gotovinskem jamstvu, ki ga je proizvajalec Renault dal banki RCI Banque S.A. in ki brez geografskih izjem krije tveganja neizpolnjevanja obveznosti skupine Renault Retail Group.

Banka RCI je začela svoje varčevalne posle v Franciji leta 2012, v Nemčiji februarja 2013, v Avstriji aprila 2014, v Združenem kraljestvu junija 2015, v Braziliji marca 2019 in Španiji novembra 2020 s trženjem varčevalnih računov in dolgoročnih depozitnih računov. Julija 2021 je banka RCI začela partnerstvo z nemškim fintechem Raisin, da bi ponudila varčevalne račune na Nizozemskem prek platforme raisin.nl.

## 12.4 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
<b>TRŽNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI <sup>(1)</sup></b>	<b>1,063</b>	<b>1,172</b>
Potrdila o vlogi	1,050	944
Francoski MTN in podobno		220
Natečene obresti na prenosljive dolžniške vrednostne papirje	13	8
<b>DRUGI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI <sup>(2)</sup></b>	<b>3,097</b>	<b>3,259</b>
Drugi dolžniški vrednostni papirji	3,095	3,258
Natečene obresti na druge dolžniške vrednostne papirje	2	1
<b>OBVEZNICE IN PODOBNO</b>	<b>13,811</b>	<b>17,560</b>
Obveznice	13,695	17,439
Natečene obresti na obveznice	116	121
<b>DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI SKUPAJ</b>	<b>17,971</b>	<b>21,991</b>

(1) Potrdila o vlogah, komercialnih zapisih in francoskih MTN izdajajo RCI Banque S.A., Banco RCI Brasil S.A., RCI Colombia S.A. Compania De Financiamiento in Diac S.A.

(2) Druge dolžniške vrednostne papirje sestavljajo predvsem vrednostni papirji, ki jih izdajo nosilci, ustanovljeni za nemške (RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland), britanske (RCI Financial Services Ltd), braziliske (Corretora de Seguros S.A.), francoske (Diac S.A.) in italijanske (RCI Banque Succursale Italiana)





## 12.5 RAZČLENITEV OBVEZNOSTI PO METODI VREDNOTENJA

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
OBVEZNOSTI, VREDNOTENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI - BREZ VAROVANJA POŠTENE VREDNOSTI PRED TVEGANJEM	<b>39,827</b>	<b>39,339</b>
Centralne banke	3,738	2,250
Obveznosti do kreditnih institucij	1,997	2,302
Obveznosti do strank	22,030	21,540
Dolžniški vrednostni papirji	12,062	13,247
OBVEZNOSTI, VREDNOTENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI - ZAVAROVANJE PRED TVEGANJEM POŠTENE VREDNOSTI	<b>5,909</b>	<b>8,744</b>
Dolžniški vrednostni papirji	5,909	8,744
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>45,736</b>	<b>48,083</b>

## 12.6. RAZČLENITEV FINANČNIH OBVEZNOSTI PO VRSTI OBRESTNIH MER PRED IZVEDENIMI FINANČNIM INSTRUMENTI

v milijonih evrov

	Variable	Fixed	12/2021
Centralne banke	3,738		3,738
Obveznosti do kreditnih institucij	697	1,300	1,997
Obveznosti do strank	16,372	5,658	22,030
Prenosljivi dolžniški vrednostni papirji	236	827	1,063
Drugi dolžniški vrednostni papirji	2,855	242	3,097
Obveznice	3,240	10,571	13,811
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI PO STOPNJI</b>	<b>27,138</b>	<b>18,598</b>	<b>45,736</b>

## 12.7 RAZČLENITEV FINANČNIH OBVEZNOSTI PO PREOSTALIH OBDOBJIH DO ZAPADLOSTI

Razčlenitev finančnih obveznosti po zapadlosti je prikazana v pojasnilu 18.



## POJASNILO 13 Listinjenje

### Sekuritizacija - javne izdaje

Država	Francija	Francija	Francija	Francija	Francija	Italija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Združe kraljestvo
Izvirni izdajatelj	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	RCI Banque Succursale Italiana	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank UK
Listinjeno zavarovanje s premoženjem	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Terjatve do neodvisnih trgovcev	Auto Leasing (Najem)	Auto Leasing (Najem)	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Terjatve do neodvisnih trgovcev	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam
Izdajatelj	AVTOMOBILI Alliance Auto Loans Francija FCT Master	AVTOMOBILI Alliance Auto Loans Francija V 2018 1	FCTCars Alliance DFP France	AVTOMOBILI Alliance Auto Leases France V 2020 1	AVTOMOBILI Alliance Auto Leases France Master	Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 s.r.l.	CARS Alliance Auto Loans Germany Master	CARS Alliance Auto Loans Germany V 2021 1	Cars Alliance DFP Germany 2017	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019 1	AVTOMOBILI Alliance UK Master Plc
Datum zaključka	maj 2012	April 2018	julij 2013	Oktober 2020	oktober 2020	julij 2015	Marec 2014	Oktober 2021	julij 2017	Maj 2019	Oktober 2021
Zakonski rok zapadlosti	avgust 2030	Oktober 2029	julij 2028	Oktober 2036	oktober 2038	December 2031	Marec 2031	Junij 2034	Junij 2026	avgust 2031	September 2032
Začetni nakup terjatev	715 milijonov EUR	799 milijonov EUR	1,020 M€	1,057 M€	533 M€	1,234 M€	674 M€	1,009 M€	852 M€	1,107 M€	1249 milijonov EUR
Izboljšanje kreditne kvalitete na datum zaključka	Denarna rezerva za 1% nadkolateralizacijo terjatev 13.3%	Denarna rezerva za 1% nadkolateralizacijo terjatev 8%	Denarna rezerva za 1% nadkolateralizacijo terjatev 12.5%	Denarna rezerva za 1% nadkolateralizacijo terjatev 8%	Denarna rezerva za 1% nadkolateralizacijo terjatev 8%	Denarna rezerva za 1% nadkolateralizacijo terjatev 14.9%	Denarna rezerva za 1% nadkolateralizacijo terjatev 8%	Denarna rezerva za 0,75% nadkolateralizacijo terjatev 5%	Denarna rezerva za 1,5% nadkolateralizacijo terjatev 7.5%	Denarna rezerva za 1% nadkolateralizacijo terjatev 5%	Denarna rezerva za 1% nadkolateralizacijo terjatev 28%
Terjatve, kupljene na dan 31.	1,268 M€	154 M€	1,271 M€	968 M€	636 M€	2,064 M€	1,263 M€	1,005 M€	512 M€	559 M€	1n257 M€
Zadevne opombe na dan 31. 12. 2021 (vključno z vsemi enotami, ki jih ima banka RCI)	Ocena razreda A: AAA 1,126 M€ Razred B Neocenjeno 173 M€	Razred A Ocena: AAA 98 M€ Razred B Ocena: AA 23M € Razred C Neocenjeno 38M €	Ocena razreda A: AA 1.000 M€	Ocena razreda A: AAA 950 M€ Ocena razreda B: AA 42 M€ ClassC Neocenjeno 53 M€	Ocena razreda A: AAA 610 M€ ClassB Neocenjeno 70 M€	Razred A Ocena: AA 1835M € Razred J Neocenjeno 296 M€	Ocena razreda A: AAA 1,110 M€ Razred B Neocenjeno 97 M€	Ocena razreda A: AAA 900M € Ocena razreda B: AA 24 M€ ClassC Neocenjeno 49 M€	Razred A Ocena: AAA 540M €	Ocena razreda A: AAA 476 M€ Ocena razreda B: AA 26 M€ ClassC Neocenjeno 51 M€	Ocena razreda A: AA 893 M€ Razred B Neocenjeno 345M €
Obdobje	Obnavljajoče	Amortizirajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Amortizirajoče	Obnavljajoče
Narava transakcije	Obdržan	Trg	Obdržan	Trg	Obdržan	Obdržan	Obdržan	Trg	Obdržan	Trg	Obdržan

Skupina RCI Banque je v letu 2021 v Nemčiji in Združenem kraljestvu s pomočjo namenskih družb izvedla listinjenje v javni obliki.

Francoska hčerinska družba DIAC je vzpostavila nov program zasebnega listinjenja (podsklad "Cars Alliance Auto Leases France RV MASTER") za refinanciranje preostalih vrednosti najemov z nakupnimi opcijami (LOA), ki jih je ustvaril DIAC.

Poleg tega in kot del svojih prizadevanj za diverzifikacijo svojega refinanciranja so operacije zavarovale banke ali posredniki. Ker so te izdaje zasebne, njihovi pogoji in določila niso razkriti v zgornji tabeli.

Na dan 31.12.2021 je znesek financiranja, pridobljenega z listinjenjem po vodnikih, znašal 984 mio EUR. Znesek financiranja, pridobljenega s posli listinjenja v javni obliki, danih na trg, je znašal 2.514 milijonov EUR.

Transakcije listinjenja, ki jih izvaja skupina, izpolnjujejo zahtevo iz člena 405 Evropske direktive št. 575/2013, da se zadržijo neto ekonomski deleži v višini najmanj 5%. Namen teh transakcij ni bil odpraviti pripoznanje prenesenih terjatev, na dan 31.12.2021 pa je znesek tako ohranjenih terjatev za financiranje prodaje v bilanci stanja znašal 12.589 mio EUR (11.790 mio EUR na dan 31.12.2020), in sicer:

- posli listinjenja, dani na trg: 2.686 milijonov EUR;
- zadržane transakcije listinjenja: 8.271 milijonov EUR;
- transakcije zasebnega listinjenja: 1.633 milijonov EUR.

Poštena vrednost teh terjatev na dan 31.12.2021 znaša 12.541 mio EUR.

Obveznosti v višini 3.098 milijonov EUR so bile knjižene pod postavko „Drugi dolžniški vrednostni papirji“, ki ustrezajo vrednostnim papirjem, izdanim med posli listinjenja. Poštena vrednost teh obveznosti na dan 31.12.2021 znaša 3.113 mio EUR.

Razlika med zneskom prenesenih terjatev in zneskom zgoraj navedenih obveznosti ustreza kreditni izboljšavi, ki je potrebna za te transakcije, in deležu vrednostnih papirjev, ki jih hrani bančna skupina RCI, ki služi kot likvidnostna rezerva.

## POJASNILO 14 Prilagoditveni računi in razne obveznosti

v milijonih evrov	12/2021	12/2020
<b>OBVEZNI DAVKI</b>	<b>827</b>	<b>754</b>
Odmerjene davčne obveznosti	136	143
Odložene davčne obveznosti	670	587
Obveznosti za davke, razen za odmerjeni davek na dohodek	21	24
<b>Prilagoditveni računi in druge obveznosti</b>	<b>1,916</b>	<b>2,151</b>
Socialna varnost in obveznosti, povezane z zaposlenimi	61	58
Drugi razni upniki	857	923
Dolg za najeta sredstva	58	45
Prilagoditveni računi- obveznosti	569	586
Obračunane obresti do drugih raznih upnikov	366	454
Računi za izterjavo	5	85
<b>SKUPAJ PRILAGODITVENI RAČUNI - OBVEZNOSTI IN DRUGE OBVEZNOSTI</b>	<b>2,743</b>	<b>2,905</b>
(*) Od tega povezane osebe.	212	247

Odložene terjatve za davke so analizirane v pojasnilu 32.

## POJASNILO 15 Rezervacije

v milijonih evrov	12/2020	Charge	Reversals		Other (*)	12/2021
			Used	Not Used		
<b>REZERVACIJE V BANČNEM POSLOVANJU</b>	<b>506</b>	<b>299</b>	<b>(47)</b>	<b>(287)</b>	<b>5</b>	<b>476</b>
Rezervacije za obveznosti podpisa	12	15	(1)	(20)	2	8
Rezervacije za tveganja v sodnih postopkih	7	2		(2)	(1)	6
Zavarovalno-tehnične rezervacije	461	272	(44)	(255)	2	436
Druga določila	26	10	(2)	(10)	2	26
<b>REZERVACIJE V NEBANČNEM POSLOVANJU</b>	<b>145</b>	<b>10</b>	<b>(21)</b>	<b>(1)</b>	<b>(11)</b>	<b>122</b>
Rezervacije za pokojninske obveznosti in z njimi povezane	66	5	(10)		(10)	51
Rezervacije za prestrukturiranje	22	3	(9)		(1)	15
Rezervacije za davčna in sodna tveganja	53	2	(2)	(1)	1	53
Drugo	4				(1)	3
<b>REZERVACIJE SKUPAJ</b>	<b>651</b>	<b>309</b>	<b>(68)</b>	<b>(288)</b>	<b>(6)</b>	<b>598</b>

(\*) Drugo = Prerazvrstitev, učinki pretvorbe valut, spremembe obsega konsolidacije (\*\*) Rezervacije za obveznosti podpisa = Predvsem finančne obveznosti

Vsak od znanih sporov, v katere je vpletena banka RCI Banque ali družbe skupine, je bil pregledan na zaključni datum. Po nasvetu pravnega svetovalca so bile oblikovane rezervacije, kadar je bilo to potrebno za kritje ocenjenih tveganj.

Podjetja skupine so redno predmet davčnih revizij v državah, v katerih imajo sedež. Nesporna obvestila o pomanjkljivostih se knjižijo z davčnimi rezervacijami. Izpodbijana obvestila o pomanjkljivostih se priznavajo za vsak primer posebej na podlagi ocen ob upoštevanju utemeljenosti terjatev do zadevne družbe in tveganja, da v njenem primeru ne bodo prevladale. Na tej stopnji postopka ni bilo ugotovljeno davčno tveganje v skladu z OPMSRP 23.

Druge določbe o bančnem poslovanju zajemajo predvsem zavarovalno-tehnične določbe za lastne obveznosti zavarovalnice do imetnikov polic in upravičencev. Zavarovalno-tehnična rezervacija je konec decembra 2021 znašala 436 mio EUR.

Rezervacije za prestrukturiranje so za načrt oprostivne dela, shemo za razvoj kariere, ki jo financira podjetje. Preostale določbe se nanašajo na administrativne stroške/stroške obdelave, ki se zaračunajo poslovnim strankam.



## Zavarovalno tveganje

Glavno tveganje, ki mu je skupina izpostavljena v zvezi z zavarovalnimi in pozavarovalnimi policami, je tveganje, da se dejanski skupni znesek terjatev in poravnani in/ali stopnja njihovega plačila lahko razlikuje od ocen. Pogostost terjatev, njihova resnost, vrednotenje izplačanih poravnanih in vrsta terjatev, od katerih so nekatere lahko dolgoročne, vplivajo na glavno tveganje, ki mu je skupina izpostavljena. Skupina zagotavlja, da njene razpoložljive rezerve zadostujejo za kritje njenih obveznosti.

Izpostavljenost tveganju je omejena z diverzifikacijo portfelja zavarovalnih in pozavarovalnih polic ter geografskih območij, na katerih se izvajajo. Nihanja v stopnji tveganja so prav tako minimalna zaradi stroge izbire politike, skladnosti z navodili za vpis in uporabe pozavarovalnih pogodb.

Skupina uporablja pozavarovanje za omejitev tveganja. Politike se sorazmerno prenašajo na podlagi pozavarovalnih pogodb. Sorazmerne pozavarovalne pogodbe so podpisane, da bi se zmanjšala skupna izpostavljenost skupine za vsa podjetja in v vseh državah. Zneski, ki jih

je mogoče izterjati od pozavarovateljev v skladu s škodnimi rezervami in pozavarovalnimi pogodbami. Pozavarovanje prenosnika ne odvezuje njegovih obveznosti do imetnikov polic in če pozavarovatelj iz kakršnega koli razloga ne more izpolniti svojih obveznosti, je skupina izpostavljena kreditnemu tveganju za prenesene police. Pogodbe o pozavarovanju so podpisane z nasprotnimi strankami z bonitetno oceno A in skupina aktivno spremlja oceno vsakega pozavarovatelja. Skupina je ocenila tveganja, ki jih krijejo pozavarovalne pogodbe, in meni, da retrocesija ni potrebna.

### Ključne predpostavke

Glavna predpostavka, na kateri temeljijo ocene obveznosti, je, da bo trend v prihodnjih terjativah sledil popolnoma enak trendu kot v preteklih terjativah.

Skupina je zato upoštevala končno stopnjo izgube pri ocenjevanju skupnih stroškov terjatev in škodnih rezerv (IBNR). Ob upoštevanju pozavarovalnih pogodb, ki so bile podpisane, kakršno koli poslabšanje ali izboljšanje te stopnje izgube ne bi imelo pomembnega vpliva na rezultate leta.

## Rezervacije za pokojnine in druge pozaposlitvene prihodke

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
Francija	32	41
Ostali svet	19	25
<b>REZERVACIJE SKUPAJ</b>	<b>51</b>	<b>66</b>

## Odvisne družbe brez pokojninskega sklada

Glavne aktuarske predpostavke	Francija	
	12/2021	12/2020
Upokojitvena starost	67 years	67 years
Povečanje plač	1.82%	2.20%
Finančna diskontna stopnja	0.92%	0.60%
Začetna stopnja	7.24%	6.53%

## Odvisne družbe s pokojninskim skladom

Glavne aktuarske predpostavke	Združeno Kraljestvo		Švica		Nizozemska	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Povprečno trajanje	20 years	21 years	20 years	23 years	21 years	21 years
Stopnja indeksacije plač			1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Finančna diskontna stopnja	1.90%	1.40%	0.50%	0.30%	0.80%	0.80%
Dejanska stopnja donosa sredstev za zavarovanje pred tveganjem	9.30%	7.84%	1.00%	1.00%	0.80%	0.80%

## Spremembe rezervacij med letom

v milijonih evrov	Aktuarska vrednost obveznosti (A)	Aktuarska vrednost vloženih sredstev (B)	Obveznosti, zmanjšane za vložena sredstva (C)	Neto obveznosti
				Obveznosti, Pokojninskih načrtov z določenimi prejemki (A)-(B)-(C)
<b>ZAČETNO STANJE TEKOČEGA OBDOBJA</b>	<b>118</b>	<b>52</b>		<b>66</b>
Stroški sprotnega službovanja	(3)			(3)
Neto obresti na čisto obveznost (sredstvo)	1			1
<b>ODHODKI (PRIHODKI), PRIKAZANI V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA</b>	<b>(2)</b>			<b>(2)</b>
Aktuarski dobički in izgube iz obveznosti, ki izhajajo iz sprememb finančnih predpostavk	(4)			(4)
Neto donos na sredstva sklada (ki niso vključena v zgoraj navedene čiste obresti)		3		(3)
Aktuarski dobički in izgube iz obveznosti, ki izhajajo iz prilagoditev izkušenj	(4)			(4)
<b>ODHODKI (PRIHODKI), PRIKAZANI V DRUGIH SESTAVINAH VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA</b>	<b>(8)</b>	<b>3</b>		<b>(11)</b>
Prispevki delodajalca v sklade		1		(1)
Plačane dajatve	(4)	(1)		(3)
Učinek sprememb menjalnih tečajev	6	4		2
<b>STANJE NA DATUM ZAKLJUČKA OBDOBJA</b>	<b>110</b>	<b>59</b>		<b>51</b>

## Narava vloženih sredstev

v milijonih evrov	12/2021		12/2020	
	Prisotno na aktivnem trgu	Ni prisotno na aktivnem trgu	Prisotno na aktivnem trgu	Ni prisotno na aktivnem trgu
Delnice	18		18	
Obveznice	35		30	
Drugo	6		4	
<b>SKUPAJ</b>	<b>59</b>		<b>52</b>	

## POJASNILO 16 Popravki vrednosti zaradi oslabitev za kritje tveganja nasprotne stranke

v milijonih evrov	12/2020	Polnjenje	Razveljavitve			12/2021
			Rabljeno	Ni v uporabi	Drugo (*)	
<b>OSLABITVE BANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>1,086</b>	<b>582</b>	<b>(476)</b>	<b>(148)</b>	<b>8</b>	<b>1,052</b>
Finančni posli s strankami	1,086	582	(476)	(148)	8	1,052
● Oslabitev zdravih terjatev	310	208	(142)	(74)	11	313
● Oslabitev terjatev s pomembnim povečanjem kreditnega tveganja	268	104	(151)	(50)	(1)	170
● Oslabitev zapadlih terjatev	508	270	(183)	(24)	(2)	569
<b>OSLABITEV NEBANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
Oslabitev obveznosti podpisa	3	1	(1)	(1)	1	3
<b>OSLABITEV BANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>19</b>	<b>17</b>	<b>(1)</b>	<b>(22)</b>	<b>1</b>	<b>14</b>
Rezervacije za obveznosti podpisa	12	15	(1)	(20)	2	8
Rezervacije za tveganja v sodnih postopkih	7	2		(2)	(1)	6
<b>SKUPAJ REZERVACIJE ZA KRITJE TVEGANJA NASPROTNE STRANKE</b>	<b>1,108</b>	<b>600</b>	<b>(478)</b>	<b>(171)</b>	<b>10</b>	<b>1,069</b>

(\*) Drugo = prerazvrščanje, učinki pretvorbe valut, spremembe obsega konsolidacije.

Razčlenitev popravkov vrednosti zaradi oslabitve sredstev v povezavi s finančnimi operacijami strank po tržnih segmentih je podana v pojasnilu 7.



## POJASNILO 17 Podrejeni dolg - obveznosti

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
<b>OBVEZNOSTI, MERJENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI</b>	<b>876</b>	<b>876</b>
Podrejeni vrednostni papirji	856	856
Natečene obresti na podrejene vrednostne papirje	20	20
<b>VAROVANE OBVEZNOSTI, MERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI</b>	<b>17</b>	<b>14</b>
Zaloge sodelujočih posojil	17	14
<b>SKUPAJ PODREJENE OBVEZNOSTI</b>	<b>893</b>	<b>890</b>

Sodelujoče začetne zaloge posojil v višini 500.000.000 frankov je leta 1985 izdal Diac SA. Sistem prejemkov vključuje:

- fiksni delež, ki je enak 60% letne denarne stopnje (AMR);

- variabilni delež, pridobljen z uporabo stopnje povečanja konsolidiranega čistega dobička za zadnje poslovno leto v primerjavi s predhodnim poslovnim letom na 40% AMR.

Letno nadomestilo znaša med 100% in 130% protimikrobne odpornosti, pri čemer je najnižja stopnja 6,5%. Posojilo je trajno.

## POJASNILO 18 FINANČNA SREDSTVA IN OBVEZNOSTI PO PREOSTALIH ROKIH DO ZAPADLOSTI

v milijonih evrov

	Do 3 mesecev	3 meseci do 1 leta	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2021
<b>FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>15,979</b>	<b>14,057</b>	<b>22,671</b>	<b>527</b>	<b>53,234</b>
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	6,729	15	1		6,745
Izvedeni finančni instrumenti	8	19	120		147
Finančna sredstva	375	343	118	138	974
Zneski terjatev do kreditnih institucij	1,294				1,294
Posojila strankam.	7,573	13,680	22,432	389	44,074
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>19,461</b>	<b>5,864</b>	<b>19,027</b>	<b>2,321</b>	<b>46,673</b>
Centralne banke	1		3,737		3,738
Izvedeni finančni instrumenti	14	19	8	3	44
Obveznosti do kreditnih institucij	621	567	809		1,997
Obveznosti do strank	17,152	1,525	2,653	700	22,030
Dolžniški vrednostni papirji	1,654	3,752	11,820	745	17,971
Podrejeni dolg	19	1		873	893

v milijonih evrov

	Do 3 mesecev	3 meseci do 1 leta	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2020
<b>FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>17,632</b>	<b>14,896</b>	<b>22,577</b>	<b>746</b>	<b>55,851</b>
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	7,296	2	1		7,299
Izvedeni finančni instrumenti	18	9	106	97	230
Finančna sredstva	164	329	167	208	868
Zneski terjatev do kreditnih institucij	1,172	60			1,232
Posojila strankam.	8,982	14,496	22,303	441	46,222
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>18,529</b>	<b>6,947</b>	<b>19,775</b>	<b>3,806</b>	<b>49,057</b>
Centralne banke	500		1,750		2,250
Izvedeni finančni instrumenti	3	31	50		84
Obveznosti do kreditnih institucij	421	826	1,055		2,302
Obveznosti do strank	16,080	1,726	3,034	700	21,540
Dolžniški vrednostni papirji	1,506	4,363	13,886	2,236	21,991
Podrejeni dolg	19	1		870	890

Posojila centralne banke ustrezajo operacijam dolgoročnejšega refinanciranja (TLTRO), uvedenim konec leta 2014, ki jih postopoma uporablja banka RCI.



## POJASNILO 19 Razčlenitev prihodnjih pogodbenih denarnih tokov po zapadlosti

<i>v milijonih evrov</i>	Do 3 mesecev	3 meseci do 1 leta	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2021
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>19,733</b>	<b>6,031</b>	<b>19,211</b>	<b>2,311</b>	<b>47,286</b>
Centralne banke			3,737		3,737
Izvedeni finančni instrumenti	22	11	5		38
Obveznosti do kreditnih institucij	603	515	809		1,927
Obveznosti do strank	17,121	1,519	2,653	700	21,993
Dolžniški vrednostni papirji	1,581	3,677	11,798	745	17,801
Podrejeni dolg	19			865	884
Prihodnje obveznosti za obresti	387	309	209	1	906
<b>OBVEZNOSTI FINANCIRANJA IN JAMSTVA</b>	<b>3,329</b>	<b>44</b>		<b>2</b>	<b>3,375</b>
<b>SKUPAJ RAZČLENITEV PRIHODNJIH POGODBENIH DENARNIH TOKOV PO ZAPADLOSTI</b>	<b>23,062</b>	<b>6,075</b>	<b>19,211</b>	<b>2,313</b>	<b>50,661</b>

<i>v milijonih evrov</i>	Do 3 mesecev	3 meseci do 1 leta	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2020
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>18,409</b>	<b>7,035</b>	<b>20,206</b>	<b>3,845</b>	<b>49,495</b>
Centralne banke	500		1,750		2,250
Izvedeni finančni instrumenti	1	8	16		25
Obveznosti do kreditnih institucij	406	768	1,055		2,229
Obveznosti do strank	16,051	1,718	3,034	700	21,503
Dolžniški vrednostni papirji	1,317	4,292	13,869	2,236	21,714
Podrejeni dolg	19			865	884
Prihodnje obveznosti za obresti	115	249	482	44	890
<b>OBVEZNOSTI FINANCIRANJA IN JAMSTVA</b>	<b>2,329</b>	<b>76</b>	<b>30</b>	<b>129</b>	<b>2,564</b>
<b>SKUPAJ RAZČLENITEV PRIHODNJIH POGODBENIH DENARNIH TOKOV PO ZAPADLOSTI</b>	<b>20,738</b>	<b>7,111</b>	<b>20,236</b>	<b>3,974</b>	<b>52,059</b>

Vsota prihodnjih pogodbenih denarnih tokov ni enaka vrednostim v bilanci stanja. To je zato, ker se upoštevajo prihodnje pogodbene obresti in nediskontirana plačila kuponov pri zamenjavah.

Pri izvedenih finančnih instrumentih na obveznosti pogodbeni denarni tokovi ustrezajo zneskom, ki jih je treba plačati.

Za druge neizpeljane finančne obveznosti pogodbeni denarni tokovi ustrezajo odplačilu vrednosti in plačilu obresti.

Obresti za finančne instrumente z variabilno obrestno mero so bile ocenjene na podlagi obrestne mere, ki je veljala na dan 31.12.2021.



## POJASNILO 20 POŠTENA VREDNOST SREDSTEV IN OBVEZNOSTI (V SKLADU Z MSRP 7 IN MSRP 13) TER RAZČLENITEV SREDSTEV IN OBVEZNOSTI PO HIERARHIJI POŠTENE VREDNOSTI

31/12/2021 (v milijonih evrov)	Knjižna vrednost	Poštena vrednost				Razmik <sup>(*)</sup>
		Raven 1	Raven 2	Raven 3	FV <sup>(*)</sup>	
<b>FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>53,234</b>	<b>936</b>	<b>8,186</b>	<b>43,823</b>	<b>52,945</b>	<b>(289)</b>
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	6,745		6,745		6,745	
Izvedeni finančni instrumenti	147		147		147	
Finančna sredstva	974	936		38	974	
Zneski terjatev do kreditnih institucij	1,294		1,294		1,294	
Posojila strankam.	44,074			43,785	43,785	(289)
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>46,673</b>	<b>17</b>	<b>46,734</b>		<b>46,751</b>	<b>(78)</b>
Centralne banke	3,738		3,690		3,690	48
Izvedeni finančni instrumenti	44		44		44	
Obveznosti do kreditnih institucij	1,997		2,065		2,065	(68)
Obveznosti do strank	22,030		22,030		22,030	
Dolžniški vrednostni papirji	17,971		18,140		18,140	(169)
Podrejeni dolg	893	17	765		782	111

(\*) FV: Poštena vrednost - Razlika: Nerealizirani dobiček ali izguba.

Finančna sredstva, razvrščena kot raven 3, so deleži v nekonsolidiranih družbah.

Posojila in terjatve kupcev, razvrščene v stopnjo 3, se merijo po odplačni vrednosti v bilanci stanja. Izračuni poštene vrednosti so zgolj informativne narave in jih je treba razlagati le kot ocene. V večini primerov,

navedene vrednosti niso namenjene uresničevanju in jih na splošno ni mogoče uresničiti v praksi. Te vrednosti niso kazalniki, ki se uporabljajo za upravljanje dejavnosti banke, za katere je model upravljanja zbiranje pričakovanih denarnih tokov.

Predpostavke, uporabljene za merjenje poštene vrednosti instrumentov po odplačni vrednosti, so predstavljene spodaj.

12/2020 (v milijonih evrov)	Knjižna vrednost	Poštena vrednost				Razmik <sup>(*)</sup>
		Raven 1	Raven 2	Raven 3	FV <sup>(*)</sup>	
<b>FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>55,851</b>	<b>864</b>	<b>8,761</b>	<b>46,051</b>	<b>55,676</b>	<b>(175)</b>
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	7,299		7,299		7,299	
Izvedeni finančni instrumenti	230		230		230	
Finančna sredstva	868	864		4	868	
Zneski terjatev do kreditnih institucij	1,232		1,232		1,232	
Posojila strankam.	46,222			46,047	46,047	(175)
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>49,057</b>	<b>14</b>	<b>48,753</b>		<b>48,767</b>	<b>290</b>
Centralne banke	2,250		2,213		2,213	37
Izvedeni finančni instrumenti	84		84		84	
Obveznosti do kreditnih institucij	2,302		2,407		2,407	(105)
Obveznosti do strank	21,540		21,540		21,540	
Dolžniški vrednostni papirji	21,991		21,765		21,765	226
Podrejeni dolg	890	14	744		758	132

(\*) FV: Poštena vrednost - Razlika: Nerealizirani dobiček ali izguba.



## Uporabljene predpostavke in metode:

Tristopenjska hierarhija za finančne instrumente, pripoznane v bilanci stanja po pošteni vrednosti, kot zahteva MSRP 7, je naslednja:

- raven 1: meritve na podlagi kotiranih cen na aktivnih trgih za enake finančne instrumente;
- raven 2: meritve na podlagi kotiranih cen na aktivnih trgih za podobne finančne instrumente ali meritve, za katere vsi pomembni podatki temeljijo na opazovanih tržnih podatkih;
- raven 3: merilne tehnike, za katere pomembni podatki ne temeljijo na opazovanih tržnih podatkih.

Ocenjene poštene vrednosti so bile določene z uporabo razpoložljivih tržnih informacij in ustreznih metod vrednotenja za vsako vrsto instrumenta.

Vendar so uporabljene metode in predpostavke po naravi teoretične, pri razlagi tržnih podatkov pa se upošteva precejšnja količina presoje. Uporaba različnih predpostavk in/ali različnih metod vrednotenja bi lahko pomembno vplivala na ocenjene vrednosti.

Poštene vrednosti so bile določene na podlagi informacij, ki so na voljo na zaključni datum vsakega obdobja, in zato ne odražajo poznejših sprememb.

Praviloma se pri vsakem trgovanju s finančnim instrumentom na delujočem, likvidnem trgu za izračun tržne vrednosti uporablja njegova najnovejša kotirana cena. Za instrumente brez kotirane cene se tržna vrednost določi z uporabo priznanih modelov vrednotenja, ki uporabljajo opazovane tržne parametre. Če skupina RCI Banque nima potrebnih orodij za vrednotenje, vključno za kompleksne produkte, se vrednotenja pridobijo od vodilnih finančnih institucij.

Glavne uporabljene predpostavke in metode vrednotenja so:

### Finančna sredstva

Posojila s fiksno obrestno mero so bila ocenjena z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov po obrestnih merah, ki jih ponuja banka RCI Banque na dan 31.12.2020 in na dan 31.12.2021 za posojila s podobnimi pogoji in zapadlostjo.

Vrednostni papirji stopnje 3 so nekonsolidirani deleži, za katere ni kotirane cene.

### Posojila strankam.

Terjatve za financiranje prodaje so bile ocenjene z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov po obrestni meri, ki bi veljala za podobna posojila (pogoji, zapadlost in kakovost posojilojemalca) na dan 31.12.2020 in na dan 31.12.2021.

Terjatve do kupcev z rokom trajanja krajšim od enega leta se ne diskontirajo, saj se njihova poštena vrednost bistveno ne razlikuje od njihove čiste knjigovodske vrednosti.

### Finančne obveznosti

Poštena vrednost finančnih obveznosti je bila ocenjena z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov po obrestnih merah, ponujenih banki RCI Banque na dan 31.12.2020 in 31.12.2021 za posojila s podobnimi pogoji in zapadlostjo. Predvideni denarni tokovi se zato diskontirajo v skladu s krivuljo donosa ničelnih kuponov, ki jo poveča razmik, značilen za banko RCI, za izdaje na sekundarnem trgu v primerjavi s tremi meseci.



## POJASNILO 21 Sporazumi o neto izravnavi in druge podobne obveznosti

### Okvirni sporazum o poslih s terminskimi finančnimi instrumenti in podobni sporazumi

Skupina RCI Banque Group se pogaja o svojih terminskih pogodbah o izvedenih finančnih instrumentih v okviru krovnih sporazumov Mednarodnega združenja za zamenjave in izvedene finančne instrumente (ISDA) in FBF (Federation Bancaire Française).

V primeru neplačila ima stranka, ki izpolnjuje obveznosti, pravico, da zadrži izpolnjevanje svojih plačilnih obveznosti in plačilo ali prejem zneska poravnave za vse zaključene transakcije.

Okvirni sporazumi ISDA in FBF ne izpolnjujejo meril za pobotanje v računovodskih izkazih. Skupina RCI Banque ima trenutno pravno izvršljivo pravico do izravnave knjiženih zneskov le v primeru neplačila ali kreditnega dogodka.

### Sinteza sporazumov o finančnih sredstvih in obveznostih

31/12/2021 (v milijonih evrov)	Bruto knjižna vrednost pred dogovorom	Pobotani bruto zneski	Neto znesek v bilanci	Neplačani znesek			
				Finančni instrumenti po odgovornosti	Garancije po odgovornosti	Izvenbilančne garancije	Neto izpostavljenost
<b>SREDSTVA</b>	<b>878</b>		<b>878</b>	<b>26</b>	<b>586</b>		<b>266</b>
Izvedeni finančni instrumenti	147		147	26			121
Terjatve za financiranje omrežja <sup>(1)</sup>	731		731		586		145
<b>OBVEZNOSTI</b>	<b>44</b>		<b>44</b>	<b>26</b>			<b>18</b>
Obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	44		44	26			18

(1) Bruto knjigovodska vrednost denarnih terjatev, ki jih financira trgovec, se razdeli na 452 milijonov EUR za skupino Renault Retail Group, katere izpostavljenosti so varovane do 452 milijonov EUR s pogodbo o gotovinskem jamstvu, ki jo je sklenil proizvajalec Renaulta (glej opombo 12.3), in 279 milijonov EUR za trgovce, ki jih financira banka Banco RCI Brasil S.A., katerih izpostavljenosti so varovane do 134 milijonov EUR z zastavo banke Letras de Cambio (menice), ki so jih vpisali trgovci.

31/12/2021 (v milijonih evrov)	Bruto knjižna vrednost pred dogovorom	Pobotani bruto zneski	Neto znesek v bilanci	Neplačani znesek			
				Finančni instrumenti po odgovornosti	Garancije po odgovornosti	Izvenbilančne garancije	Neto izpostavljenost
<b>SREDSTVA</b>	<b>1,461</b>		<b>1,461</b>	<b>26</b>	<b>805</b>		<b>630</b>
Izvedeni finančni instrumenti	230		230	26			204
Terjatve za financiranje omrežja <sup>(1)</sup>	1,231		1,231		805		426
<b>OBVEZNOSTI</b>	<b>84</b>		<b>84</b>	<b>26</b>			<b>58</b>
Obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	84		84	26			58

(1) Bruto knjigovodska vrednost denarnih terjatev, ki jih financira trgovec, se razdeli na 1,038 milijonov EUR za skupino Renault Retail Group, katere izpostavljenosti so varovane do 696 milijonov EUR s pogodbo o gotovinskem jamstvu, ki jo je sklenil proizvajalec Renaulta (glej opombo 12.3), in 193 milijonov EUR za trgovce, ki jih financira banka Banco RCI Brasil S.A., katerih izpostavljenosti so varovane do 110 milijonov EUR z zastavo letras de cambio (menice), ki so jih vpisali trgovci.

## POJASNILO 22 Dane zaveze

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
<b>OBVEZNOSTI FINANCIRANJA</b>	<b>3,400</b>	<b>2,420</b>
Obveznosti do kreditnih institucij		1
Obveznosti do strank	3,400	2,419
<b>OBVEZNOSTI IZ JAMSTVA</b>	<b>29</b>	<b>193</b>
Obveznosti do kreditnih institucij	27	26
Garancije kupcev	2	167
<b>DRUGE PREVZETE OBVEZNOSTI</b>	<b>58</b>	<b>23</b>
Obveznosti za najem opreme in najem nepremičnin	58	23
<b>SKUPAJ PREVZETE OBVEZNOSTI <sup>(*)</sup></b>	<b>3,487</b>	<b>2,636</b>

(\*) Od tega povezane osebe.

2

7



## POJASNILO 23 Prejete obveznosti

v milijonih evrov	12/2021	12/2020
<b>OBVEZNOSTI FINANCIRANJA</b>	<b>4,608</b>	<b>4,811</b>
Obveznosti s strani kreditnih institucij	4,608	4,811
<b>OBVEZNOSTI IZ JAMSTVA</b>	<b>17,146</b>	<b>16,355</b>
Jamstva, prejeta od kreditnih institucij	159	167
Garancije od strank	6,150	6,058
Obveznosti za ponovni prevzem najetih vozil ob koncu pogodbe	10,837	10,130
<b>DRUGE PREJETE OBVEZNOSTI</b>	<b>52</b>	<b>16</b>
Druge prejete obveznosti	52	16
<b>SKUPAJ PREJETE OBVEZNOSTI (*)</b>	<b>21,806</b>	<b>21,182</b>
	5.726	5.558

(\*) Od tega povezane osebe.

Na dan 31.12. 2021 je skupina Mobilize Financial Services imela 4.714 milijonov EUR v neizkoriščenih potrjenih kreditnih linijah, kot tudi široko razpršen kratkoročni in srednjeročni izdajni program. Poleg tega je imela pri Evropski centralni banki na voljo 3.317 milijonov EUR finančnega premoženja, katerega je bilo mogoče mobilizirati (po odbitkih ter brez vrednostnih papirjev in terjatev, ki so bili ob koncu leta že v uporabi).

Večina zavez, prejetih od povezanih strank, se nanaša na zaveze o ponovnem prevzemu vozil, dogovorjenih s proizvajalci v okviru finančnih najemov.

### Jamstva in zavarovanje s premoženjem

Jamstva ali zavarovanje s premoženjem nudijo delno ali popolno zaščito pred tveganjem izgube zaradi insolventnosti dolžnika (hipoteke, zastave, dopisi o ugodnostih, bančne garancije na prvi poziv za odobritev posojil trgovcem in zasebnim strankam v nekaterih primerih). Poroki so predmet notranje ali zunanje bonitetne ocene, ki se posodablja vsaj enkrat letno.

Da bi zmanjšali tveganje, skupina RCI Banque tudi aktivno in strogo upravlja svoje garancije, med drugim z njihovo diverzifikacijo: kreditno zavarovanje, osebna in druga jamstva.

## POJASNILO 24 Izpostavljenost valutnemu tveganju

12/2021 (v milijonih evrov)	Bilanca stanja		Zunajbilančne postavke		Neto pozicija		
	Dolga pozicija	Kratka pozicija	Dolga pozicija	Kratka pozicija	Skupaj	Od tega denarna	Od tega strukturna
Pozicija GBP	620			(274)	346		346
Pozicija CHF	164			(160)	4		4
Pozicija CZK	43			(26)	17		17
Pozicija ARS	5				5		5
Pozicija BRL	111				111		111
Pozicija PLN	438			(425)	13	1	12
Pozicija HUF	5				5		5
Pozicija RON			2		2	2	
Pozicija KR	159				159		159
Pozicija MAD	28				28		28
Pozicija DKK	41			(40)	1	1	
Pozicija TR	5				5		5
Pozicija SEK	92			(93)	(1)	(1)	
Pozicija RUB	15			(15)			
Pozicija INR	25				25		25
Pozicija COP	26				26		26
<b>SKUPAJ IZPOSTAVLJENOST</b>	<b>1,777</b>		<b>2</b>	<b>(1,033)</b>	<b>746</b>	<b>3</b>	<b>743</b>



12/2020 (v milijonih evrov)	Balanca stanja		Zunajbilančne postavke		Neto pozicija		
	Dolga pozicija	Kratka pozicija	Dolga pozicija	Kratka pozicija	Skupaj	Od tega denarna	Od tega strukturna
Pozicija GBP	265		58		323		323
Pozicija CHF	227			(223)	4		4
Pozicija CZK	34			(18)	16		16
Pozicija ARS	5				5		5
Pozicija BRL	103				103	1	102
Pozicija PLN	402			(390)	12		12
Pozicija HUF	5				5		5
Pozicija RON	2				2	2	
Pozicija KR	160				160		160
Pozicija MAD	30				30	3	27
Pozicija DKK	45			(45)			
Pozicija TR	9				9		9
Pozicija SEK	77			(77)			
Pozicija INR	24				24		24
Pozicija COP	29				29		29
<b>SKUPAJ IZPOSTAVLJENOST</b>	<b>1,417</b>		<b>58</b>	<b>(753)</b>	<b>722</b>	<b>6</b>	<b>716</b>

Strukturna devizna pozicija ustreza pretekli vrednosti lastniških vrednostnih papirjev v tuji valuti, ki jih ima RCI Banque S.A.

## POJASNILO 25 Obresti in podobni prihodki

v milijonih evrov	12/2021	12/2020
<b>OBRESTI IN PODOBNI PRIHODKI</b>	<b>2,604</b>	<b>2,728</b>
Transakcije s kreditnimi institucijami	36	24
Finančni posli s strankami	1,811	1,957
Transakcije finančnega najema	661	675
Aktivne časovne razmejitev zapadlih in plačljivih obresti na instrumente za zavarovanje pred tveganjem	74	60
Natečene obresti, zapadle in plačljive na finančna sredstva	22	12
<b>POSTOPNE PRISTOJBINE, PLAČANE ZA NAPOTITEV PODJETIJ:</b>	<b>(838)</b>	<b>(800)</b>
Posojila strankam	(639)	(619)
Finančni najemi	(199)	(181)
<b>SKUPAJ OBRESTI IN PODOBNI PRIHODKI (*)</b>	<b>1,766</b>	<b>1,928</b>
(*) Od tega povezane osebe.	575	661

Ker terjatve, dodeljene v okviru poslov listinjenja, niso bile odpravljene, se obresti na te terjatve še naprej pojavljajo pod obrestmi in podobnimi prihodki v transakcijah financiranja strank.





## POJASNILO 26 Odhodki za obresti in podobni odhodki

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
Transakcije s kreditnimi institucijami	(194)	(196)
Finančni posli s strankami	(94)	(119)
Transakcije finančnega najema	(8)	(6)
Aktivne časovne razmejitev zapadlih in plačljivih obresti na instrumente za zavarovanje pred tveganjem	(43)	(51)
Odhodki za dolžniške vrednostne papirje	(248)	(260)
Druge obresti in podobni odhodki	(12)	(11)
<b>SKUPAJ OBRESTI IN PODOBNI ODHODKI</b>	<b>(599)</b>	<b>(643)</b>

## OPOMBA 27 Pristojbine in provizije

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
<b>PRIHODKI OD PRISTOJBIN IN PROVIZIJ</b>	<b>639</b>	<b>609</b>
Provizije	20	20
Pristojbine	16	17
Provizije iz storitvenih dejavnosti	111	82
Zavarovalno posredniška provizija	54	57
Provizije za naključno zavarovanje iz finančnih pogodb	236	230
Provizije za naključno vzdrževanje iz finančnih pogodb	138	136
Druge naključne provizije iz finančnih pogodb	64	67
<b>STROŠKI PRISTOJBIN IN PROVIZIJ</b>	<b>(282)</b>	<b>(250)</b>
Provizije	(29)	(26)
Provizije za storitvene dejavnosti	(83)	(64)
Provizije za naključno zavarovanje iz finančnih pogodb	(35)	(31)
Provizije za naključno vzdrževanje iz finančnih pogodb	(98)	(86)
Druge naključne provizije iz finančnih pogodb	(37)	(43)
<b>SKUPAJ NETO PROVIZIJE (*)</b>	<b>357</b>	<b>359</b>

(\*) *Od tega povezane osebe.*

9

13

Naključni prihodki in odhodki storitev, povezani s finančnimi pogodbami, ter prihodki in odhodki storitvenih dejavnosti se nanašajo predvsem na zavarovalne in vzdrževalne pogodbe.



## POJASNILO 28 Čisti dobički (izgube) finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek poslovnega izida

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
ČISTI DOBIČKI (IZGUBE) IZ NASLOVA IZPELJANIH FINANČNIH INSTRUMENTOV, RAZVRŠČENIH		
MED POSLE S TRGOVALNIMI VREDNOSTNIMI PAPIRJI	4	1
Čisti dobički/izgube pri deviznih transakcijah	12	(9)
Čisti dobički/izgube iz izvedenih finančnih instrumentov, razvrščenih v vrednostne papirje za trgovanje	(1)	5
Čisti dobički in izgube iz lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti	(3)	1
Zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem: sprememba vrednosti instrumentov za zavarovanje pred tveganjem	(128)	52
Zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem: sprememba vrednosti varovanih postavk	124	(49)
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev, določenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida		1
FINANČNA SREDSTVA MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA	4	6
Dividende iz nekonsolidiranih deležev	8	8
Dobički in izgube iz sredstev po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	(4)	(2)
<b>SKUPAJ ČISTI DOBIČKI ALI IZGUBE IZ FINANČNIH INSTRUMENTOV PO POŠTENI VREDNOSTI (*)</b>	<b>8</b>	<b>7</b>
(*) Od tega povezane osebe.	8	8

Prihodki od obresti od finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti in po poštenu vrednosti preko lastniškega kapitala, ki ga je mogoče reciklirati, konec decembra 2021 niso pomembni.

## POJASNILO 29 Čisti prihodki ali odhodki drugih dejavnosti

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
DRUGI PRIHODKI IZ BANČNEGA POSLOVANJA	1,072	1,027
Prihodki iz zavarovalnih dejavnosti	415	432
Prihodki, povezani z nedvomnimi najemnimi pogodbami	363	331
● od tega razveljavitev oslabitve preostalih vrednosti	106	65
Prihodki iz poslov poslovnega najema	267	243
Drugi prihodki iz bančnega poslovanja	27	21
● od tega razveljavitev bremenitve v rezervacijo za bančna tveganja	12	6
DRUGI ODHODKI BANČNEGA POSLOVANJA	(776)	(726)
Stroški zavarovalnih dejavnosti	(113)	(126)
Odhodki, povezani z nedvomnimi najemnimi pogodbami	(317)	(307)
● od tega popravek vrednosti za preostalo vrednost	(114)	(74)
Stroški razdelitve, ki jih ni mogoče obravnavati kot odhodke za obresti	(98)	(86)
Odhodki, povezani s transakcijami poslovnega najema	(201)	(180)
Drugi odhodki bančnega poslovanja	(47)	(27)
● od tega v breme rezervacije za bančna tveganja	(10)	(9)
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI IN ODHODKI		3
Drugi poslovni prihodki	19	12
Drugi operativni stroški	(19)	(9)
<b>SKUPAJ ČISTI PRIHODKI (ODHODKI) DRUGIH DEJAVNOSTI (*)</b>	<b>296</b>	<b>304</b>
(*) Od tega povezane osebe.	(3)	(4)

Prihodki in odhodki storitvenih dejavnosti vključujejo prihodke in odhodke, knjižene za zavarovalne police, ki jih izdajo lastne zavarovalnice skupine.



## Čisti prihodki iz zavarovalnih dejavnosti z lastnim tveganjem

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
Izdane bruto premije	360	354
Neto znesek rezervacij za zavarovalno-tehnične rezervacije	26	26
Plačani zahtevki	(44)	(34)
Terjatve, izterjane od pozavarovateljev	12	12
Drugi stroški in prihodki pozavarovanja	(50)	(48)
<b>SKUPAJ ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH DEJAVNOSTI</b>	<b>304</b>	<b>310</b>

## POJASNILO 30 Splošni poslovni odhodki in osebni stroški

v milijonih evrov

	12/2021	12/2020
<b>STROŠKI OSEBJA</b>	<b>(305)</b>	<b>(309)</b>
Plače zaposlenih	(206)	(200)
Odhodki po upokojitvi – pokojninski načrt z določenimi prispevki	(19)	(17)
Odhodki po upokojitvi – pokojninski načrt z določenimi prejemki	6	1
Drugi odhodki, povezani z zaposlenimi	(72)	(67)
Drugi odhodki za osebje	(14)	(26)
<b>DRUGI UPRAVNI STROŠKI</b>	<b>(251)</b>	<b>(272)</b>
Davki razen tekočega davka od dobička	(48)	(43)
Stroški najema	(9)	(8)
Drugi upravni stroški	(194)	(221)
<b>SKUPNI SPLOŠNI POSLOVNI ODHODKI (*)</b>	<b>(556)</b>	<b>(581)</b>

(\*) Od tega povezane osebe.

(1)

2

Provizije revizorjev so analizirane v delu E - "Provizije revizorjev in njihove mreže", v razdelku "Splošne informacije".

Poleg tega nerezvizijske storitve, ki sta jih KPMG S.A in Mazars med poslovnim letom zagotovila RCI in subjektom, ki jih nadzira, v glavnem zadevajo (i) dopolnilna pisma v zvezi z izdajanjem obveznic (ii) potrjujejo posle in (iii) dogovorjene postopke, ki se izvajajo predvsem zaradi lokalnih regulativnih razlogov.

	12/2021	12/2020
Povprečno število zaposlenih		
Posli in storitve financiranja prodaje v Franciji	1,750	1,689
Posli in storitve financiranja prodaje v drugih državah	2,099	2,046
<b>SKUPAJ RCI BANQUE GROUP</b>	<b>3,849</b>	<b>3,735</b>

Drugi odhodki za zaposlene vključujejo zneske, zaračunane in razveljavljene iz rezervacij za prestrukturiranje in za tveganja, povezana z osebjem, v skupnem znesku - 6 milijonov EUR na dan 31. 12. 2021 v primerjavi s 15 milijoni EUR na dan 31. 12. 2020.



## POJASNILO 31 Stroški tveganja po kategorijah strank

v milijonih evrov	12/2021	12/2020
<b>STROŠKI TVEGANJA PRI FINANCIRANJU STRANK</b>	<b>(98)</b>	<b>(335)</b>
Nadomestila za oslabitev	(448)	(582)
Odprava oslabitve	465	353
Izgube od odpisanih terjatev	(145)	(136)
Izterjani zneski za odpisana posojila	30	30
<b>STROŠKI TVEGANJA PRI FINANCIRANJU TRGOVCA</b>	<b>37</b>	<b>(18)</b>
Popravki zaradi oslabitve vrednosti	(28)	(76)
Odprava oslabitve	67	60
Izgube od odpisanih terjatev	(2)	(2)
<b>DRUGI STROŠKI TVEGANJA</b>	<b>(1)</b>	
Sprememba popravka vrednosti drugih terjatev		
Druge prilagoditve vrednotenja	(1)	
<b>SKUPNI STROŠKI TVEGANJA (*)</b>	<b>(62)</b>	<b>(353)</b>

(\*) Od tega povezane osebe.

Ta postavka vključuje neto povečanje (zmanjšanje) popravkov vrednosti oslabitev, izgube iz naslova odpisanih terjatev in izterjane zneske iz naslova odpisanih terjatev.

Stroški tveganja za dejavnost Maloprodaja (zasebno in podjetniško financiranje) so se v letu 2021 izboljšali:

- čiste izgube pri neizterljivih posojilih so znašale 115 milijonov EUR, kar je 9 milijonov EUR več;
- slabitev nedonosnih neporavnanih obveznosti (B3) je ostala skoraj nespremenjena (rahlo zmanjšanje za 3 milijone EUR);
- 82 milijonov EUR razveljavitve odpisov ob izvedbi neporavnanih obveznosti (vključno z dajatvijo v višini 38 milijonov EUR za rezervacije za ocenjevanje (ranljive stranke, goljufije, prilagoditve brez modela), razveljavitvijo 123 milijonov EUR zaradi izboljšanih parametrov PD/LGD in prehodom med neporavnanimi obveznostmi kategorije B1/B2/B3, dodelitvijo 3 milijonov EUR kot vnaprejšnje iskanje).

Tako so ta pozitivna gibanja vplivala na neto rezervacije, ki so v letu 2021 znašale 17 milijonov EUR v primerjavi z rezervacijami v višini 229 milijonov EUR v letu 2020.

Pri financiranju trgovcev so stroški tveganja povezani predvsem z zmanjšanjem neto rezervacij za 25 milijonov EUR, predvsem zaradi zmanjšanja zaloga vozil v mreži trgovcev zaradi krize polprevodnikov. K temu znesku za leto 2021 se doda razveljavitev v višini 14,5 milijona EUR v zvezi s posodobitvijo makroekonomskih napovedi v okviru v prihodnost usmerjenih rezervacij v skladu z MSRP 9.

## POJASNILO 32 Davek od dobička

v milijonih evrov	12/2021	12/2020
<b>ODHODKI ZA ODMERJENI DAVEK</b>	<b>(266)</b>	<b>(241)</b>
Odhodki za odmerjeni davek	(266)	(241)
<b>ODLOŽENI DAVKI</b>	<b>(62)</b>	<b>35</b>
Prihodki (odhodki) odloženih davkov, bruto	(62)	34
Sprememba popravka vrednosti zaradi oslabitve odloženih terjatev za davek		1
<b>SKUPAJ DAVEK NA DOHODEK</b>	<b>(328)</b>	<b>(206)</b>

Znesek francoskega davka CVAE (Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises, izračunan davek na dodano vrednost, ki jo je ustvarila družba) vključuje davek na dohodek - 8 milijonov EUR.

Odhodki za odmerjeni davek so enaki znesku davka od dohodka, ki ga je treba plačati davčnim organom za tekoče leto v skladu s pravili in davčnimi stopnjami, ki veljajo v vsaki državi.

Davčni odhodki na dan 31.12.2021 upoštevajo davčne prihodke v višini 56 milijonov evrov. Ta davčni dohodek ustreza temu, da je malteška država povrnila davčni dobropis v višini 6/7 davčnih odhodkov za leto 2020 (tj. 6/7 od 65 milijonov EUR).



Nekatere razlike med prihodki družb za davčne namene in njihovimi prihodki za namene konsolidiranega računovodskega poročanja povzročajo priznanje odloženih davkov. Te razlike izhajajo predvsem iz pravil za obračunavanje poslov najema in dolgoročnega najema ter za priznavanje oslabitve dvomljivih terjatev.

Od leta 2016 veljavna davčna stopnja skupine vključuje učinek znižanja stopnje davka od dohodkov pravnih oseb, predvidenega v francoskem zakonu o financah. Konec decembra 2021 je ta vpliv povzročil odloženo izgubo davka od dobička v višini - 31 milijonov evrov.

### Razčlenitev neto odloženih davkov po glavnih kategorijah

<i>v milijonih evrov</i>	12/2021	12/2020
Rezervacije	54	73
Rezervacije in drugi stroški, ki se odbijejo ob plačilu	(6)	30
Prenos davčnih izgub	108	143
Druga sredstva in obveznosti	61	101
Transakcije najema	(702)	(744)
Dolgoročna sredstva	3	2
Popravek vrednosti odloženih terjatev za davek	(9)	(4)
<b>SKUPAJ NETO ODLOŽENA TERJATEV ZA DAVEK (OBVEZNOST)</b>	<b>(491)</b>	<b>(399)</b>

Razlika v obrestni meri za francoske subjekte je predvsem posledica manj ugodnega mehanizma za omejevanje odbitkov za finančne odhodke na učinek „rabort“ (francoska omejitev sorazmernega odbitka obresti).

### Odloženi odhodki za davek, priznani v drugem vseobsegajočem donosu

<i>v milijonih evrov</i>	2021 sprememba lastniškega kapitala			2020 Sprememba lastniškega kapitala		
	Pred obdavčitvijo	Davek	Neto	Pred obdavčitvijo	Davek	Neto
Nerealizirani izkaz uspeha za instrumente varovanja denarnih tokov pred tveganjem	70	(23)	47	(1)	1	
Nerealizirani izkaz uspeha za finančna sredstva	(4)	1	(3)			
Aktuarske razlike	10	(2)	8	(5)	1	(4)
Tečajne razlike	53		53	(159)		(159)

## POJASNILO 33 Dogodki po koncu poročevalskega obdobja

Italijanski organ za konkurenco (Autorita Garante della Concorrenza e del Mercato) je 9. 1. 2019 družbi RCI Banque naložil globo v višini 125 milijonov EUR. Skupina je izpodbijala podlago te globe in ni rezervirala sredstev. Skupina je 3. februarja 2022 zmagala in zadevo rešila enkrat za vselej. Noben drug dogodek po zaprtju ni bil zabeležen.



## 4.3.8 PODRUŽNICE IN POVEZANE DRUŽBE SKUPINE

### 4.3.8.1 Seznam konsolidiranih družb in tujih podružnic

	Država	Neposredni delež RCI	Posredni delež RCI		% interes	
			%	V lasti	2021	2020
<b>MATIČNA DRUŽBA: RCI BANQUE S.A.</b>						
<b>Podružnice banke RCI:</b>						
RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Nemčija					
RCI Banque Sucursal Argentina	Argentina					
RCI Banque S.A. Niederlassung Osterreich	Avstrija					
RCI Banque S.A. Sucursal en Espana	Španija					
RCI Banque Sucursal Portugal	Portugalska					
RCI Banque S.A. Bancna Podružnica Ljubljana	Slovenija					
RCI Banque Succursale Italiana	Italija					
RCI Banque Branch Ireland	Irska					
Renault Finance Nordic, Bankfilial till RCI Banque S.A. Frankrike	Švedska					
RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Poljska					
<b>POPOLNOMA KONSOLIDIRANE DRUŽBE</b>						
RCI Versicherungs Service GmbH	Nemčija	100			100	100
Rombo Compania Financiera S.A.	Argentina	60			60	60
Courtage S.A.	Argentina	95			95	95
RCI Financial Services SA	Belgija	100			100	100
Autofin	Belgija	100			100	100
Administradora De Consorcio RCI Brasil Ltda.	Brazilija	99.92			99.92	99.92
Banco RCI Brasil S.A. (ex Companhia de Arrendamento Mercantil RCI Brasil)	Brazilija	60.11			60.11	60.11
Corretora de Seguros RCI Brasil S.A.	Brazilija	100			100	100
RCI Brasil Serviços e Participações Ltda	Brazilija	100			100	100
RCI Colombia S.A. Compania De Financiamiento	Kolumbija	51			51	51
RCI Servicios Colombia S.A.	Kolumbija	100			100	100
RCI Financial Services Korea Co, Ltd	Južna Koreja	100			100	100
Overlease S.A.	Španija	100			100	100
Bipi Mobility SL <sup>(*)</sup>	Španija	100			100	0
Diac S.A.	Francija	100			100	100
Diac Location S.A.	Francija	-	100	Diac S.A.	100	100
Bipi Mobility France <sup>(*)</sup>	Francija	100			100	0
RCI ZRT	Madžarska	100			100	100
ES Mobility SRL	Italija	100			100	100
Bipi Mobility Italy S.R.L <sup>(*)</sup>	Italija	100			100	0
RCI Services Ltd	Malta	100			100	100
RCI Insurance Ltd	Malta	-	100	RCI Services Ltd	100	100
RCI Life Ltd	Malta	-	100	RCI Services Ltd	100	100
RCI Finance Morocco	Maroko	100			100	100
RDFM	Maroko	-	100	RCI Finance Morocco	100	100
RCI Financial Services B.V.	Nizozemska	100			100	100





	Država	Neposredni delež RCI	Posredni delež RCI		% interes	
			%	V lasti	2021	2020
RCI Leasing Polska	Poljska	100			100	100
RCI COM S.A.	Portugalska	100			100	100
RCI GEST SEGUROS – Mediadores de Seguros, Lda	Portugalska	-	100	RCI COM S.A.	100	100
RCI Finance CZ s.r.o.	Češka	100			100	100
RCI Financial Services s.r.o.	Češka	50			50	50
RCI Broker De Asigurare S.R.L.	Romunija	-	100	RCI Finantare Romania	100	100
RCI Finantare Romania	Romunija	100			100	100
RCI Leasing Romania IFN S.A.	Romunija	100			100	100
RCI Financial Services Ltd	Združeno kraljestvo	-	100	RCI Bank UK Ltd	100	100
RCI Bank UK Ltd <sup>(*)</sup>	Združeno kraljestvo	100			100	100
RNL Leasing	Rusija	100			100	100
RCI Finance S.A.	Švica	100			100	100
<b>SPV</b>						
CARS Alliance Auto Loans Germany Master	Nemčija		(cf note 13)	RCI Banque Niederlassung		
CARS Alliance Auto Leases Germany	Nemčija			RCI Banque Niederlassung		
Cars Alliance DFP Germany 2017	Nemčija		(cf note 13)	RCI Banque Niederlassung		
Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1	Nemčija		(cf note 13)	RCI Banque Niederlassung		
CARS Alliance Auto Loans Germany V 2021-1 <sup>(*)</sup>	Nemčija		(cf note 13)	RCI Banque Niederlassung		
CARS Alliance Auto Loans France V 2018-1	Francija		(cf note 13)	Diac S.A.		
FCT Cars Alliance DFP France	Francija		(cf note 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Loans France FCT Master	Francija		(cf note 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Leases France V 2020-1 <sup>(**)</sup>	Francija		(cf note 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Leases France Master <sup>(**)</sup>	Francija		(cf note 13)	Diac S.A.		
Diac RV Master <sup>(*)</sup>	Francija			Diac S.A.		
Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 SRL	Italija		(cf note 13)	RCI Banque Succursale Italiana		
CARS Alliance UK Master Plc <sup>(*)</sup>	Združeno kraljestvo		(cf note 13)	RCI Financial Services Ltd		
Cars Alliance Auto UK 2015 Limited	Združeno kraljestvo			RCI Financial Services Ltd		
<b>Kapitalsko vključene družbe:</b>						
RN SF B.V.	Nizozemska	50			50	50
BARN B.V.	Nizozemska	-	60	RN SF B.V.	30	30
RN Bank	Rusija	-	100	BARN B.V.	30	30
Orfin Finansman Anonim Sirketi	Turčija	50			50	50
Renault Crédit Car	Belgija	-	50,10	AUTOFIN	50,10	50,10
Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Indija	30			30	30

(\*) Subjekti, ki so bili dodani na področje

(\*\*) Subjekti, dodani na področje uporabe



#### 4.3.8.2 Odvisna podjetja, v katerih so pomembni neobvladujoči deleži

31.12.2021 - pred izločitvijo znotraj skupine (v milijonih evrov)	RCI Financial Services, S.r.o.	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A	RCI Colombia S.A.
Država lokacije	Češka Republika	Argentina	Braziliija	Kolumbija
Odstotek kapitala, ki ga imajo neobvladujoči deleži	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Delež v pridruženih družbah po neobvladujočih deležih	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Narava	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje
Metoda konsolidacije	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano
Čisti prihodki: Delež v čistih prihodkih (izgubah) pridruženih in skupnih podjetij	3		10	8
Kapital: Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige	13	(1)	(1)	
Dividende, izplačane neobvladujočim deležem (manjšinski delničarji)	2		16	2
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	3	21	88	20
Neto neporavnana posojila strankam in financiranje najemov	112	94	1,442	585
Druga sredstva	5	2	111	7
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>120</b>	<b>117</b>	<b>1,641</b>	<b>612</b>
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	90	101	1,330	523
Druge obveznosti	4	9	99	10
Neto lastniški kapital	26	7	212	79
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>120</b>	<b>117</b>	<b>1,641</b>	<b>612</b>
Čisti bančni prihodki	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>86</b>	<b>41</b>
Davek na dohodek	(1)	(1)	(16)	(7)
Čisti dobiček	5	1	26	16
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			15	(1)
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>41</b>	<b>15</b>
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	(4)	25	100	16
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem	(9)		(68)	(6)
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi			(1)	
<b>NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKIVALENTOV</b>	<b>(13)</b>	<b>25</b>	<b>31</b>	<b>10</b>

Odstotek glasovalnih pravic je enak.

Znesek dolga za vložke manjšinskih deležev za brazilski subjekt, Banco RCI Brasil S.A., je vključen v „Druge obveznosti“ v višini 102 milijona EUR na dan 31. 12. 2021, v primerjavi s 100 milijoni EUR na dan 31. 12. 2020.

Znesek dolga za vložke manjšinskih deležev za rombo Compania Financiera je vključen v „Druge obveznosti“ v višini 4 milijonov EUR na dan 31. 12. 2021, v primerjavi s 4 milijoni EUR na dan 31. 12. 2020. Znesek dolga za vložke manjšinskih deležev za RCI Colombia S.A. je vključen v „Druge obveznosti“ v višini 63 milijonov EUR na dan 31. 12. 2021, v primerjavi z 61 na dan 31. 12. 2020.



31.12.2020 - pred izločitvijo znotraj skupine (v milijonih evrov)	RCI Financial Services, S.r.o.	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A	RCI Colombia S.A.
Država lokacije	Češka Republika	Argentina	Brazilija	Kolumbija
Odstotek kapitala, ki ga imajo neobvladujoči deleži	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Delež v pridruženih družbah po neobvladujočih deležih	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Narava	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje
Metoda konsolidacije	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano
Čisti prihodki: Delež v čistih prihodkih (izgubah) pridruženih podjetij in skupnih podvigov	2	(1)	8	2
Kapital: Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige	12		(1)	
Dividende, izplačane neobvladujočim deležem (manjšinski delničarji)	2		8	
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	10	7	137	17
Neto neporavnana posojila strankam in financiranje najemov	123	75	1,428	537
Druga sredstva	6	3	148	15
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>139</b>	<b>85</b>	<b>1,713</b>	<b>569</b>
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	112	68	1,440	486
Druge obveznosti	3	10	73	8
Neto lastniški kapital	24	7	200	75
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>139</b>	<b>85</b>	<b>1,713</b>	<b>569</b>
Čisti bančni prihodki	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>97</b>	<b>32</b>
Davek na dohodek	(1)		(8)	(1)
Čisti dobiček	4	(3)	21	4
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			(10)	
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>4</b>	<b>(3)</b>	<b>11</b>	<b>4</b>
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	11		(50)	9
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem	(10)		(38)	
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi			(1)	(2)
<b>NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVALENTOV</b>	<b>1</b>		<b>(89)</b>	<b>7</b>



### 4.3.8.3 Pomembna pridružena in skupna podjetja

31.12.2021 - pred izločitvijo znotraj skupine (v milijonih evrov)	RN Bank	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd
Država lokacije	Rusija	Turčija	Indija
Odstotek lastniškega kapitala	30,00%	50,00%	30,00%
Narava	Povezano	Mešana družba	Povezano
Metoda konsolidacije	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda
Delež v čistih prihodkih pridruženih podjetij in skupnih podvigov	13	4	2
Finančne naložbe v pridružene družbe in skupna podjetja	94	16	36
Dividende, prejete od pridruženih podjetij in skupnih podvigov			
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	83	11	23
Neto neporavnana posojila strankam in financiranje najemov	1,181	274	388
Druga sredstva	33	5	9
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>1,297</b>	<b>290</b>	<b>420</b>
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	959	249	151
Druge obveznosti	30	9	150
Neto lastniški kapital	308	32	119
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>1,297</b>	<b>290</b>	<b>420</b>
Čisti bančni prihodki	<b>79</b>	<b>17</b>	<b>20</b>
Davek na dohodek	(10)	(2)	(3)
Čisti dobiček	40	9	8
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>40</b>	<b>9</b>	<b>8</b>
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju			
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem	(6)	2	(70)
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi	(1)		
<b>NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVALENTOV</b>	<b>(7)</b>	<b>2</b>	<b>(70)</b>



31.12.2020 - pred izločitvijo znotraj skupine (v milijonih evrov)	RN Bank	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd
Država lokacije	Rusija	Turčija	Indija
Odstotek lastniškega kapitala	30,00%	50,00%	30,00%
Narava	Povezano	Mešana družba	Povezano
Metoda konsolidacije	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda
Delež v čistih prihodkih pridruženih podjetij in skupnih podvigov	13	4	2
Finančne naložbe v pridružene družbe in skupna podjetja	76	22	31
Dividende, prejete od pridruženih podjetij in skupnih podvigov	.	.	.
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	84	15	8
Neto neporavnana posojila strankam in financiranje najemov	997	414	328
Druga sredstva	70	6	28
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>1,151</b>	<b>435</b>	<b>364</b>
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	883	378	198
Druge obveznosti	17	14	62
Neto lastniški kapital	251	43	104
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>1,151</b>	<b>435</b>	<b>364</b>
Čisti bančni prihodki	<b>75</b>	<b>16</b>	<b>18</b>
Davek na dohodek	(11)	(3)	(2)
Čisti dobiček	42	8	6
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	.	.	.
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>42</b>	<b>8</b>	<b>6</b>
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	15	(11)	170
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem	.	.	.
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi	.	.	.
<b>NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVIVALENTOV</b>	<b>15</b>	<b>(11)</b>	<b>170</b>

#### 4.3.8.4 Pomembne omejitve

Skupina nima pomembnih omejitev glede svoje zmožnosti dostopa do svojih sredstev ali njihove uporabe in poravnave obveznosti, razen tistih, ki izhajajo iz regulativnega okvira, v katerem poslujejo njene odvisne družbe. Lokalni nadzorni organi lahko od podrejenih družb bank zahtevajo, da vzdržujejo določeno raven kapitala in likvidnosti, omejujejo njihovo izpostavljenost drugim delom skupine in upoštevajo druga razmerja.



## 4.4. DODATEK 1: INFORMACIJE O LOKACIJAH IN OPERACIJAH

31.12.2021 V milijonih evrov

Geografska lokacija	Ime podjetja	Narava dejavnosti	Število zaposlenih oseb	Čisti bančni prihodki	Rezultat pred davki	Odhodki za odmerjeni davek	Odloženi davki	prejete javne subvencije.
Francija	RCI Banque S.A.	Gospodarstvo	418	132.9	95,4	(36.0)	(38.0)	
Nemčija	RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Financiranje						
	RCI Versicherungs-Service GmbH	Storitve	365	226.6	142.9	(32.6)	(12.1)	
Argentina	RCI Banque Sucursal Argentina	Financiranje						
	Rombo Compania Financiera S.A.	Financiranje						
	Courtage S.A.	Storitve	54	41.4	17.9	(6.6)	(03)	
Avstrijsko	RCI Banque S.A. Niederlassung Osterreich	Financiranje	53	25.9	14.5	(1.7)	(1.9)	
	RCI Financial Services S.A.	Financiranje						
Belgija	Autofin S.A.	Financiranje						
	Renault Credit Car S.A.	Financiranje	28	16.5	12,8	(26)	(0.1)	
Brazilija	Administradora de Consorcio RCI Brasil Ltda	Financiranje						
	Banco RCI Brasil S.A.	Financiranje						
	RCI Brasil Servipos e Participacoes Ltda	Storitve						
	Corretora de Seguros RCI Brasil S.A.	Storitve	164	97,8	50.5	(26.6)	7.2	
Kolumbija	RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento	Financiranje						
	RCI Servicios Colombia S.A.	Financiranje	84	41.7	23.0	(77)	0,9	
Južna Koreja	RCI Financial Services Korea Co. Ltd	Financiranje	111	61.3	39.4	(11.4)	1,8	
Španija	RCI Banque S.A. Sucursal En Espana	Financiranje						
	Overlease S.A.	Financiranje						
	Bipi Mobility SL	Storitve	336	112.3	57,2	(16.4)	(0.8)	
Francija	Diac S.A.	Financiranje						
	Diac Location S.A.	Financiranje						
	Bipi Mobility France	Storitve	1.100	373.9	186.3	(40.3)	(154)	
Madžarska	RCI Zrt	Financiranje	6	2,8	2.9	(0.1)	(0.1)	
Indija	Nissan Renault Financial Services India Private Limited	Financiranje	118		2.3			
Irska	RCI Banque, Branch Ireland	Financiranje	30	14,4	8,6	(1.1)		
	RCI Banque S.A. Succursale Italiana	Financiranje						
Italija	ES Mobility S.R.L.	Financiranje						
	Bipi Mobility Italy S.R.L.	Storitve	222	173.5	115.8	(39.1)	(0.9)	
Malta	RCI Services Ltd	Gospodarstvo						
	RCI Insurance Ltd.	Storitve						
	RCI Life Ltd	Storitve	29	178.4	171.4	(62)	1,8	
Maroko	RCI Finance Maroc S.A.	Financiranje						
	RDFM S.A.R.L.	Storitve	50	25.9	7.8	(3.8)	0.7	
Nizozemska	RCI Financial Services B.V.	Financiranje	46	22.4	16.3	(42)	0,2	



31/12/2021  
(v milijonih evrov)

Geografska lokacija	Ime podjetja	Narava dejavnosti	Število zaposlenih oseb	Čisti bančni prihodki	Rezultat pred davki	Odhodki za odmerjeni davek	Odloženi davki	Prejete javne subvencije.
Poljska	RCI Banque Spolka Akcyjna Oddzial w Polsce	Financiranje						
	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Financiranje	63	31.7	23.1	(0.8)	(5.1)	
Portugalska	RCI Banque S.A. Sucursal Portugal	Financiranje						
	RCI COM SA	Financiranje						
	RCI Gest Seguros – Mediadores de Seguros Lda	Storitve	38	11.3	9.0	0.8	(0.9)	
Češka	RCI Finance C.Z., S.r.o.	Financiranje						
	RCI Financial Services, S.r.o.	Financiranje	21	10.6	6.9	(1.5)	0.2	
Romunija	RCI Finantare Romania S.r.l.							
	RCI Broker de asigurare S.R.L.	Storitve						
	RCI Leasing Romania IFN S.A.	Financiranje	64	22.0	15.2	(2.5)		
Združeno kraljestvo	RCI Financial Services Ltd	Financiranje						
	RCI Bank UK	Financiranje	289	158.2	132.7	(19.7)	0.6	
Rusija	RNL Leasing	Financiranje						
	Sub group RNSF BV, BARN BV and RN Bank	Financiranje	281	0.3	10.4		0.3	
Slovenija	RCI Banque S.A. Bančna podružnica Ljubljana	Financiranje	36	97	6^	(15)		
Švedska	Renault Finance Nordic Bankfilial till RCI Banque S.A., Frankrike	Financiranje	19	9.9	6.0	(0.9)	(0.2)	
Švica	RCI Finance S.A.	Financiranje	48	26.5	15.6	(3.5)	0.1	
Turčija	ORFIN Finansman Anonim Sirketi Financing		55		4.5			
<b>SKUPAJ</b>			<b>4,128</b>	<b>1,828</b>	<b>1,194</b>	<b>(266)</b>	<b>(62)</b>	

## 4.5 DODATEK 2: FINANČNA TVEGANJA

Upravljanje finančnih tveganj skupine DIAC se šteje za del globalnega procesa upravljanja tveganj skupine RCI Banque. V zvezi s tem holding RCI Banque S.A. izvaja predvsem transakcije s finančnimi instrumenti, ki so povezane z njegovo vlogo osrednje agencije za refinanciranje skupine RCI Banque.

### Refinanciranje in upravljanje bilance stanja

Oddelek za finance in denar je odgovoren za refinanciranje subjektov skupine, ki so primerni za centralizirano refinanciranje. Pridobi sredstva, potrebna za zagotavljanje kontinuitete poslovanja (izdajanje obveznic in drugih prenosljivih dolžniških vrednostnih papirjev, listinjenje, izposojanje na denarnem trgu...), uravnoteži sredstva in obveznosti ter prilagodi denarne pozicije družb v skupini, hkrati pa upravlja in zmanjšuje izpostavljenost finančnim tveganjem z uporabo obrestnih zamenjav, valutnih zamenjav ter promptnih in terminskih deviznih transakcij.

Načela finančne politike veljajo za vse konsolidirane odvisne družbe skupine RCI Banque ter se prilagajajo in uporabljajo v odvisnih družbah, katerih refinanciranje ni centralizirano.

Vse refinanciranje hčerinskih družb v državah zunaj euroobmočja, katerih tveganje prenosa in konvertibilnosti se šteje za pomembno tveganje s strani banke RCI Banque, se običajno izvaja lokalno, da bi omejili kakršno koli čezmejno tveganje. Vendar pa postopki skupine omogočajo osrednjemu uradu za refinanciranje, da občasno odobri čezmejno financiranje hčerinskim družbam, ki se nahajajo v teh državah, če je financiranje omejeno ali če obstaja zavarovalna policia, ki pokriva tveganje nepreverljivosti in neprenosljivosti.

Za takšne odvisne družbe veljajo tudi enake zahteve za spremljanje finančnega tveganja kot za druge odvisne družbe v skupini. Upoštevati morajo omejitve obrestnega tveganja in valutnega tveganja, spremljati likvidnostno tveganje, obvladovati tveganje nasprotne stranke in vzpostaviti posebno spremljanje finančnega tveganja s pomočjo posebnega finančnega odbora in ad hoc poročanja.

Transakcije s finančnimi instrumenti, ki jih izvaja bančni holding RCI, so v glavnem povezane z njegovo funkcijo centralnega refinanciranja za skupino.

### 4.5.1 ORGANIZACIJA OBVLADOVANJA TRŽNEGA TVEGANJA

Specifični sistem upravljanja s tržnimi tveganji je del splošnega sistema notranjega nadzora skupine RCI Banque in deluje v skladu s standardi, ki jih je odobril svet direktorjev. Oddelek za finance in gotovino banke RCI Banque je odgovoren za obvladovanje tržnih tveganj (obrestna, likvidnostna in devizna tveganja) in za preverjanje skladnosti z dovoljenimi omejitvami v konsolidiranem obsegu skupine RCI Banque. Pravila in zgornje meje odobri delničar in se redno posodablja. Strokovna

Skupina za finančna tveganja, ki je del oddelka za regulacijo tveganj in bančništva (oddelek za tveganja), izdaja dnevno poročilo in spremlja izpostavljenost skupine finančnim tveganjem.

Devizni instrumenti, obrestni instrumenti in valute, odobreni za uporabo pri upravljanju tržnih tveganj, so navedeni na seznamu odobrenih izdelkov, ki jih je potrdil glavni izvršni direktor banke RCI Banque.

### 4.5.2 OBVLADOVANJE SKUPNIH OBRESTNIH, DEVIZNIH, NASPROTNIH IN LIKVIDNOSTNIH TVEGANJ

#### Tveganje obrestnih mer

Skupno obrestno tveganje predstavlja vpliv nihajočih obrestnih mer na prihodnjo bruto finančno maržo. Cilj skupine RCI Banque je čim bolj zmanjšati to tveganje.

Za tveganje obrestne mere se interno uporabljata dva kazalnika spremljanja:

- diskontirana občutljivost (ekonomska vrednost - EV) je sestavljena iz merjenja vpliva spremembe obrestnih mer na tržno ceno bilančnih tokov podjetja v danem trenutku. Tržna cena je določena z

diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov po tržnih stopnjah v točki t. Ta meritev se uporablja za določitev omejitev, ki veljajo za subjekte upravljanja skupine;

- čisti obrestni prihodki, ki so sestavljeni iz merjenja dobička ali izgube, v skladu z vizijo izkaza poslovnega izida. Predstavljena je kot prihodnja razlika v obrestnih prihodkih v določenem časovnem okviru. Posebna značilnost, ki sprejema vizijo NII v primerjavi z aktuarsko vizijo občutljivosti, je linearizacija vpliva novih operacij.

Da bi se upoštevale težave pri natančnem prilagajanju strukture izposojanja strukturi posojil, je sprejemljiva omejena prožnost pri varovanju obrestne mere s strani vsake odvisne družbe.

Ta prožnost je sestavljena iz omejitve občutljivosti, ki se dodeli vsaki hčerinski družbi, kot jo je odobril finančni odbor, in individualne prilagoditve dela skupne omejitve, ki jo določi upravni odbor RCI Banque.

Omejitev centralnega refinanciranja	32 milijonov EUR
Omejitev za hčerinske družbe za financiranje prodaje	29,5 milijona EUR
Ni dodeljeno	8,5 milijona EUR
<hr/>	
Omejitev skupne občutljivosti v milijonih EUR, ki jo je dodelil Renault za RCI Banque 70,0	mio €

V skladu z regulativnimi spremembami (EBA/GL/2018/02) banka RCI meri tudi občutljivost neto obrestne marže (NIM) in občutljivost ekonomske vrednosti lastniškega kapitala (EVE).

Izračuni temeljijo na povprečnih mesečnih razlikah v sredstvih in obveznostih, ki vključujejo transakcije s fiksno obrestno mero in transakcije s spremenljivo obrestno mero do naslednjega datuma pregleda.

Zapadlost aktivnega poslovanja se določi z upoštevanjem pogodbenih značilnosti transakcij in rezultatov modeliranja preteklih vzorcev vedenja strank (predčasno odplačilo itd.), dopoljenih s predpostavkami o določenih agregatih (lastniški kapital itd.).

Občutljivost se izračuna dnevno na valuto in na upravljalni subjekt (centralni urad za refinanciranje, francoske in tuje odvisne družbe za financiranje prodaje) ter omogoča splošno upravljanje obrestnega tveganja v celotnem konsolidiranem obsegu skupine RCI Banque. Spremljanje izvaja Skupina za finančna tveganja, ki je priključena oddelku za tveganja in bančne predpise (oddelek za upravljanje s tveganji).

Položaj vsakega subjekta glede na njegovo omejitev se dnevno preverja, direktive o takojšnjem varovanju pred tveganjem pa se izdajo hčerinskim družbam, če to narekujejo okoliščine.

Rezultati kontrol so predmet mesečnega poročanja finančnemu odboru, ki preverja, ali so stališča v skladu s finančno strategijo skupine in prevladujočimi postopkovnimi memorandummi.

Na dan 31. 12. 2021 je splošna občutljivost banke RCI Banque na obrestno tveganje ostala pod mejo skupine (70 milijonov EUR).

## 4.5.3 ANALIZA STRUKTURNE STOPNJE POUДАРJA NASLEDNJE TOČKE

### hčerinske družbe, ki financirajo prodajo

Skoraj vsa posojila strankam s strani odvisnih družb za financiranje prodaje se odobrijo po fiksni obrestni meri za obdobje od enega do dvainsedemdesetih mesecev.

Ta posojila so zavarovana z viri s fiksno obrestno mero, ki imajo enako strukturo. Podprti so z makro-varstvom in ustvarjajo le preostalo obrestno tveganje.

V odvisnih podjetjih, kjer je vir po spremenljivi obrestni meri, je obrestno tveganje zavarovano z makro-hranilnimi obrestnimi zamenjavami.

### Centralni urad za refinanciranje

Glavna dejavnost RCI Holdinga je refinanciranje komercialnih hčerinskih družb skupine.

In-force poslovanje odvisnih družb za financiranje prodaje je podprto z viri s fiksno obrestno mero, od katerih so nekateri mikrokreditirani z obrestnimi zamenjavami in viri z variabilno obrestno mero.

Občutljivost holdinške družbe zaradi makro-varstvenih transakcij v obliki obrestnih zamenjav ostaja pod mejo, ki jo je določila skupina (32 milijonov EUR).

Te transakcije z makrohranilstvom zajemajo vire s spremenljivo obrestno mero in/ali vire s fiksno obrestno mero, ki so spremenljivi z mikrohranjenjem zamenjav.

Te zamenjave in vrednostni papirji, ki so na voljo za prodajo, se merijo po pošteni vrednosti z rezervami v skladu z MSRP 9. Mesečni testi se izvajajo, da se ugotovi:

- učinkovitost varovanja virov s fiksno obrestno mero z obrestnimi zamenjavami, dodeljenimi mikrokreditnim zamenjavam;
- ustreznost transakcij z makrohranilkami, tako da se jih določi glede na vire s spremenljivo obrestno mero/vire s fiksno spremenljivo obrestno mero.

Ti podatki se izračunajo na podlagi poenostavljenih scenarijev, ki temeljijo na predpostavki, da vse pozicije tečejo do zapadlosti in da niso prilagojene novim tržnim razmeram.

Občutljivost rezerv na spremembo obrestnih mer, kot je predstavljena zgoraj, nikakor ne bi bila reprezentativna za vpliv na prihodnje rezultate.

## 4.5.4 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

RCI Banque posveča veliko pozornost diverzifikaciji svojih virov dostopa do likvidnosti. V ta namen banka RCI Banque sama sebi nalaga stroge notranje standarde.

Nadzor likvidnostnega tveganja banke RCI Banque temelji na naslednjem:

### Statična likvidnost

Ta kazalnik meri razliko (vrzel) med obstoječimi obveznostmi in sredstvi na določen datum brez kakršnih koli predpostavk glede obnove obveznosti ali sredstev. To daje točkovni posnetek likvidnostne pozicije ali statične likvidnostne vrzeli. Politika skupine je refinanciranje svojih sredstev z obveznostmi z daljšo zapadlostjo, s čimer se ohranijo pozitivne statične likvidnostne vrzeli na vseh področjih bilance stanja.

### Likvidnostna rezerva

Likvidnostna rezerva je vir izredne likvidnosti, ki jo RCI Banque lahko uporabi v primeru, da pride do izrednih razmer. Sestoji

iz visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA), kot jih je opredelil Baselski odbor za izračun količnika likvidnostnega kritja (LCR), finančnih sredstev, ki jih Baselski odbor ni priznal kot HQLA, potrjenih dvostranskih kreditnih linij in sredstev, primernih kot zavarovanje v transakcijah Evropske centralne banke (ECB), ki se še ne štejejo kot HQLA, ali finančnih sredstev. Minimalne in ustrezne ravni likvidnostnih rezerv se določijo vsakih šest mesecev v okviru centraliziranega obsega refinanciranja in za fizične subjekte, katerih refinanciranje je lokalno.

### Stresni scenariji

Finančni odbor je vsak mesec obveščen o tem, koliko časa bi lahko družba ohranila svojo poslovno dejavnost z uporabo svoje likvidnostne rezerve v različnih stresnih scenarijih. Uporabljeni scenariji izjemnih situacij vključujejo predpostavke o tekih depozitov, izgubi dostopa do novega financiranja, delni nerazpoložljivosti nekaterih elementov likvidnostne rezerve in napovedi novih bruto posojil. Predpostavke o tekih na depozitih pod stresom so zelo konzervativne in se redno preverjajo;

## 4.5.5 VALUTNO TVEGANJE

Od maja 2009 je francoski organ za bonitetni nadzor in reševanje (Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution - ACPR) pooblastil banko RCI Banque, da zaradi izpolnjevanja pogojev iz člena 331 odloka z dne 20. februarja 2007 izključi trajna in strukturna sredstva iz svoje devizne izpostavljenosti.

Posledično banka RCI Banque, ker je njena devizna pozicija pod 2% kapitalskega praga, določenega v členu 293-2 Odloka z dne 20. februarja 2007, ne izračunava več kapitalskih zahtev za valutno tveganje. Vendar pa RCI določa omejitve svoje pozicije v transakcijski valuti, ki izhaja iz denarnih tokov, denominiranih v valutah, ki niso valuta njenega portfelja.

### Centralno refinanciranje

Položaj RCI Banque S.A., centralne enote za refinanciranje, ki je bila v preteklosti zelo nizka, je ostala pod 4 milijoni EUR skozi vse leto.

V okviru upravljanja refinanciranja ni sprejeta nobena pozicija. V zvezi s tem trgovalna soba zagotavlja sistematično zavarovanje vseh zadevnih tokov pred tveganji.

Preostale inčasne pozicije v valutah, povezane z razlikami v časovnem razporedu denarnih tokov, ki so značilne za upravljanje denarnih sredstev v več valutah, pa lahko ostanejo. Vse takšne pozicije se dnevno spremljajo in zanje velja enaka skrb glede varovanja pred tveganjem.

Vse druge forex transakcije (zlasti za pričakovano zavarovanje projiciranih dividend) se lahko začnejo šele po odločitvi vodje oddelka za finance in gotovino.

### Odvisne družbe za financiranje prodaje

Od odvisnih družb za financiranje prodaje se zahteva, da se refinancirajo v svoji valuti in tako niso izpostavljene.

Izjemoma se omejitve dodelijo odvisnim družbam, katerih operacije financiranja prodaje ali refinanciranja so večvalutne, in tistim, ki so pooblaščen za vlaganje nekaterih svojih denarnih presežkov v valuto, ki ni njihova domača valuta.

Celotna meja deviznega tečaja skupine RCI Banque, ki jo je odobrila predsednik upravnega odbora po nasvetu predsednika odbora za tveganja, znaša 35 milijonov EUR.

Na dan 31.12.2021 znaša konsolidirana devizna pozicija skupine RCI Banque 4,2 mio EUR.

## 4.5.6 TVEGANJE NASPROTNE STRANKE

Izpostavljenost banke RCI Banque tveganju nasprotne stranke izhaja iz različnih tržnih transakcij, ki so jih podjetja skupine opravila v okviru svojega vsakodnevnega poslovanja (naložbe denarnih presežkov, obrestne mere ali forex zavarovanje, naložbe v likvidna sredstva itd.).

Transakcije se izvajajo s prvovrstnimi bankami, tveganje nasprotne stranke pri tržnih transakcijah pa se upravlja s sistemom omejitev, ki ga določi banka RCI Banque, nato pa ga Renault odobri kot del konsolidacije tveganj nasprotne stranke na ravni skupine. Omejitve se določijo z uporabo interne metode ocenjevanja, ki temelji na kapitalski ustreznosti, dolgoročnih bonitetnih ocenah kreditnih agencij in kvalitativni oceni nasprotne stranke.

Skladnost s temi omejitvami se dnevno spremlja. Vsi rezultati kontrol se mesečno sporočajo Odboru za bančne finance RCI in vključijo v konsolidirano spremljanje tveganja nasprotne stranke Skupine Renault.

Poleg izpolnjevanja regulativnih zahtev, ki izhajajo iz izvajanja 30-dnevnega količnika likvidnostnega kritja (LCR), ima RCI portfelj naložb v likvidna sredstva. Omejitve zneska in zapadlosti slednjih so določene za vsakega izdajatelja.

Banka RCI je vlagala tudi v sklade denarnega trga, podjetniške obveznice in sklad, katerega sredstva sestavljajo dolžniški vrednostni papirji, ki jih izdajo evropske agencije, državni organi in nadnacionalni izdajatelji. Za vsako od teh naložb velja posebna omejitev, ki jo odobri finančni odbor in se pregleda vsaj enkrat letno.

Občasno dovoljenje se izda tudi odvisnim družbam za refinanciranje prodaje, tako da lahko vlagajo v zakladne menice ali obveznice centralne banke v svojih matičnih državah.

Te omejitve se tudi dnevno spremljajo in mesečno poročajo Odboru za bančne finance RCI.

V primeru finančnih subjektov tveganje upošteva denarno izpostavljenost (vloge in natečene obresti) in izpostavljenost izvedenim finančnim instrumentom, izračunano z uporabo metode interne fiksne obrestne mere, predstavljene v nadaljevanju.

### Metoda s fiksno obrestno mero

Izpostavljenost tveganju nasprotne stranke se meri z uporabo faktorjev ponderiranja, ki so odvisni od vrste instrumenta in trajanja posla.

Preostali čas	Faktor stopnje (kot% nominalne vrednosti)	Začetni pogoji	Devizni faktor (kot% nominalnega)
Med 0 in 1 letom	2%	Med 0 in 1 letom	6%
Med 1 in 2 letoma	5%	Med 1 in 2 letoma	18%
Med 2 in 3 leti	8%	Med 2 in 3 leti	22%
Med 3 in 4 leti	11%	Med 3 in 4 leti	26%
Med 4 in 5 leti	14%	Med 4 in 5 leti	30%
Med 5 in 6 leti	17%	Med 5 in 6 leti	34%
Med 6 in 7 leti	20%	Med 6 in 7 leti	38%
Med 7 in 8 leti	23%	Med 7 in 8 leti	42%
Med 8 in 9 leti	26%	Med 8 in 9 leti	46%
Med 9 in 10 leti	29%	Med 9 in 10 leti	50%

Ti dejavniki so namenoma višji od tistih, ki jih določajo predpisi o kapitalski ustreznosti, kar je glede na trenutne tržne razmere namerno preudarno in konzervativno. Med tveganji, povezanimi s pozicijami, ki nevtralizirajo druga drugo z isto nasprotno stranko, ni netiranja.

Za zagotovitev, da je ta metoda konzervativna, se izpostavljenost izvedenim finančnim instrumentom ponovno izračunava v rednih časovnih presledkih z uporabo spodaj predstavljene metode „pozitivna ocena za trženje + dodatek“:

### Metoda „pozitivna ocena za trg + dodatek“

Ta metoda temelji na tako imenovani regulativni metodi „večjih tveganj“. Izpostavljenost za izpeljane finančne instrumente (tečajna in devizna) se izračuna kot vsota potencialnih izgub, izračunana na podlagi nadomestne vrednosti pogodb z nasprotno stranko brez pobota s

potencialnimi dobički in „dodatek“, ki predstavlja potencialno prihodnje tveganje. To potencialno prihodnje tveganje je določeno s francoskimi bančnimi uredbami (Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013, člen 274), kot sledi:

Preostali čas	Obrestne opcije (v % nominalne vrednosti)	Možnosti v tuji valuti in zlatu (kot nominalni %)
<= 1 leto	0%	1 %
1 leto < čas <= 5 let	0.50%	5 %
več kot 5 let	1,50%	7,50%

Po pavšalni metodi je 31. 12. 2021 znašala 201 milijon EUR, 31. 12. 2020 pa 239 milijonov EUR. Po metodi „pozitivna ocena za trg + dodatek“ je enakovredno tveganje nasprotne stranke na dan 31. 12. 2021 znašalo 27 milijonov EUR, v primerjavi z 18 milijoni EUR na dan 31. 12. 2020. Te številke se nanašajo samo na kreditne institucije. Ugotovljene so bile brez upoštevanja sporazumov o pobotu, v skladu z opisano metodologijo.