

MOBILIZE
FINANCIAL SERVICES

2025

FINANČNO

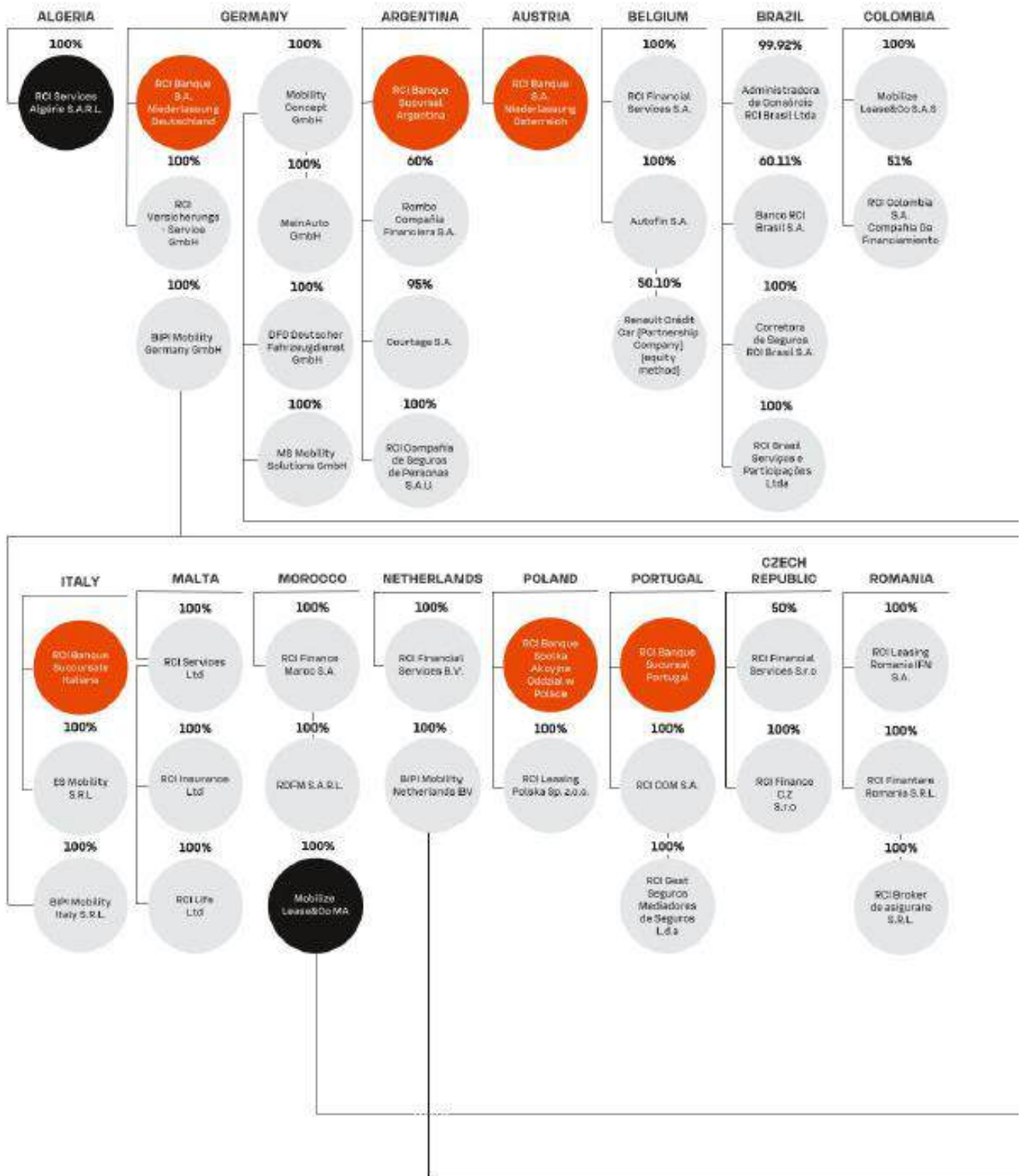
LETNO

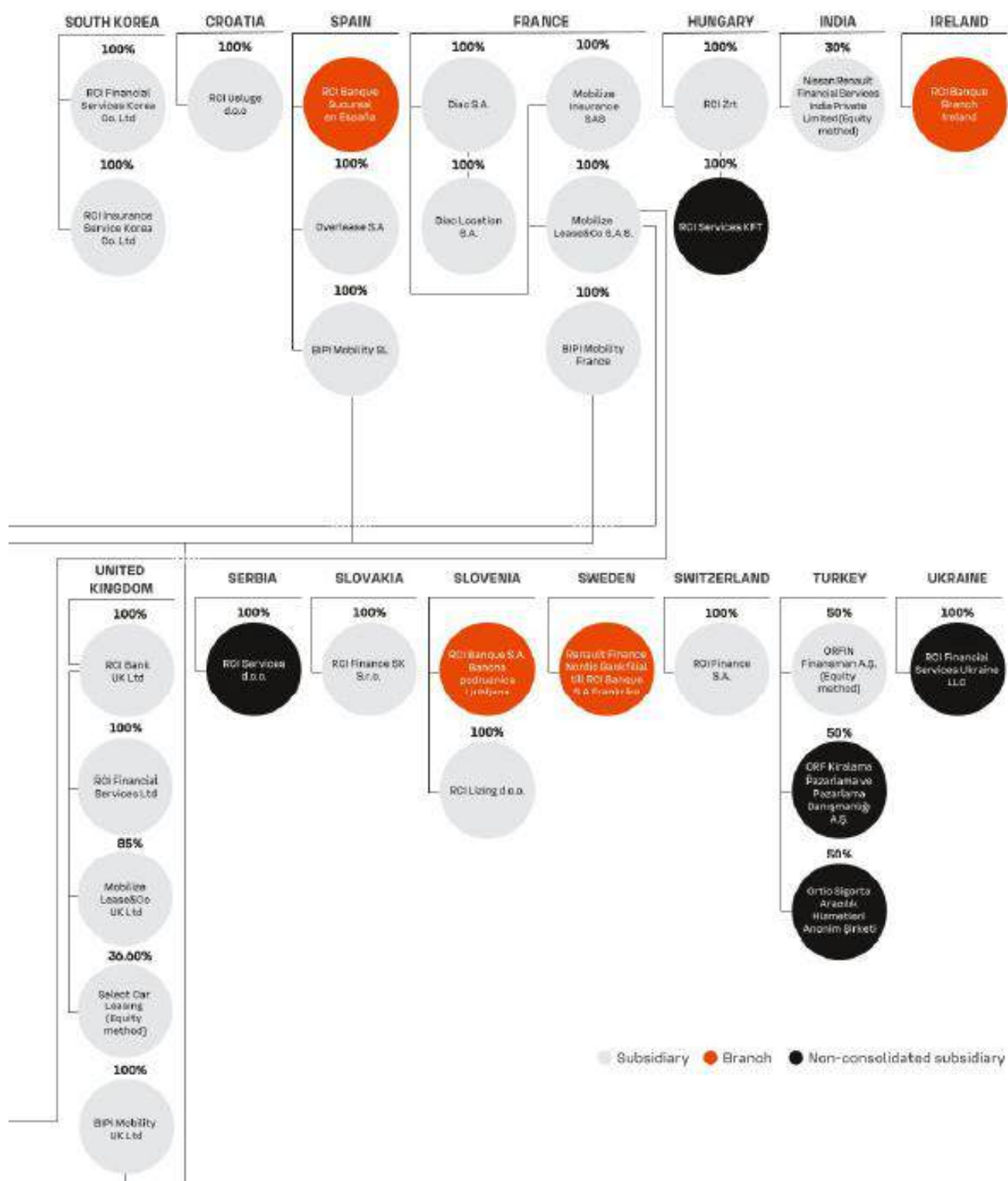
POROČILO

A commercial brand operated by
RCI Banque S.A.

ORGANIGRAM 2025

MOBILIZE FINANCIAL SERVICES





KAZALO

01. FINANČNA POLITIKA	6
02. POROČILO UPRAVE	15
2.1 POROČILO UPRAVE	16
03. TVEGANJA – BASEL, STEBER III	49
3.1 POVZETEK TVEGANJ	51
3.2 NAČELA UPRAVLJANJA IN ORGANIZACIJE UPRAVLJANJA TVEGANJ	63
3.3 UPRAVLJANJE KAPITALA IN KAPITALSKA USTREZNOST	82
3.4 KREDITNO TVEGANJE	108
3.5 TVEGANJE PRILAGODITVE KREDITNE VREDNOSTI (CVA)	153
3.6 SEKURITIZACIJA	154
3.7 TRŽNO TVEGANJE	158
3.8 OBRESTNO TVEGANJE ZA PORTFELJSKE POZICIJE	160
3.9 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE	163
3.10 OPERATIVNA TVEGANJA IN TVEGANJA NESKLADNOSTI	172
3.11 TVEGANJA POVEZANA Z ESG (OKOLJSKA, SOCIALNA IN UPRAVLJAVSKA TVEGANJA)	180
3.12 DRUGA TVEGANJA	211
04. KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI	219
4.1 KONSOLIDIRANI FINANČNI IZKAZI	220
4.2 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	227
4.3 PRILOGA 1: INFORMACIJE O LOKACIJAH IN DEJAVNOSTIH	298
4.4 PRILOGA 2: FINANČNA TVEGANJA	300
4.5 PRILOGA 3: HONORARJI POOBLAŠČENIH REVIZORJEV	307
05. LETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI	308
5.1 BILANCA STANJA IN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	309
5.2 POJASNILA K LETNIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	311
5.3 ODVISNE DRUŽBE IN KAPITALSKE NALOŽBE	341
5.4 POROČILO POOBLAŠČENIH REVIZORJEV O LETNIH RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	342



2025

**FINANČNO
LETNO
POROČILO**

01. FINANČNA POLITIKA

Leta 2025 je makroekonomsko okolje še naprej zaznamovala nestanovitnost finančnih trgov, ki so jo spodbujale vztrajne trgovinske in geopolitične napetosti. Postopno, čeprav neenakomerno zniževanje inflacije v najpomembnejših razvitih gospodarstvih je centralnim bankam omogočilo začetek postopnega rahljanja denarne politike, kar je podpiralo likvidnost in potrošnjo. Svetovna gospodarska rast je medtem zaradi politične negotovosti in šibke investicijske dejavnosti ostala zmerna. Evropska centralna banka je v prvi polovici leta znižala ključne obrestne mere, da bi podprla nadaljnje umirjanje inflacije, nato pa jih je ohranila nespremenjene, ob hkratnem zmanjševanju svoje bilance stanja in ponovni potrditvi dvo odstotnega inflacijskega cilja. Ameriška centralna banka (Fed) je na začetku leta ohranila previden pristop ter zaradi vztrajajoče inflacije obrestne mere zadržala na povišani ravni, septembra pa je začela cikel njihovega zniževanja.

V Združenih državah Amerike se je proces umirjanja inflacije, ki se je začel leta 2023, v letu 2025 ustavil. Potem ko se je inflacija decembra 2024 znižala na 2,9 %, se je novembra 2025 ustalila pri približno 3 %, kar je nekoliko nad ciljno ravno ameriške centralne banke.

Gospodarska rast je kljub temu ostala trdna. Mednarodne institucije so za leto 2025 pričakovale približno 2-odstotno realno rast BDP, potem ko je ta leta 2024 znašala 2,8 %. Ameriško gospodarstvo je tako kljub postopnemu upočasnjevanju še naprej prehitevalo večino drugih razvitih gospodarstev. Na trgu dela so se pokazali znaki normalizacije, pri čemer je bila stopnja brezposelnosti jeseni 2025 blizu 4,4 %.

Kljub delni zaustavitvi delovanja zvezne vlade, ki je začasno prekinila objavljane nekaterih makroekonomskih kazalnikov, je ameriška centralna banka začela previden cikel rahljanja denarne politike. Potem ko je ciljni razpon obrestne mere zveznih skladov do julijskega zasedanja leta 2025 ohranila pri 4,25–4,50 %, ga je oktobra znižala na 3,75–4,00 %, decembra pa še na 3,50–3,75 %. Finančni trgi za leto 2026 pričakujejo postopno nadaljevanje zniževanja obrestnih mer, pod pogojem nadaljnjega umirjanja inflacije in postopnega upočasnjevanja gospodarske aktivnosti.

V Evropi se je umirjanje inflacije, ki se je začelo leta 2024, nadaljevalo tudi v letu 2025. Indeks cen se je z 2,4 % ob koncu leta 2024 do oktobra 2025 znižal na 2,1 %. Nadaljevanje zniževanja ključnih obrestnih mer, ki se je začelo junija 2024, je dodatno utrdilo novo obdobje rahljanja denarne politike.

ECB je leta 2025 ključne obrestne mere znižala štirikrat, skupaj za 100 bazičnih točk, s čimer se je obrestna mera za odprto ponudbo mejnega depozita s 3,0 % do konca leta znižala na 2,0 %. Trgi za leto 2026 pričakujejo stabilnost obrestnih mer, zato naj bi obrestna mera za odprto ponudbo mejnega depozita ob zmernih gospodarskih obeh ostala blizu 2 %.

ECB ni podala izrecnih usmeritev glede prihodnjih odločitev denarne politike. Ponovno je poudarila, da bodo odločitve na vsakem zasedanju v celoti odvisne od aktualnih podatkov, ter opozorila na negotovosti, povezane z okrevanjem evropskega gospodarstva.

Gibanje inflacije v Združenem kraljestvu je bilo leta 2025 še naprej nestanovitno. Potem ko je inflacija ob koncu leta 2024 znašala 2,6 %, se je med letom ponovno zvišala in oktobra 2025 po podatkih britanskega nacionalnega statističnega urada dosegla 3,6 %. Rast so spodbujali predvsem vztrajni cenovni pritiski v storitvenih dejavnostih.

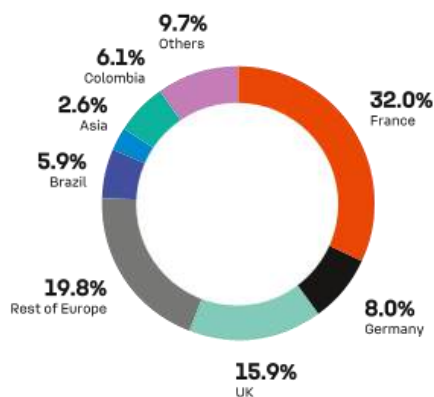
Gospodarska rast je ostala zmerna. Realni BDP se je v prvem četrtletju povečal za 0,2 %, v drugem za 0,7 % in v tretjem za 0,3 %, ob koncu leta pa se je rast upočasnila na 0,1 %. To potrjuje šibko, vendar še vedno pozitivno dinamiko gospodarske rasti.

Razmere na trgu dela so se še naprej normalizirale. Stopnja brezposelnosti se je ustalila pri približno 5 %, rast plač, ki je bila na začetku leta še vedno visoka, pa se je zaradi predhodnega zaostrovanja denarne politike in zniževanja dejanske inflacije postopoma umirjala.

Angleška centralna banka je začela postopni cikel rahljanja denarne politike. Po dveh znižanjih obrestnih mer leta 2024 je svojo ključno obrestno mero leta 2025 znižala še štirikrat – februarja, maja, avgusta in decembra – ter jo decembra 2025 znižala na 3,75 %. Trgi pričakujejo zmerno nadaljevanje zniževanja, in sicer za približno 35 bazičnih točk v letu 2026, kar bi ključno obrestno mero do konca leta znižalo na približno 3,35 %.

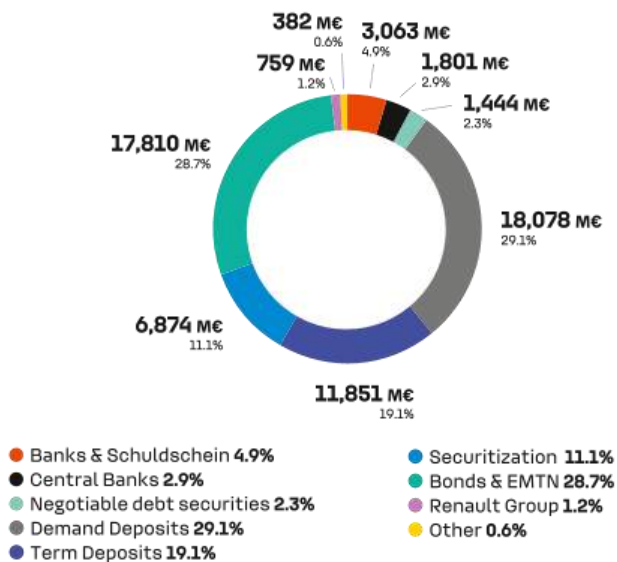
/ GEOGRAFSKA RAZČLENITEV NOVIH VIROV FINANCIRANJA Z ZAPADLOSTJO ENEGA LETA ALI VEČ (BREZ VLOG IN OPERACIJ TLTRO)

(stanje na dan 31. 12. 2025)



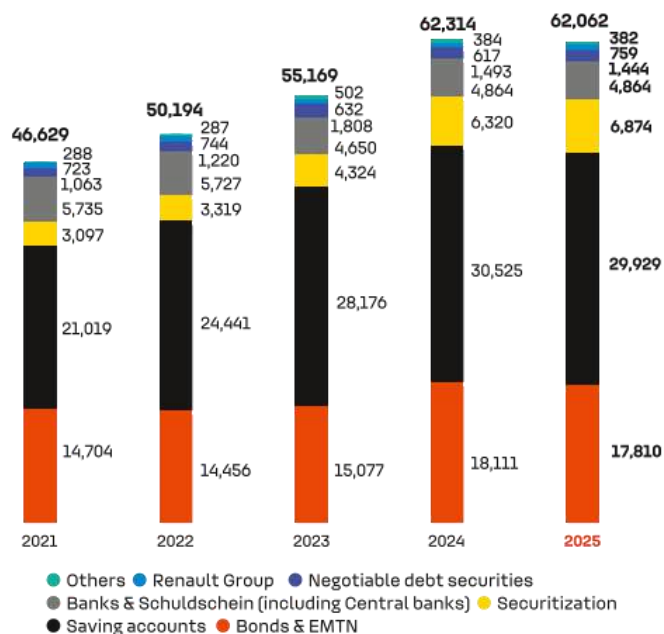
/ STRUKTURA SKUPNEGA DOLGA

(stanje na dan 31. 12. 2025)



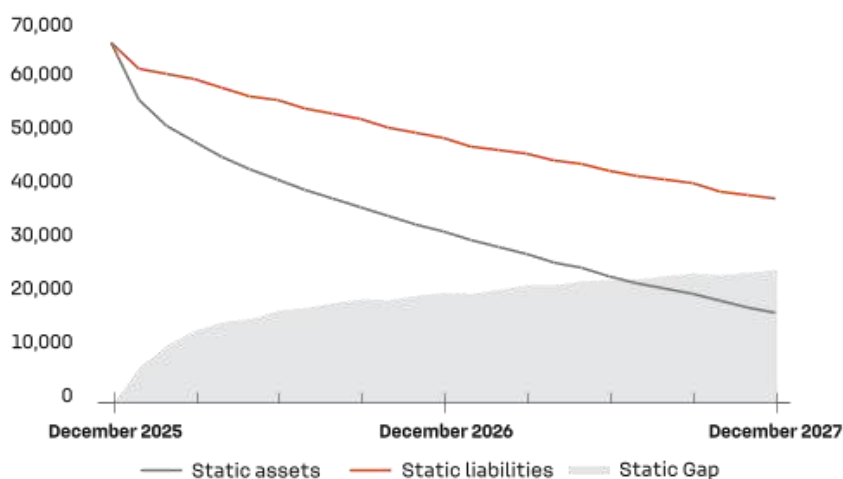
/ SPREMEMBE V STRUKTURI SKUPNEGA DOLGA

(v milijonih evrov)



/ STATIČNI POLOŽAJ LIKVIDNOSTI

(v milijonih evrov)

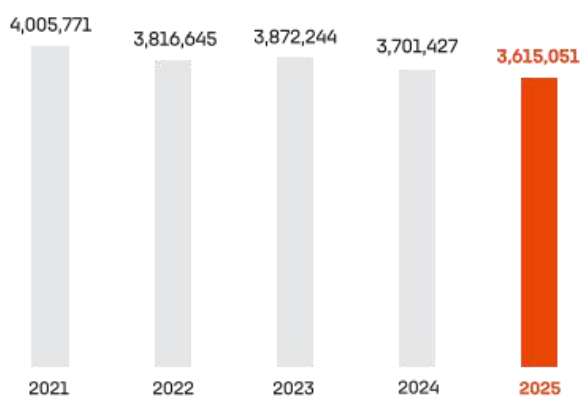


Static assets: assets runoff over time assuming no renewal.

Static liabilities: liabilities runoff over time assuming no renewal.

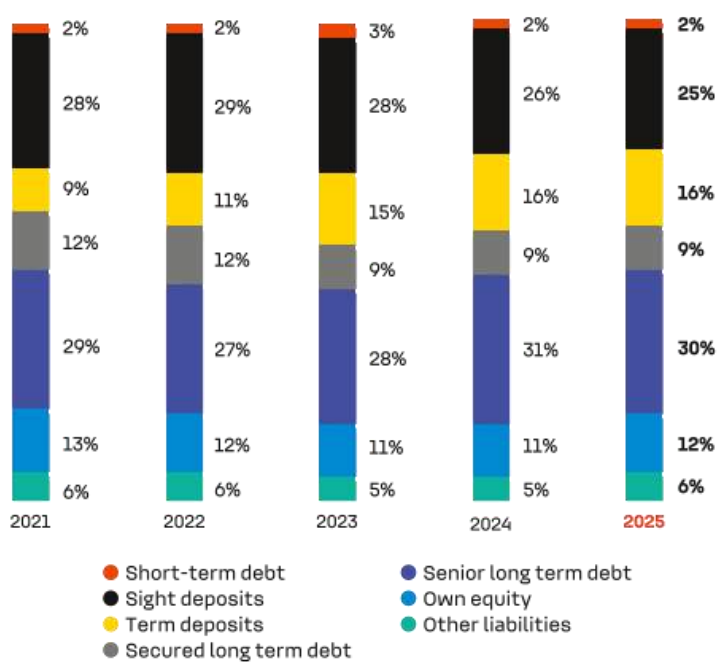
/ STORITVENE POGODBE

(število pogodb) (stanje na dan 31. 12. 2025)



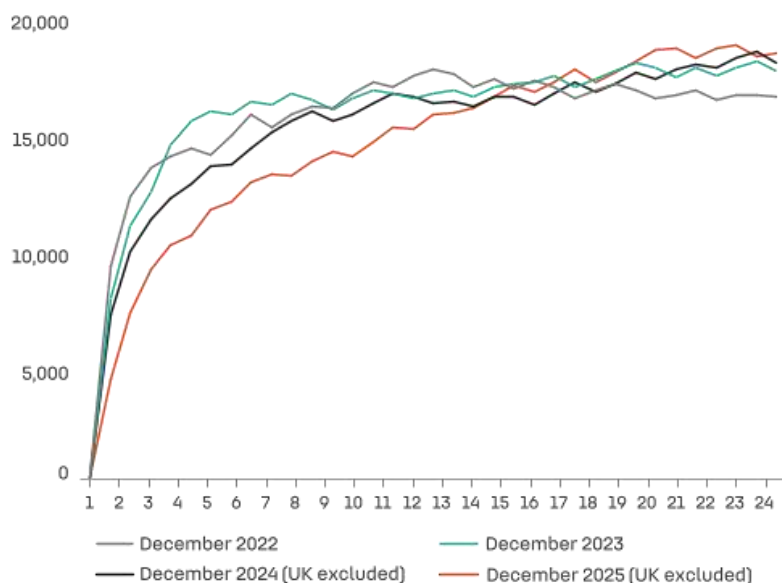
/ STRUKTURA OBVEZNOSTI

(stanje na dan 31. 12. 2025)



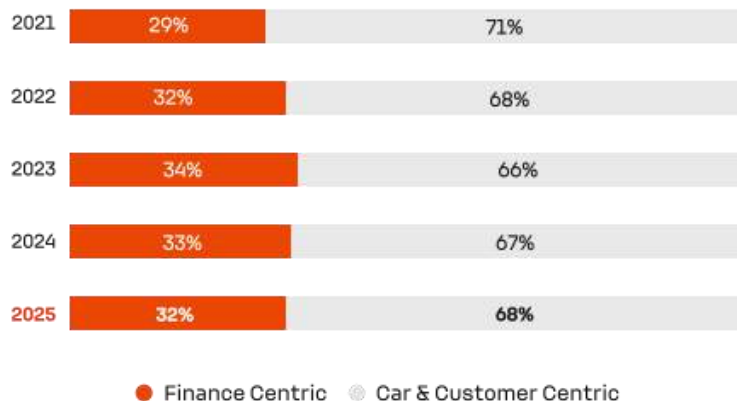
/ STATIČNA LIKVIDNOSTNA VRZEL ⁽¹⁾

(v milijonih evrov)



/ STRUKTURA STORITEV

(v odstotkih) (stanje na dan 31. 12. 2025)



Leta 2025 se je krivulja donosnosti državnih obveznic evroobmočja izrazito strmelala: kratkoročne obrestne mere so se zaradi znižanj obrestnih mer ECB nekoliko znižale, medtem ko so se dolgoročne donosnosti zvišale, kar je odražalo višjo premijo za tveganje in srednjeročna pričakovanja glede gospodarske rasti. Poleg tega se je povečanje razmikov med donosnostmi državnih obveznic v evroobmočju okrepilo, kar je odražalo gospodarske razlike med državami in višjo premijo za tveganje pri dolgu najranljivejših držav. V tem okviru so donosnosti dveletnih nemških državnih obveznic ostale stabilne in so ob koncu decembra znašale 2,10 % v primerjavi z 2,08 % ob koncu leta 2024 (z najvišjo vrednostjo 2,30 % sredi januarja). Nasprotno so se donosnosti desetletnih nemških državnih obveznic zvišale za 48 bazičnih točk in ob koncu decembra dosegle 2,85 % v primerjavi z 2,37 % ob koncu leta 2024 (z najvišjo vrednostjo 2,90 % sredi decembra). Razmik med francoskimi državnimi obveznicami OAT in

nemškimi državnimi obveznicami Bund je zaradi nestanovitnosti razmikov v evroobmočju v povprečju znašal 73 bazičnih točk v primerjavi z 62,9 bazične točke leta 2024, ob povečani politični negotovosti v Franciji, nato pa se je proti koncu obdobja delno normaliziral.

Delniški trgi so leta 2025 kljub posameznim obdobjem nestanovitnosti nadaljevali rast, podprti z nadaljnjim umirjanjem inflacije in dobrimi poslovnimi rezultati podjetij v gospodarskem in geopolitičnem okolju, ki je ostalo negotovo. Indeks Euro Stoxx 50 se je od začetka leta zvišal za 12,75 %, kar sta spodbujala postopna normalizacija finančnih pogojev in izboljšanje razpoloženja vlagateljev. V Združenih državah Amerike se je indeks S&P 500 od začetka leta zvišal za 12,26 %, podprt z uspešnostjo tehnološkega sektorja in pričakovanji izrazitejšega rahljanja denarne politike kot v Evropi.

V segmentu kreditnih trgov se je razmik indeksa IBOXX Corporate Bond Euro, ki je leto 2024 zaključil pri približno 100 bazičnih točkah, v prvih mesecih leta 2025 zmanjšal, nato pa se je ustalil. Ob koncu novembra 2025 je znašal 95,1 bazične točke, kar je odražalo izboljšano zaznavanje kreditnega tveganja v razmerah postopnega zniževanja obrestnih mer in odpornosti evropskih podjetij.

V teh okoliščinah je skupina leta 2025 na obvezniškem trgu izvedla izdaje v protivrednosti 3,3 milijarde EUR. Na eni strani so bile izvedene tri javne izdaje nadrejenih obveznic, denominiranih v evrih, z zapadlostjo 3 leta (850 milijonov EUR), 5 let – zelena izdaja (500 milijonov EUR) in 7 let (750 milijonov EUR). Na drugi strani je skupina izvedla tudi dve izdaji podrejenih instrumentov: instrument Tier 2 12NC7 v višini 500 milijonov EUR in trajni instrument dodatnega temeljnega kapitala AT1 PerpNC5.5 v višini 400 milijonov EUR.

Na trgu listinjenja je skupina leta 2025 izvedla dve javni transakciji. V prvi polovici leta 2025 je bila izvedena transakcija v višini 624 milijonov EUR, zavarovana z avtomobilskimi posojili, ki jih je odobrila nemška podružnica. Druga transakcija v višini 739 milijonov EUR je bila zavarovana z obroki avtomobilskega lizinga (brez sestavine preostale vrednosti), ki jih je odobrila francoska odvisna družba. Obdobje obnavljanja pri zasebnih transakcijah listinjenja avtomobilskih posojil v Združenem kraljestvu, lizingov v Nemčiji in sestavine preostale vrednosti pogodb LOA v Franciji je bilo podaljšano za dodatno leto. Znesek zadnje navedene transakcije je bil prav tako povečan na 700 milijonov EUR.

Poleg tega Mobilize Financial Services pri upravljanju likvidnostnega tveganja še naprej uporablja svoj sistem spremljanja likvidnostnega tveganja, ki vključuje več scenarijev likvidnostne krize z različnimi stopnjami resnosti in hitrostmi širjenja. Ti scenariji vključujejo stresne predpostavke glede razpoložljivosti financiranja na veleprodajnih trgih in znatnih odlivov vlog. Banka je za vsak scenarij določila časovno obdobje neprekinjenega poslovanja in redno izvaja stresne teste za ocenjevanje svoje odpornosti. Decembra 2025 je globalna izravnalna zmogljivost znašala 13 milijard EUR, kar je omogočalo izpolnjevanje interno določene sprejemljive ravni tveganja neprekinjenega poslovanja v vsakem scenariju likvidnostnega stresa. To rezervo so sestavljali 4,7 milijarde EUR nečrpanih potrjenih bančnih kreditnih linij, 4,4 milijarde EUR zavarovanj, primernih za operacije denarne politike centralnih bank, 3,4 milijarde EUR visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) in 0,5 milijarde EUR finančnih sredstev.

Skupna občutljivost RCI Banque na obrestno tveganje je ostala pod omejitvijo skupine v višini 70 milijonov EUR.

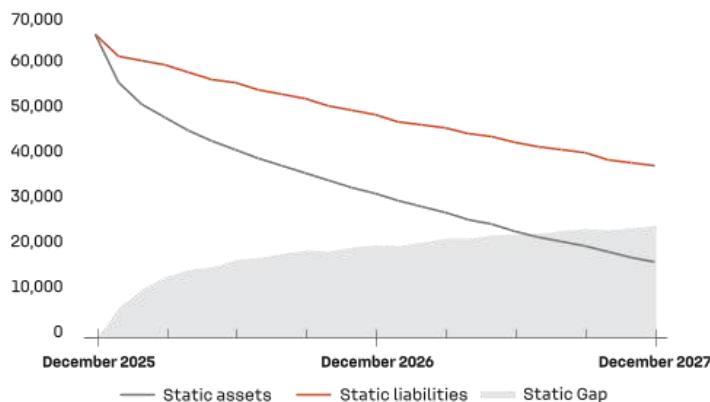
Na dan 31. decembra 2025 bi vzporedno zvišanje obrestnih mer¹ vplivalo na neto obrestno maržo skupine (NIM) v višini 10,1 milijona EUR, pri čemer bi bili prispevki po posameznih valutah naslednji:

- +12,0M€ milijona za EUR;
- -1,8M€ milijona za GBP;
- -0,9M€ milijona za CHF;
- -4,2M€ milijona za PLN;
- +0,8M€ milijona za BRL;
- +2,4M€ milijona za COP;

- Vsota absolutnih vrednosti občutljivosti na vzporedni obrestni šok¹ za posamezne valute znaša 20,1 milijona EUR.
- Na dan 31. decembra je konsolidirana transakcijska devizna pozicija družbe Mobilize Financial Services² znašala 12,7 milijona EUR.

/ STATIČNI LIKVIDNOSTNI POLOŽAJ ⁽³⁾

(v milijonih evrov)

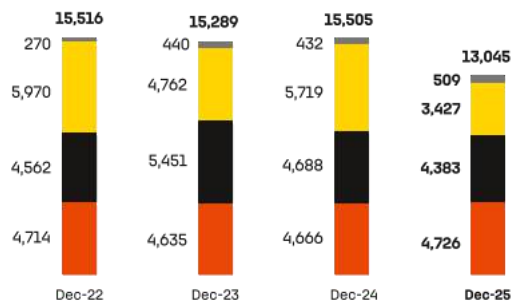


Static assets: assets runoff over time assuming no renewal.

Static liabilities: liabilities runoff over time assuming no renewal.

/ LIKVIDNOSTNA REZERVA ⁽³⁾

(v milijonih evrov)



● Committed credit lines

● Central Banks - Eligible Assets

● Liquid assets (HQLA)

● Financial assets (excluding HQLA)

Programi in izdaje skupine RCI Banque

Konsolidirane izdaje skupine izvaja sedem izdajateljev: RCI Banque, Diac, Rombo Compañía Financiera (Argentina), RCI Financial Services Korea Co, Ltd (Južna Koreja), Banco RCI Brasil (Brazilija), RCI Finance Maroc (Maroko) in RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (Kolumbija).

/ RCI Banque kratkoročno: S&P: A-3 / Moody's: P-2

/ RCI Banque dolgoročno: S&P: BBB- (stabilno) / Moody's: Baa1 (stabilno)

-
- ⁽¹⁾ Od leta 2021 in v skladu s smernicami EBA o obrestnem tveganju v bančni knjigi je velikost obrestnih šokov odvisna od valute. Na dan 31. decembra 2025 so bili za posamezne valute uporabljeni naslednji obrestni šoki: +100 bazičnih točk za CHF in DKK; +150 bazičnih točk za EUR, SEK in DKK; +200 bazičnih točk za GBP, MAD in CZK; +250 bazičnih točk za HUF; +300 bazičnih točk za RON, COP in PLN; +350 bazičnih točk za BRL; +500 bazičnih točk za ARS.
- ⁽²⁾ Valutna pozicija brez kapitalskih naložb v odvisne družbe.
- ⁽³⁾ Obseg: Evropa

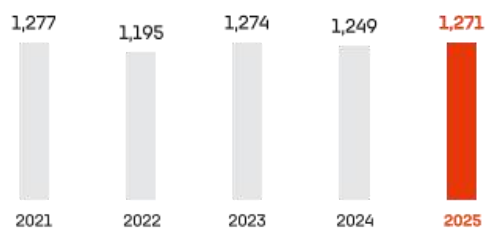
02. POROČILO UPRAVE

2.1 Poročilo uprave

2.1.1 Ključni podatki skupine Mobilize F.S.

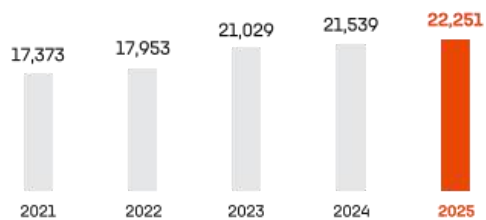
/ SKUPNO ŠTEVILO POGODB ZA VOZILA

(v tisočih)



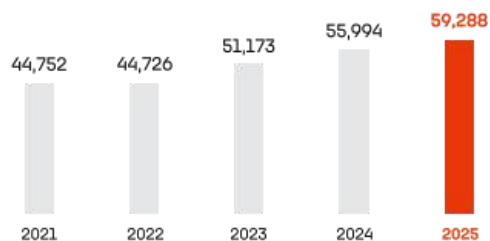
/ NOVO FINANCIRANJE

(izključujoč osebna posojila in kartice / v milijonih evrov)



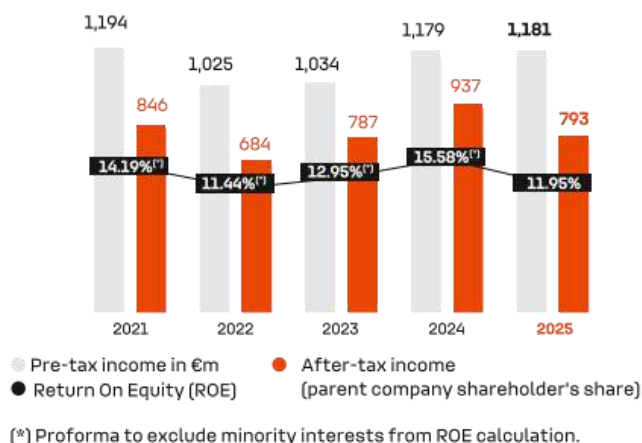
/ ČISTA SREDSTVA OB KONCU OBDOBJA

(v milijonih evrov)



/ REZULTATI

(v milijonih evrov)

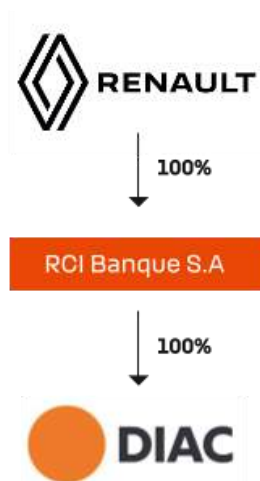


2.1.2 Predstavitev dejavnosti skupine Mobilize Financial Services

2.1.2.1 Splošna predstavitev RCI Banque

Predstavitev organizacije

V skladu s členom L.233-13 francoskega Trgovinskega zakonika vas obveščamo, da je bil na datum poročanja za to poslovno leto osnovni kapital družbe v 99,99-odstotni lasti družbe Renault s.a.s. ter da ima RCI Banque neposredno v Franciji v lasti 99,99 % kapitala družbe DIAC S.A., kreditnega in zavarovalnega posrednika z osnovnim kapitalom v višini 415.100.500 EUR, vpisanega v register trgovinskih družb in družb v Bobignyju pod številko 702 002 221.



Mobilize Financial Services je blagovna znamka v lasti in upravljanju podjetja RCI Banque.

Naš namen

Z odločitvijo upravnega odbora z dne 6. januarja 2022 je podjetje sprejelo namen ("raison d'être"), ki je opredeljen kot sledi:

Slovenska različica:

»KOT PARTNER, KI SKRBI ZA VSE SVOJE STRANKE, GRADIMO INOVATIVNE FINANČNE STORITVE ZA USTVARJANJE TRAJNOSTNE MOBILNOSTI ZA VSE«

Francoska različica:

»À L'ÉCOUTE DE TOUS NOS CLIENTS NOUS CRÉONS DES SERVICES FINANCIERS INNOVANTS POUR CONSTRUIRE UNE MOBILITÉ DURABLE POUR TOUS«

Namen ni vključen v statut podjetja.

2.1.2.2 Predstavitev ponudbe produktov in storitev

RCI Banque, ki je v stoddstotni lasti Skupine Renault, od maja 2022 posluje pod komercialno blagovno znamko Mobilize Financial Services. Mobilize Financial Services uporablja financiranje kot vzvod za omogočanje dostopa do mobilnosti, tako da oblikuje prožnejše in dostopnejše ponudbe, prilagojene novim načinom uporabe: avtomobilska posojila, lizing, zavarovanja in storitve. Skupina v več državah ponuja tudi učinkovite, preproste in varne varčevalne rešitve.

V okviru pomembnih sprememb v avtomobilski industriji Mobilize Financial Services podpira strategijo Skupine Renault z omogočanjem dostopa do novih, bolj trajnostnih rešitev mobilnosti in njihove uporabe ter s ponudbo financiranja in storitev, prilagojenih ekosistemu električnih vozil. Mobilize Financial Services se opira na svojih 100 let izkušenj, poslovno in finančno uspešnost ter redne stike z več kot 4 milijoni strank, katerih zadovoljstvo se še naprej povečuje. Mobilize Financial Services postavlja stranko v središče svoje strategije ter ponuja inovativne storitve in spletne postopke, ki ustrezajo spreminjajočim se potrebam strank.

Prilagojene ponudbe za vsako vrsto stranke

Za fizične stranke ponujamo rešitve financiranja in storitve, prilagojene njihovim projektom in uporabi, z namenom olajšati, podpreti in izboljšati njihovo izkušnjo skozi celotno pot avtomobilske mobilnosti. Naše rešitve in storitve veljajo tako za nova kot rabljena vozila.

Za poslovne stranke nudimo širok nabor mobilnostnih rešitev, ki jih razbremenijo skrbi glede upravljanja voznega parka, da se lahko osredotočijo na svojo osnovno dejavnost.

Za prodajno mrežo znamk Renault Group, Nissan in Mitsubishi nudimo aktivno podporo s financiranjem zalog (novih vozil, rabljenih vozil in rezervnih delov) ter kratkoročnih potreb po likvidnosti.

Varčevalna bančna dejavnost kot steber refinanciranja podjetja

Dejavnost zbiranja prihrankov, ki se je začela leta 2012, je prisotna na sedmih trgih: v Franciji, Nemčiji, Avstriji, Združenem kraljestvu, Španiji, na Nizozemskem in Poljskem. Zbiranje vlog je vzvod za razpršitev virov refinanciranja skupine. Zbrana sredstva so dosegla 29,9 milijarde EUR, kar je ob koncu decembra 2025 predstavljalo približno 48 % čistih sredstev.

Skoraj 4.000 zaposlenih je popolnoma predanih ustvarjanju trajnostne mobilnosti za vse

Mobilize Financial Services se osredotoča na štiri ključne prednostne naloge:

Ponudbe, ki temeljijo na uporabi v celotnem življenjskem ciklu vozila: Da bi izpolnil spreminjajoče se potrebe zasebnih in poslovnih strank po mobilnosti, Mobilize Financial Services še naprej razvija ponudbe dolgoročnega najema, namenjene krepitvi zvestobe, z ambicijo oblikovati vseevropsko ponudbo tako za nova kot rabljena vozila.

Zavarovanja in storitve, prilagojeni novim potrebam po mobilnosti: Nove ponudbe bodo preizkušene in uvedene glede na vrednost, ki jo prinašajo našim strankam in Skupini Renault, pri čemer bodo zajemale nove načine uporabe in dejanske potrebe strank.

Nenehen razvoj informacijskih sistemov: Mobilize Financial Services še naprej vlaga v preoblikovanje svojih digitalnih orodij, da bi izkoristil najnovejše tehnološke standarde in večjo prilagodljivost pri upravljanju svojih dejavnosti. Ta razvoj poteka s posebnim poudarkom na uporabniški izkušnji, kibernetski varnosti in zahtevah glede varstva podatkov.

Operativna odličnost: Skupina pripisuje velik pomen izboljševanju učinkovitosti s spodbujanjem poenostavitve in usklajevanja procesov v vseh svojih dejavnostih.

Za uresničevanje teh strateških prednostnih nalog se Mobilize Financial Services opira na dva temeljna vzvoda:

- krepitev upravljanja strategije trajnostnega razvoja, usklajene s pristopom ESG Skupine Renault;
- upravljanje tveganj in zagotavljanje skladnosti poslovanja v celotni skupini za zaščito njenih strank in dejavnosti.

2.1.3 Poslovna dejavnost

Na avtomobilskem trgu, ki se je nekoliko povečal za 2,6 %, se je novo financiranje družbe Mobilize Financial Services v primerjavi z letom 2024 povečalo za 3,3 %.

2.1.3.1 Spremembe v okviru avtomobilskih proizvajalcev Skupine Renault in zunanjih partnerjev na področju delovanja družbe RCI Banque

Na avtomobilskem trgu, ki se je nekoliko povečal za 2,6 %, je obseg Skupine Renault in zunanjih partnerjev dosegel 2,3 milijona vozil, kar je 1,7 % več kot leta 2024.

2.1.3.2 Poslovna uspešnost

Stopnja penetracije je znašala 41,1 %, kar je 0,2 odstotne točke več.

Stopnja penetracije financiranja novih elektrificiranih vozil je ob koncu leta 2025 dosegla 46,6 %, kar je 8,1 odstotne točke več od stopnje penetracije pri drugih vrstah pogona.

Mobilize Financial Services je leta 2025 financiral 1.270.556 pogodb, pri čemer se je obseg v primerjavi z letom 2024 nekoliko povečal za 1,7 %.

Obseg financiranja rabljenih vozil se je v primerjavi z letom 2024 zmanjšal za 0,7 % in dosegel 308.614 financiranih pogodb.

Novo financiranje brez kreditnih kartic in osebnih posojil je znašalo 22,3 milijarde EUR, kar je 3,3 % več zaradi rasti števila registracij in povečanja povprečnih financiranih zneskov.

Povprečna donosna sredstva (APA), povezana z dejavnostjo financiranja strank – zasebnih in poslovnih – so leta 2025 znašala 47,9 milijarde EUR. Znesek se je zaradi rasti novega financiranja v zadnjih letih povečal za 6,3 %.

Povprečna donosna sredstva (APA), povezana z veleprodajno dejavnostjo, so znašala 11,4 milijarde EUR, kar je 4,2 % več.

Skupna povprečna donosna sredstva so znašala 59,3 milijarde EUR, kar je 5,9 % več kot leta 2024.

Mobilize Financial Services je do konca leta 2025 prodal 3,6 milijona pogodb o storitvah in zavarovanjih, kar je 2,3 % manj kot leta 2024.

Evropa ostaja regija, v kateri je osredotočena večina poslovanja družbe Mobilize Financial Services. Novo financiranje brez kreditnih kartic in osebnih posojil je znašalo 20,1 milijarde EUR, kar je 1,8 % več kot leta 2024 in predstavlja 90 % novega financiranja družbe Mobilize Financial Services.

V Amerikah se je novo financiranje v primerjavi z letom 2024 povečalo za 14,3 % in doseglo 1,5 milijarde EUR, kar je povezano z močno rastjo, doseženo tako v Argentini kot Kolumbiji.

Novo financiranje v regiji Afrika–Bližnji vzhod–Indija in Pacifik je znašalo 0,7 milijarde EUR, kar je 32,5 % več kot leta 2024. To povečanje je predvsem posledica rasti poslovanja družbe Mobilize Financial Services v Maroku.

2.1.4 Analiza gospodarske uspešnosti – konsolidirani računovodski izkazi

2.1.4.1 Splošne informacije

Čisti bančni prihodek je znašal 2.224 milijonov EUR, kar je 2,7 % več kot leta 2024, kljub dodatnemu negativnemu učinku oblikovanja rezervacij v višini 222 milijonov EUR, povezanemu s provizijami pri financiranju motornih vozil v Združenem kraljestvu. To povečanje je posledica vrnitve na ustrezno raven dobičkonosnosti in rasti sredstev.

Prispevek storitvenih dejavnosti k čistemu bančnemu prihodku je leta 2025 znašal 31 %.

Stroški poslovanja so znašali 747 milijonov EUR, kar je 20 milijonov EUR več kot ob koncu leta 2024. To povečanje je predvsem posledica nekaterih enkratnih dogodkov, ki so leta 2024 pozitivno vplivali na stroške poslovanja. Stroški poslovanja predstavljajo 1,26 % povprečnih donosnih sredstev, kar pomeni izboljšanje za 4 bazične točke v primerjavi z letom 2024.

Strošek tveganja je ob koncu leta 2025 znašal 0,36 % povprečnih donosnih sredstev v primerjavi z 0,31 % v enakem obdobju leta 2024. Še vedno ostaja pod dolgoročnim zgodovinskim povprečjem.

Dobiček pred obdavčitvijo je znašal 1.181 milijonov EUR v primerjavi z 1.179 milijoni EUR leta 2024.

Delež rezultatov družb, obračunanih po kapitalski metodi, se je nekoliko povečal na 4 milijone EUR.

Konsolidirani čisti dobiček – delež delničarjev matične družbe – je leta 2025 znašal 793 milijonov EUR v primerjavi z 937 milijoni EUR ob koncu leta 2024. Zmanjšanje je posledica enkratnih dogodkov, ki so leta 2024 pozitivno vplivali na stopnjo davka od dohodkov pravnih oseb.

2.1.4.2 Analiza konsolidiranih računovodskih izkazov

Preoblikovanje podatkov za leto 2024: Analitično delo, opravljeno v zvezi s premijami za vzdrževalne storitve, je pokazalo nepravilnosti pri časovnem razmejevanju odloženih prihodkov in pri poravnavi tokov glavnice. V skladu z MRS 8 sta bila evidentirana popravek odloženih prihodkov v višini 47 milijonov EUR in popravek mandatnega računa v višini 29 milijonov EUR, kar je vplivalo na začetno stanje kapitala in na poslovni izid za poslovno leto 2024.

2.1.4.2.1 Bilanca stanja

Konsolidirana bilanca stanja

/ SREDSTVA

V milijonih evrov	Opomba	12/2025	12/2024 preoblikovano*
Denar in dobroimetja pri centralnih bankah	2	3.944	5.681
Izvedeni finančni instrumenti	3	116	206
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4	337	496
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	4	65	153
Terjatve do kreditnih institucij, merjene po odplačni vrednosti	5	1.716	1.539
Posojila in terjatve do strank, merjene po odplačni vrednosti	6 in 7	61.263	58.983
Terjatve za odmerjeni davek	8	98	115
Odložene terjatve za davek	8	269	264
Druge davčne terjatve, razen davkov iz dohodka	8	448	357
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	8	32	51
Časovne razmejitev in druga sredstva	8	1.362	1.413
Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige	9	84	113
Posli poslovnega najema	6 in 7	3.807	3.039
Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	10	289	290
Dobro ime	11	191	221
SKUPNA SREDSTVA		74.021	72.921

/ OBVEZNOSTI

V milijonih evrov	Opomba	12/2025	12/2024 preoblikovano*
Centralne banke	13.1	2.000	2.375

V milijonih evrov	Opomba	12/2025	12/2024 preoblikovano*
Obveznosti do centralnih bank	13.1	1.801	2.000
Izvedeni finančni instrumenti	3	216	270
Finančne obveznosti poštene vrednosti preko poslovnega izida	12	24	52
Obveznosti do kreditnih institucij	13.2	3.063	2.864
Obveznosti do strank	13.3	31.070	31.526
Dolžniški vrednostni papirji	13.4	24.795	24.246
Kratkoročne davčne obveznosti	15	134	133
Odložene davčne obveznosti	15	785	804
Davčne obveznosti, razen davkov iz dohodka	15	86	76
Uskladitveni računi in druge obveznosti	15	2.617	2.203
Obveznosti iz izdanih zavarovalnih pogodb	16	209	213
Rezervacije	17	398	168
Podrejeni dolg	19	1.334	1.678
Kapital		7.489	6.688
od tega kapital – lastniki matične družbe		7.489	6.688
Delniški kapital in dodeljene rezerve		814	814
Drugi kapitalski instrumenti		400	-
Konsolidirane rezerve in drugo		5.961	5.358
Nerealizirani ali odloženi dobički in izgube		(479)	(421)
Čisti dobiček za leto		793	937
od tega kapital – manjšinski deleži skupne obveznosti		-	-
SKUPNE OBVEZNOSTI		74.021	72.921

/ KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA ZUNAJ BILANCE

V milijonih evrov	12/2025	12/2024 preoblikovano *
Dana jamstva	2.186	2.579
Obveznosti financiranja	2.186	2.579
Garancijske obveznosti	241	263
Druge dane obveznosti	156	169
Prejeta jamstva	85	94
Obveznosti financiranja	363	333
Garancijske obveznosti	363	333
Druge prejete obveznosti	2.790	3.175
1. Od tega povezane stranke	1	1

V milijonih evrov	12/2025	12/2024 preoblikovano *
Obveznosti financiranja	4.726	4.631
Prejete garancije od kreditnih institucij	4.726	4.631
Garancijske obveznosti	25.745	21.603
Prejete garancije od kreditnih institucij	299	208

V milijonih evrov	12/2025	12/2024 preoblikovano *
Garancije strank	7.471	6.630
Obveznosti prevzema vozil v najemu ob koncu pogodbe	17.975	17.262
Druge prejete obveznosti	287	332
Druge prejete obveznosti	287	332
Obveznosti financiranja	30.758	29.081
2. Od tega povezane stranke	5.803	5.935

2.1.4.2.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

V milijonih evrov	Opomba	12/2025	12/2024 preoblikovano *
Obresti in podobni prihodki	27	4.177	4.061
Obrestni odhodki in podobni stroški	28	(2.705)	(2.695)
Prihodki od provizij	28	862	816
Odhodki od provizij	29	(535)	(445)
Neto dobički (izgube) od finančnih instrumentov poštene vrednosti preko poslovnega izida	30	18	(14)
Prihodki od izdanih zavarovalnih pogodb	16	458	432
Odhodki, povezani z izdanimi zavarovalnimi pogodbami	16	(51)	(69)
Prihodki in odhodki, povezani z držanimi pogodbami o pozavarovanju	16	-	-
Finančni prihodki in odhodki od izdanih zavarovalnih pogodb	16	(47)	4
Prihodki od drugih dejavnosti	31	1.399	1.235
Odhodki od drugih dejavnosti	31	(1.352)	(1.160)
Neto bančni prihodek		2.224	2.165
Splošni obratovalni stroški	32	(740)	(744)
Amortizacija in izgube zaradi oslabitve opredmetenih in neopredmetenih sredstev		(37)	(24)
Bruto poslovni izid		1.447	1.397
Stroški tveganja	33	(214)	(172)
Poslovni izid		1.233	1.225
Delež prihodka od pridruženih podjetij in skupnih podvigov	9	6	2
Dobički manj izgube na dolgoročnih sredstvih		(1)	-
Prihodek, izpostavljen inflaciji ⁽²⁾		(20)	(48)
Oslabitev dobrega imena		(37)	-
Dobiček pred obdavčitvijo		1.181	1.179
Davek iz dohodka	34	(361)	(213)
Čisti dobiček		820	966
Od tega celoviti prihodek, ki pripada manjšinskim deležem		27	29
Od tega lastniki matične družbe		793	937

V milijonih evrov	Opomba	12/2025	12/2024 preoblikovano *
Število delnic		1.000.000	1.000.000
Dobiček na delnico ⁽¹⁾ in v evrih		792,98	936,95
Razredčeni dobiček na delnico v evrih		792,98	936,95

(*) Zneski za leto 2024 pri teh postavkah so bili preoblikovani. Podrobnejše informacije so navedene v pojasnilu »5.2.2 Ključni dogodki«.

(1) Čisti dobiček – Lastniki matične družbe v primerjavi s številom delnic.

(2) Argentinska hiperinflacija.

2.1.4.3 Makroekonomsko okolje in finančna politika (refinanciranje in varnost)

Leta 2025 je makroekonomsko okolje še naprej zaznamovala nestanovitnost finančnih trgov, ki so jo spodbujale vztrajne trgovinske in geopolitične napetosti. Postopno, čeprav neenakomerno zniževanje inflacije v najpomembnejših razvitih gospodarstvih je centralnim bankam omogočilo začetek postopnega rahljanja denarne politike, kar je podpiralo likvidnost in potrošnjo, medtem ko je svetovna gospodarska rast zaradi politične negotovosti in šibke investicijske dejavnosti ostala zmerna. Evropska centralna banka je v prvi polovici leta znižala ključne obrestne mere, da bi podprla nadaljnje umirjanje inflacije, nato pa jih je ohranila nespremenjene, ob hkratnem zmanjševanju svoje bilance stanja in ponovni potrditvi 2-odstotnega inflacijskega cilja. Ameriška centralna banka (Fed) je na začetku leta ohranila previden pristop ter zaradi vztrajajoče inflacije obrestne mere zadržala na povišani ravni, septembra pa je začela cikel njihovega zniževanja.

V Združenih državah Amerike se je proces umirjanja inflacije, ki se je začel leta 2023, v letu 2025 ustavil. Potem ko se je inflacija decembra 2024 znižala na 2,9 %, se je novembra 2025 ustalila pri približno 3 %, kar je nekoliko nad ciljno ravno ameriške centralne banke. Gospodarska rast je kljub temu ostala trdna: mednarodne institucije so za leto 2025 pričakovale približno 2-odstotno realno rast BDP, potem ko je ta leta 2024 znašala 2,8 %, zato je ameriško gospodarstvo kljub postopnemu upočasnjevanju še naprej prehitelo večino drugih razvitih gospodarstev. Na trgu dela so se pokazali znaki normalizacije, pri čemer je bila stopnja brezposelnosti jeseni 2025 blizu 4,4 %. Kljub delni zaustavitvi delovanja zvezne vlade, ki je začasno prekinila objavljane nekaterih makroekonomskih kazalnikov, je ameriška centralna banka začela previden cikel rahljanja denarne politike. Potem ko je ciljni razpon obrestne mere zveznih skladov do julijskega zasedanja leta 2025 ohranila pri 4,25–4,50 %, ga je oktobra znižala na 3,75–4,00 %, decembra pa še na 3,50–3,75 %. Finančni trgi za leto 2026 pričakujejo postopno nadaljevanje zniževanja obrestnih mer, pod pogojem nadaljnjega umirjanja inflacije in postopnega upočasnjevanja gospodarske aktivnosti.

V Evropi se je umirjanje inflacije, ki se je začelo leta 2024, nadaljevalo tudi v letu 2025, pri čemer se je indeks cen z 2,4 % ob koncu leta 2024 do oktobra 2025 znižal na 2,1 %. Nadaljevanje zniževanja ključnih obrestnih mer, ki se je začelo junija 2024, je dodatno utrdilo novo obdobje rahljanja denarne politike. ECB je leta 2025 ključne obrestne mere znižala štirikrat, skupaj za 100 bazičnih točk, s čimer se je obrestna mera za odprto ponudbo mejnega depozita s 3,0 % do konca leta znižala na 2,0 %. Trgi za leto 2026 pričakujejo stabilnost obrestnih mer, zato naj bi obrestna mera za odprto ponudbo mejnega depozita ob še vedno zmernih gospodarskih obetih ostala blizu 2 %. Institucija ni podala izrecnih usmeritev glede svojih naslednjih odločitev o denarni politiki, temveč je na vsakem zasedanju ponovno poudarila, da je njen pristop v celoti odvisen od podatkov, ter opozorila na negotovosti, povezane z okrevanjem evropskega gospodarstva.

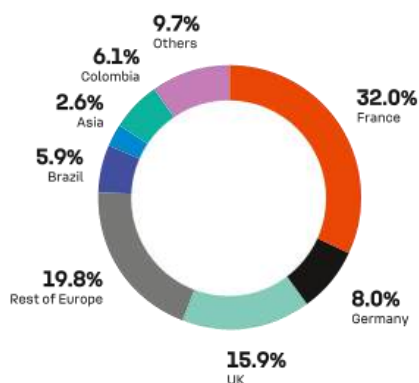
Gibanje inflacije v Združenem kraljestvu je bilo leta 2025 še naprej nestanovitno. Potem ko je inflacija ob koncu leta 2024 znašala 2,6 %, se je med letom ponovno zvišala in oktobra 2025 po podatkih

britanskega nacionalnega statističnega urada dosegla 3,6 %, predvsem zaradi vztrajnih cenovnih pritiskov v storitvenih dejavnostih. Gospodarska rast je ostala zmerna: realni BDP se je v prvem četrtletju povečal za 0,2 %, v drugem za 0,7 % in v tretjem za 0,3 %, ob koncu leta pa se je rast upočasnila na 0,1 %, kar potrjuje šibko, vendar še vedno pozitivno dinamiko gospodarske rasti.

Razmere na trgu dela so se še naprej normalizirale: stopnja brezposelnosti se je ustalila pri približno 5 %, rast plač, ki je bila na začetku leta še vedno visoka, pa se je zaradi predhodnega zaostrovanja denarne politike in zniževanja dejanske inflacije postopoma umirjala. Angleška centralna banka je začela postopni cikel rahljanja denarne politike. Po dveh znižanjih obrestnih mer leta 2024 je svojo ključno obrestno mero leta 2025 znižala še štirikrat – februarja, maja, avgusta in decembra – ter jo decembra 2025 znižala na 3,75 %. Trgi pričakujejo zmerno nadaljevanje zniževanja, in sicer za približno 35 bazičnih točk v letu 2026, kar bi ključno obrestno mero do konca leta znižalo na približno 3,35 %.

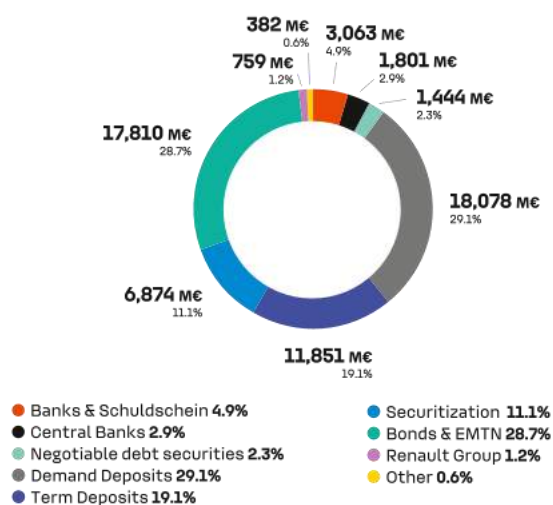
/ GEOGRAFSKA RAZČLENITEV NOVIH VIROV V OBDOBJU 1 LETA IN VEČ

(brez depozitov in TLTRO) (na dan 31. decembra 2025)



/ STRUKTURA DOLGA

(na dan 31. decembra 2025)



Leta 2025 se je krivulja donosnosti državnih obveznic evroobmočja izrazito strmela: kratkoročne obrestne mere so se zaradi znižanj obrestnih mer ECB nekoliko znižale, medtem ko so se dolgoročne donosnosti zvišale, kar je odražalo višjo premijo za tveganje in srednjeročna pričakovanja glede gospodarske rasti. Poleg tega se je povečanje razmikov med donosnostmi državnih obveznic v evroobmočju okrepilo, kar je odražalo gospodarske razlike med državami in višjo premijo za tveganje pri dolgu najranljivejših držav. V tem okviru so donosnosti dveletnih nemških državnih obveznic ostale stabilne in so ob koncu decembra znašale 2,10 % v primerjavi z 2,08 % ob koncu leta 2024, pri čemer so sredi januarja dosegle najvišjo vrednost 2,30 %. Nasprotno so se donosnosti desetletnih nemških državnih obveznic zvišale za 48 bazičnih točk in ob koncu decembra dosegle 2,85 % v primerjavi z 2,37 % ob koncu leta 2024, pri čemer so sredi decembra dosegle najvišjo vrednost 2,90 %. Razmik med francoskimi državnimi obveznicami OAT in nemškimi državnimi obveznicami Bund je zaradi nestanovitnosti razmikov v evroobmočju v povprečju znašal 73 bazičnih točk v primerjavi z 62,9 bazične točke leta 2024, ob povečani politični negotovosti v Franciji, nato pa se je proti koncu obdobja delno normaliziral.

Delniški trgi so leta 2025 kljub posameznim obdobjem nestanovitnosti nadaljevali rast, podprti z nadaljnjim umirjanjem inflacije in dobrimi poslovnimi rezultati podjetij v gospodarskem in geopolitičnem okolju, ki je ostalo negotovo. Indeks Euro Stoxx 50 se je od začetka leta zvišal za 12,75 %, kar sta spodbujala postopna normalizacija finančnih pogojev in izboljšanje razpoloženja vlagateljev. V Združenih državah Amerike se je indeks S&P 500 od začetka leta zvišal za 12,26 %, podprt z uspešnostjo tehnološkega sektorja in pričakovanji izrazitejšega rahljanja denarne politike kot v Evropi.

V segmentu kreditnih trgov se je razmik indeksa IBOXX Corporate Bond Euro, ki je leto 2024 zaključil pri približno 100 bazičnih točkah, v prvih mesecih leta 2025 zmanjšal, nato pa se je ustalil. Ob koncu novembra 2025 je znašal 95,1 bazične točke, kar je odražalo izboljšano zaznavanje kreditnega tveganja v razmerah postopnega zniževanja obrestnih mer in odpornosti evropskih podjetij.

V teh okoliščinah je skupina leta 2025 na obvezniškem trgu izvedla izdaje v protivrednosti 3,3 milijarde EUR. Na eni strani so bile izvedene tri javne izdaje nadrejenih obveznic, denominiranih v evrih, z zapadlostjo 3 leta v višini 850 milijonov EUR, 5 let – zelena izdaja – v višini 500 milijonov EUR in 7 let v višini 750 milijonov EUR. Na drugi strani je skupina izvedla tudi dve izdaji podrejenih instrumentov: instrument Tier 2 12NC7 v višini 500 milijonov EUR in trajni instrument dodatnega temeljnega kapitala AT1 PerpNC5.5 v višini 400 milijonov EUR.

Na trgu listinjenja je skupina leta 2025 izvedla dve javni transakciji. V prvi polovici leta 2025 je bila izvedena transakcija v višini 624 milijonov EUR, zavarovana z avtomobilskimi posojili, ki jih je odobrila nemška podružnica. Druga transakcija v višini 739 milijonov EUR je bila zavarovana z obroki avtomobilskega lizinga, brez sestavine preostale vrednosti, ki jih je odobrila francoska odvisna družba. Obdobje obnavljanja pri zasebnih transakcijah listinjenja avtomobilskih posojil v Združenem kraljestvu, lizingov v Nemčiji in sestavine preostale vrednosti pogodb LOA v Franciji je bilo podaljšano za dodatno leto. Znesek zadnje navedene transakcije je bil prav tako povečan na 700 milijonov EUR.

Poleg tega Mobilize Financial Services pri upravljanju likvidnostnega tveganja še naprej uporablja svoj sistem spremljanja likvidnostnega tveganja, ki vključuje več scenarijev likvidnostne krize z različnimi stopnjami resnosti in hitrostmi širjenja. Ti scenariji vključujejo stresne predpostavke glede razpoložljivosti financiranja na veleprodajnih trgih in znatnih odlivov vlog. Banka je za vsak scenarij določila časovno obdobje neprekinjenega poslovanja in redno izvaja stresne teste za ocenjevanje svoje odpornosti. Decembra 2025 je globalna izravnalna zmogljivost znašala 13 milijard EUR, kar je omogočalo izpolnjevanje interno določene sprejemljive ravni tveganja neprekinjenega poslovanja v vsakem scenariju likvidnostnega stresa. To rezervo so sestavljali 4,7 milijarde EUR nečrpanih potrjenih bančnih kreditnih linij, 4,4 milijarde EUR zavarovanj, primernih za operacije denarne politike centralnih bank, 3,4 milijarde EUR visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) in 0,5 milijarde EUR finančnih sredstev.

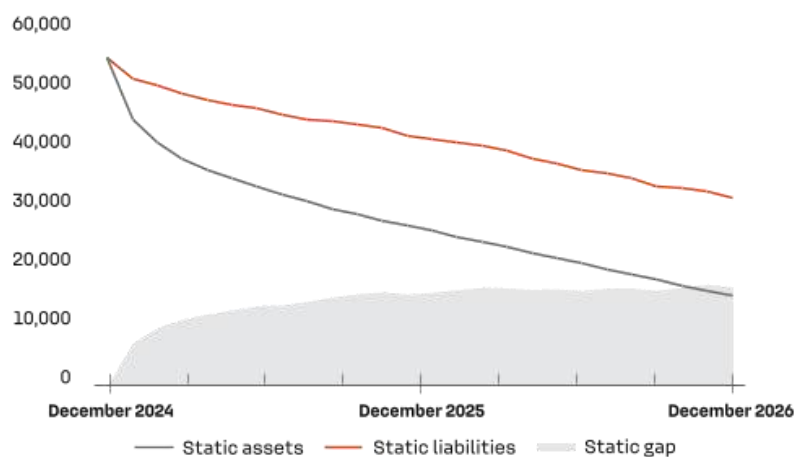
Skupna občutljivost RCI Banque na obrestno tveganje je ostala pod omejitvijo skupine v višini 70 milijonov EUR.

Na dan 31. decembra 2025 bi vzporedno zvišanje obrestnih mer¹ vplivalo na neto obrestno maržo skupine (NIM) v višini 10,1 milijona EUR, pri čemer bi bili prispevki po posameznih valutah naslednji:

- +12,0M€ milijona za EUR;
- -1,8M€ milijona za GBP;
- -0,9M€ milijona za CHF;
- -4,2M€ milijona za PLN;
- +0,8M€ milijona za BRL;
- +2,4M€ milijona za COP;
- Vsota absolutnih vrednosti občutljivosti neto obrestnih prihodkov subjektov skupine znaša 24,9 milijona EUR.
- Na dan 31. decembra je konsolidirana transakcijska devizna pozicija družbe Mobilize Financial Services² znašala 10,3 milijona EUR.

/ STATIČNI LIKVIDNOSTNI POLOŽAJ

(v milijonih evrov)

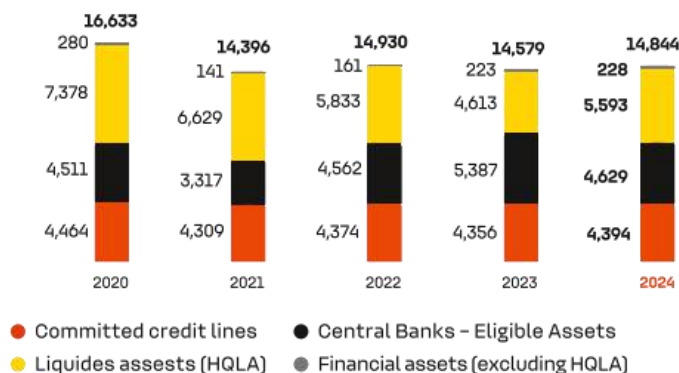


Static assets: Assets runoff over time assuming no renewal.

Static liabilities: Liabilities runoff over time assuming no renewal.

/ LIKVIDNOSTNA REZERVA⁽³⁾

(v milijonih evrov)



Vprašanja in programi skupine Mobilize F.S.

Konsolidirane izdaje skupine izvaja sedem izdajateljev: RCI Banque, Diac, Rombo Compañía Financiera (Argentina), RCI Financial Services Korea Co, Ltd (Južna Koreja), Banco RCI Brasil (Brazilija), RCI Finance Maroc (Maroko) in RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (Kolumbija).

- RCI Banque kratkoročno: S&P: A-3 / Moody's: P-2.
- RCI Banque dolgoročno: S&P: BBB- (stabilno) / Moody's: Baa1 (stabilno).

2.1.4.4 Tekoči sodni postopki

Do danes ni tekočih sodnih postopkov, ki bi lahko pomembno vplivali na računovodske izkaze za poslovno leto, končano 31. decembra 2025.

2.1.4.5 Dogodki po datumu bilance stanja

Drugih pomembnih dogodkov po zaključku poslovnega leta ni bilo.

2.1.4.6 Pogledi za leto 2026

Skupina MFS v letu 2026 zaradi rahlega povečanja avtomobilskega trga pričakuje rast svojih dejavnosti novega financiranja.

Mobilize Financial Services želi potrditi rast svojega finančnega portfelja in finančne uspešnosti. Ker politika oblikovanja rezervacij skupine MFS ostaja previdna, naj bi bil strošek tveganja v letu 2026 skladen z dolgoročnimi zgodovinskimi povprečnimi ravni.

2.1.5 Dejavniki tveganja

Dejavniki tveganja, predstavljeni v tem razdelku, so tisti, za katere skupina ocenjuje, da bi lahko pomembno negativno vplivali na njeno poslovanje, finančni položaj in rezultate. Vendar to ni izčrpen seznam vseh tveganj, ki jim je skupina izpostavljena. Tveganja, značilna za poslovanje skupine, so v

nadaljevanju predstavljena v petih glavnih kategorijah v skladu s 16. členom Uredbe (EU) št. 2017/1129, imenovane »Prospekt 3«, z dne 14. junija 2017:

- Tveganja, povezana s strategijo in poslovnim modelom – tveganja poslovnega razvoja
- Tržna tveganja, tveganja bančne knjige, likvidnostna tveganja in tveganja financiranja – finančna tveganja
- Kreditno tveganje in tveganje preostale vrednosti, povezano s produkti
- Operativna tveganja
- Pravna in regulativna tveganja ter tveganja neskladnosti

2.1.5.1 Tveganja, povezana s strategijo in poslovnim modelom (strateško tveganje, geopolitična in makroekonomska tveganja ter podnebna in okoljska tveganja)

Rezultat iz poslovanja in finančni položaj skupine Mobilize F.S. sta odvisna od poslovne strategije in prodaje Skupine Renault ter od prodaje znamke Nissan.

Kot finančna odvisna družba v 100-odstotni lasti Renaulta, ki podpira znamke Skupine Renault ter znamke Nissan in Mitsubishi, se skupina Mobilize F.S. pretežno ukvarja s financiranjem prodaje teh znamk, kar predstavlja pomembno večino njenega čistega bančnega prihodka.

Zaradi strateških, poslovnih in finančnih povezav skupine Mobilize F.S. s Skupino Renault ter dejstva, da je dejavnost osredotočena na znamke Skupine Renault in znamko Nissan, bi lahko vsako zmanjšanje ali ustavitev proizvodnje oziroma prodaje vozil teh znamk zaradi zmanjšanja dejanske ali zaznane kakovosti, varnosti ali zanesljivosti vozil, prekinitve dobav tretjih oseb, pomembnih sprememb trženjskih programov ali strategij oziroma negativne medijske izpostavljenosti pomembno negativno vplivalo na obseg financiranja skupine Mobilize F.S. ter na njen finančni položaj in rezultate poslovanja.

Poleg tega lahko na povpraševanje po vozilih znamk, katerih prodaja se financira, vplivajo naslednji dejavniki:

- raznolikost in inovativnost ponudbe vozil;
- konkurenčnost prodajnih cen vozil;
- raven povpraševanja strank po nakupu in najemu novih ter rabljenih vozil, vključno z makroekonomskim okoljem, ki lahko vpliva na povpraševanje;
- povpraševanje strank po financiranju nakupa vozil;
- obseg proizvodnje vozil; in
- ravni zalog, ki jih vzdržujejo prodajalci Skupine Renault ter znamk Nissan in Mitsubishi.

Poleg tega je uspešnost strateškega načrta skupine Mobilize F.S. odvisna od več vzvodov, kot so uspešnost njenih produktov, razvoj zavarovalniških in lizinskih dejavnosti, naložbe in njena sposobnost ohranjanja visoke ravni zadovoljstva strank, pa tudi od ustreznega upravljanja strateškega načrta, s katerim se zagotavlja podpora zaposlenih v skupini Mobilize F.S.

Poleg tega lahko poslovna strategija in prodajna struktura Skupine Renault ter znamke Nissan povzročita koncentracijo izpostavljenosti skupine Mobilize F.S. Neugoden dogodek, ki bi vplival na geografsko območje ali kategorijo strank, ki predstavlja pomemben delež sredstev skupine, bi lahko imel negativne posledice za njen finančni položaj.

Tveganje, povezano z geopolitično nestabilnostjo in makroekonomsko negotovostjo

Skupina Mobilize F.S. posluje v različnih državah in je zato izpostavljena geopolitičnemu tveganju, katerega glavne sestavine so:

- tveganje nacionalizacije: tveganje, da država gostiteljica sprejme zakon, ki ji omogoča odkup sredstva, ki se nahaja na njenem ozemlju, za znesek, nižji od vrednosti tega sredstva;
- tveganje neprenosljivosti: tveganje, da država gostiteljica uvede omejitve prenosa sredstev iz države;
- zakonodajno tveganje, vključno s tveganji, povezanimi s trgovinskimi sporazumi: tveganje, da država gostiteljica sprejme zakon, ki negativno vpliva na vrednost sredstev na njenem ozemlju, ter tveganja, povezana z neugodnimi spremembami carin;
- tveganje, povezano z uvedbo mednarodnih sankcij proti državi, v kateri skupina posluje.

V zadnjih letih je bila družba Mobilize F.S. zaradi mednarodnih sankcij, uvedenih proti Rusiji po invaziji na Ukrajino, prisiljena prenehati poslovati in izstopiti iz svojega skupnega podjetja v Rusiji. Na dan objave tega poročila Mobilize F.S. posluje v državah, v katerih devizni nadzor omejuje prosto konvertibilnost valut, kot so Argentina, Brazilija, Kolumbija, Južna Koreja in Maroko.

Teh pet držav je na dan 31. decembra 2025 predstavljalo 12 % čistega bančnega prihodka in 13 % dobička pred obdavčitvijo. Razvoj in dobičkonosnost dejavnosti družbe Mobilize F.S. v državah v vzponu sta odvisna od gospodarskega položaja in politične stabilnosti teh držav.

Geopolitične in makroekonomske motnje bi lahko negativno vplivale na uspešnost skupine:

- Konkurenca na evropskem trgu bi se lahko okrepila, saj si proizvajalci avtomobilov prizadevajo nadomestiti zmanjšanje obsega prodaje v drugih regijah; nižje cene novih vozil bi negativno vplivale na cene rabljenih vozil in povečale tveganje preostale vrednosti.
- Motnje v dobavnih verigah surovin ali elektronskih komponent bi lahko upočasnile proizvodnjo, kar bi povzročilo manjši obseg poslovanja, višjo inflacijo in povečanje stopnje brezposelnosti.
- Krepitev kibernetских groženj predstavlja vse večje tveganje za operativno odpornost, zato MFS obsežno vloga v orodja in vire za informacijsko varnost.
- Negativni vplivi na vzorce nakupa vozil pri strankah v državah, izpostavljenih politični nestabilnosti, zlasti v Latinski Ameriki in Aziji.

MFS nima vzpostavljenih posebnih ukrepov za obravnavanje groženj, povezanih z geopolitično nestabilnostjo; kljub temu obstoječi ukrepi za zmanjševanje obrestnega tveganja, likvidnostnega tveganja, kreditnega tveganja, tveganja preostale vrednosti in drugih operativnih tveganj, kot je kibernetično tveganje, ostajajo učinkoviti pri zmanjševanju njihovega vpliva.

Mobilize F.S. s stresnim testiranjem ocenjuje morebitne učinke geopolitičnih in makroekonomskih motenj, da bi zagotovila učinkovitost korektivnih ukrepov.

Podnebna in okoljska tveganja bi lahko vplivala na poslovanje, rezultate poslovanja, finančni položaj in ugled skupine Mobilize F.S.

Podnebna in okoljska tveganja so povezana z dvema skupinama tveganj:

- fizična tveganja: povezana z vplivi podnebnih sprememb in degradacije okolja zaradi ekstremnih dogodkov, kot so poplave in vročinski valovi, ali dolgoročnih sprememb, kot so temperaturna nihanja in izguba biotske raznovrstnosti;
- tveganja prehoda: povezana s tehnološkim razvojem, predpisi ali razpoloženjem na trgu, ki prispevajo k prehodu na nizkoogljično gospodarstvo.

Obravnavajo se kot dejavniki, ki lahko povečajo določena tveganja, kot so kreditno tveganje, tveganje preostale vrednosti, strateško tveganje, likvidnostno tveganje, operativno tveganje, tveganje neskladnosti in zavarovalno tveganje.

Skupina bi bila lahko pri svoji neposredni dejavnosti izpostavljena fizičnemu podnebnemu tveganju prek zavarovalnih produktov CPI in GAP ali zaradi vpliva na njeno sposobnost neprekinjenega

zagotavljanja storitev, posredno pa tudi zaradi negativnega vpliva ekstremnih vremenskih dogodkov na poslovanje njenih strank. Poleg tega bi bila lahko skupina izpostavljena tveganjem prehoda prek svojega kreditnega portfelja, v nekaterih sektorjih dejavnosti ali pri svoji komercialni dejavnosti zaradi uvedbe predpisov, na primer v avtomobilskem sektorju, katerih namen je omejiti uporabo vozil ali spodbuditi prehod na električne alternative.

Iz teh dveh kategorij tveganj bi lahko izhajala tudi pravna tveganja in tveganja ugleda.

Vpliv na strateške cilje je lahko pomemben zaradi zelo velikih izzivov, s katerimi se srečujejo proizvajalci avtomobilov, ki se morajo odzivati na hitro spreminjajoče se predpise, zlasti glede ravni emisij vozil, hkrati pa se spopadati z infrastrukturnim okoljem, ki je še v razvoju, in vstopom novih udeležencev na trg.

Vpliv na kreditno tveganje se srednjeročno in dolgoročno ocenjuje kot pomemben, čeprav kratkoročno ostaja razmeroma omejen glede na razčlenitev posojil po sektorjih dejavnosti v portfelju financiranja podjetij. Skupina Mobilize F.S. je le v manjši meri prisotna v sektorjih z visokim tveganjem prehoda, pri fizičnem tveganju pa baza strank skupine Mobilize F.S. ni geografsko pretirano koncentrirana.

Vpliv na preostale vrednosti vozil je prav tako pomembno vprašanje, saj lahko predpisi in tehnologije pospešijo zmanjševanje vrednosti nekaterih modelov; skupina Mobilize F.S. je bila ob koncu decembra 2025 temu tveganju izpostavljena le v omejenem obsegu, vendar strategija skupine predvideva povečanje te izpostavljenosti v prihodnjih letih.

2.1.5.2 Finančno tveganje (obrestno tveganje, likvidnostno tveganje in tveganje financiranja)

Prekinitev virov financiranja in dostopa do kapitalskih trgov skupine Mobilize F.S. bi negativno vplivala na njen likvidnostni položaj.

ine Mobilize F.S. bi lahko pomembno vplivali dejavniki, na katere banka nima vpliva, kot so splošne motnje na trgu, tržno dožemanje ali špekulativni pritiski na dolžniškem trgu. Če bi se potrebe skupine Mobilize F.S. po financiranju povečale ali če skupina Mobilize F.S. ne bi mogla dostopati do novih virov sredstev, bi nezadostna likvidnost še posebej škodovala njenemu konkurenčnemu položaju, rezultatom poslovanja in finančnemu položaju.

Povprečni kratkoročni količnik likvidnostnega kritja (LCR) za 12-mesečno obdobje je na dan 31. decembra 2025 znašal 387 %. Likvidnostne rezerve so na dan 31. decembra 2025 znašale 11,1 milijarde EUR.

Na rezultate poslovanja skupine Mobilize F.S. lahko negativno vplivajo spremembe tržnih obrestnih mer ali obrestnih mer, ponujenih depozitom strank.

Obrestno tveganje v bančni knjigi (IRBBB) pomeni dejansko ali potencialno tveganje zmanjšanja kapitala ali prihodkov banke zaradi neugodnih gibanj obrestnih mer, ki vplivajo na postavke v njeni bančni knjigi. Posojila skupine Mobilize F.S. strankam se z nekaterimi izjemami odobravajo po fiksnih obrestnih merah in praviloma za obdobje do 72 mesecev, medtem ko se posojila trgovcem financirajo po fiksnih obrestnih merah za obdobje, krajše od 12 mesecev.

Izpostavljenost skupine Mobilize F.S. obrestnim meram se ocenjuje dnevno z merjenjem občutljivosti za vsako valuto, upravljavsko enoto in portfelj sredstev, varovanje denarnih tokov pa se izvaja sistematično z uporabo zamenjav, s katerimi se obveznosti s spremenljivo obrestno mero pretvorijo v obveznosti s fiksno obrestno mero. Namen upravljanja skupnega obrestnega tveganja s temi bilančnimi

in zunajbilančnimi posli je omejiti nestanovitnost neto obrestne marže, ki je posledica neusklajenosti med ročnostjo in načinom indeksacije.

Skupina Mobilize F.S. izračunava občutljivost na obrestne mere z uporabo hipotetičnega zvišanja obrestnih mer, katerega obseg je odvisen od valute posamezne družbe. Čeprav skupina Mobilize F.S. spremlja obrestno tveganje z uporabo metodologije na ravni celotne skupine, varovanje pred tveganjem ni vedno popolno, kar odraža težavnost prilagajanja strukture zadolževanja strukturi posojil strankam.

Sprememb obrestnih mer ni vedno mogoče napovedati ali pred njimi vzpostaviti ustreznega varovanja, zato bi lahko, če niso ustrezno predvidene ali zavarovane, negativno vplivale na poslovanje, finančni položaj in rezultate poslovanja skupine Mobilize F.S. Skupna občutljivost skupine Mobilize F.S. na obrestno tveganje je ostala pod omejitvijo 70 milijonov EUR za spremembo obrestnih mer, ki ustreza šokom, določenim za posamezne valute.

Konsolidirana občutljivost čistih obrestnih prihodkov (NII) na obrestno tveganje na podlagi notranjega obsega, izračunana kot vsota absolutnih vrednosti občutljivosti na valutam prilagojene šoke v vseh valutah, je ob koncu decembra 2025 znašala 24,9 milijona EUR v primerjavi s 16,4 milijona EUR ob koncu leta 2024.

Tveganje neugodnih sprememb stroškov refinanciranja skupine Mobilize F.S. zaradi poslabšanja bonitetne ocene RCI Banque S.A. s strani bonitetnih agencij ali globalne spremembe pogojev financiranja (trg in depoziti).

Na dostop skupine Mobilize F.S. do trgov lahko vplivajo bonitetne ocene družb, ki sestavljajo skupino, in v določeni meri bonitetne ocene Skupine Renault. Družba RCI Banque S.A. ima na dan objave tega poročila bonitetno oceno Baa2 s stabilnimi obeti, ki jo je dodelila Moody's France SAS, ter BBB- s stabilnimi obeti, ki jo je dodelila S&P Global Ratings Europe Limited.

Bonitetni agenciji S&P Global Ratings Europe Limited in Moody's France SAS uporabljata bonitetne ocene za razvrščanje kreditne sposobnosti družbe RCI Banque S.A. ter za presojo, ali bo družba RCI Banque S.A. v prihodnosti sposobna odplačevati svoje obveznosti.

Poslabšanje likvidnostnega položaja družbe RCI Banque S.A., spremembe njenih politik upravljanja kapitala ali znatno zmanjšanje dobičkonosnosti bi lahko negativno vplivali na njeno bonitetno oceno.

RCI Banque S.A. je odvisna družba v stoddstotni lasti Renaulta, zato je njena bonitetna ocena še naprej odvisna od gospodarskega razvoja in bonitetne ocene Renaulta. Vsako negativno bonitetno dejanje v zvezi z dolgoročnim dolgom Renaulta bi lahko povzročilo podobno bonitetno dejanje v zvezi z dolgoročnim dolgom družbe RCI Banque S.A.

Financiranje družbe RCI Banque S.A. izhaja predvsem iz vlog strank in kapitalskih trgov. Njena sposobnost pridobivanja obvezniškega financiranja po konkurenčnih obrestnih merah je odvisna od splošnih razmer na finančnih trgih in njene sposobnosti pridobivanja ustreznih bonitetnih ocen. Znižanje njenih bonitetnih ocen in bonitetnih ocen njenega glavnega delničarja Renault SA ali kakršna koli sprememba obetov teh ocen bi verjetno povzročila povečanje stroškov financiranja družbe RCI Banque S.A. To bi lahko zmanjšalo tudi dostop družbe RCI Banque S.A. do kapitalskih trgov. Njena sposobnost pridobivanja in ohranjanja vlog strank je odvisna od privlačnosti varčevalnih produktov, ki jih ponuja svojim strankam. Na stroške vlog lahko zato vplivajo poslovne politike njenih konkurentov.

Tveganje valutnih tečajev

Skupina Mobilize F.S. je izpostavljena tveganju izgube zaradi sedanje ali prihodnje izpostavljenosti iz tekočih poslov in/ali poslov refinanciranja v valuti, ki ni evro, ali zaradi morebitnega zmanjšanja

vrednosti kapitala skupine Mobilize F.S. zaradi zmanjšanja vrednosti kapitalskih naložb v državah zunaj evroobmočja.

Naložbe v valutah, ki niso evro, oziroma strukturno devizno tveganje se lahko varujejo.

Transakcijsko devizno tveganje oziroma valutna izpostavljenost brez kapitalskih naložb izhaja predvsem iz večvalutnih posojil in računov v tujih valutah.

Na dan 31. decembra 2025 je konsolidirana transakcijska devizna pozicija skupine Mobilize F.S. znašala 10,3 milijona EUR, na dan 31. decembra 2024 pa 12,7 milijona EUR.

2.1.5.3 Tveganja, povezana s produkti

Skupina Mobilize F.S. lahko utрпи izgube zaradi neizpolnjevanja obveznosti svojih zasebnih in poslovnih strank, trgovcev ali uvoznikov, to je zaradi nezmožnosti plačila obrokov posojila skupini Mobilize F.S. v skladu s kreditno pogodbo oziroma zaradi zamude pri plačilu.

Skupina Mobilize F.S. je izpostavljena kreditnemu tveganju svojih strank in trgovcev oziroma uvoznikov, če njene tehnike upravljanja tveganj ne zagotavljajo zadostne zaščite pred neizpolnjevanjem plačilnih obveznosti nasprotnih strank.

Kreditno tveganje je tveganje izgube zaradi neizpolnitve obveznosti iz podpisane pogodbe s strani strank ali trgovcev in/ali uvoznikov skupine Mobilize F.S. Kreditno tveganje je močno odvisno od gospodarskih dejavnikov, med drugim od brezposelnosti, stečajev podjetij, rasti osebnih dohodkov, razpoložljivega dohodka gospodinjstev, dobičkonosnosti trgovcev in cen rabljenih vozil. Na raven kreditnega tveganja v portfelju financiranja trgovcev skupine Mobilize F.S. med drugim vplivajo finančna trdnost trgovcev in uvoznikov v portfelju skupine Mobilize F.S., kakovost zavarovanj in postopkov za zavarovanje financiranja ter splošno povpraševanje po vozilih. Na raven kreditnega tveganja portfelja strank skupine Mobilize F.S. vplivajo splošne makroekonomske razmere, ki lahko vplivajo na sposobnost nekaterih strank, da pravočasno poravnava načrtovana plačila.

Skupina Mobilize F.S. za ocenjevanje osebnih in poslovnih posojil uporablja napredne sisteme kreditnega točkovanja in poizvedbe v zunanjih podatkovnih zbirkah, za ocenjevanje trgovcev in uvoznikov pa notranji bonitetni sistem. Čeprav skupina Mobilize F.S. svojo politiko odobravanja nenehno prilagaja tržnim razmeram, bi povečanje kreditnega tveganja povzročilo višji strošek tveganja in višje rezervacije za kreditne izgube.

Skupina Mobilize F.S. izvaja tudi podrobne postopke za vzpostavljanje stika s strankami, ki zamujajo s plačili, organizacijo odvzema neplačanih vozil in prodajo odvzetih vozil. Vendar postopki odobravanja skupine Mobilize F.S., spremljanje kreditnega tveganja, dejavnosti izvajanja plačilnih storitev, vodenje evidenc računov strank ali politike odvzema vozil morda ne bodo zadostovali za preprečitev negativnega vpliva na rezultate poslovanja in finančni položaj skupine.

Povečanje kreditnega tveganja bi povečalo strošek tveganja in rezervacije za kreditne izgube, kar bi neposredno vplivalo na finančne rezultate skupine Mobilize F.S. in potencialno tudi na njen notranji kapital.

Znižanje prodajne cene vozil, oddanih v najem, bi lahko negativno vplivalo na rezultate poslovanja in finančni položaj skupine Mobilize F.S.

Če so vozila ob koncu najema vrnjena skupini Mobilize F.S. in skupina Mobilize F.S. nima dogovora o odkupu s tretjo osebo, običajno s trgovcem ali proizvajalcem vozil, in/ali stranka ob koncu najema ne uveljavi možnosti nakupa vozila, je skupina Mobilize F.S. izpostavljena tveganju izgube, če izkupiček od

prodaje vrnjenega vozila ne zadostuje za pokritje preostale vrednosti, ocenjene ob začetku najemne pogodbe.

Če je dejanska preostala vrednost vozila, kot se odraža v izkupičku od prodaje, nižja od pričakovane preostale vrednosti vozila ob začetku najema, skupina Mobilize F.S. ob prodaji vozila utрпи izgubo.

Na cene rabljenih vozil in s tem na dejansko preostalo vrednost vozil, oddanih v najem, poleg drugih dejavnikov močno vplivajo gospodarske razmere, cene in obseg prodaje novih vozil, poslovne politike proizvajalca in njegovih konkurentov, davčne spodbude, distribucijski kanali, življenjski cikel modela, razpoložljivi obseg rabljenih vozil, posebnosti produktov in konkurenca. Razlike med dejanskimi preostalimi vrednostmi, doseženimi pri vozilih, oddanih v najem, in ocenami teh vrednosti, ki jih je skupina Mobilize F.S. določila ob sklenitvi najema, bi lahko negativno vplivale na rezultate poslovanja in finančni položaj skupine Mobilize F.S. zaradi pripoznanja izgub, višjih od pričakovanih.

Ob koncu leta 2025 je neposredno tveganje, ki ga je nosila skupina MFS, znašalo 5.272 milijonov EUR, kar je 689 milijonov EUR več kot leta 2024.

2.1.5.4 Operativna tveganja

Med najpomembnejša operativna tveganja sodijo tveganje informacijsko-komunikacijske tehnologije (IKT) ter tveganje prekinitve poslovanja.

Tveganje informacijske in komunikacijske tehnologije je mogoče razčleniti na tveganja, povezana z upravljanjem informacijskih sistemov, zunanjim izvajanjem storitev, varnostjo, upravljanjem sprememb in delovanjem oziroma produkcijo, neprekinjenim delovanjem informacijske tehnologije ter kakovostjo in celovitostjo podatkov.

Tveganja informacijske in komunikacijske tehnologije (IKT) med drugim zajemajo tveganje razkritja informacij (zaupnost) ali spreminjanja informacij (celovitost) zaradi nepooblaščenega dostopa do sistemov in podatkov IKT iz institucije ali zunaj nje, na primer zaradi kibernetских napadov, ter tveganje motenj v delovanju sistemov (razpoložljivost) zaradi nezmožnosti pravočasne ponovne vzpostavitve storitev institucije ali odpovedi strojne oziroma programske opreme IKT, vključno z nepravilnim delovanjem informacijskih sistemov institucije. Tveganje motenj v delovanju sistemov (razpoložljivost) vključuje tudi nezmožnost pravočasne ponovne vzpostavitve storitev institucije ali odpoved strojne oziroma programske opreme IKT, nezmožnost odkrivanja in odpravljanja pomanjkljivosti pri upravljanju sistemov IKT ter nezmožnost institucije, da pravočasno in nadzorovano upravlja spremembe sistemov IKT.

Tveganje IKT institucije se nanaša tudi na dejavnosti, oddane v zunanje izvajanje, saj ponudniki storitev hranijo, shranjujejo ali obdelujejo sisteme IKT in informacije institucije. Pomanjkljiv nadzor nad temi zunanjimi izvajalci pri varovanju sistemov in informacij institucije glede njihove zaupnosti, celovitosti in razpoložljivosti lahko vpliva na sposobnost institucije, da izpolnjuje regulativne zahteve in zagotavlja ustrezno izvajanje svojih dejavnosti.

Na dejavnosti skupine Mobilize F.S. bi lahko na primer negativno vplivalo tveganje, da skupina ob zunanjem motilnem dogodku, kot so poplava, okužba, uničenje informacijskega sistema, kibernetični napad, samomor, teroristični napad in podobno, ne bi mogla ohraniti oziroma izvajati svojih bistvenih, pomembnih ali kritičnih dejavnosti, ali da ne bi mogla ohraniti delovanja informacijskih sistemov, pri čemer gre za načrt ponovne vzpostavitve poslovanja oziroma načrt neprekinjenega poslovanja.

Vsa navedena tveganja IKT prispevajo k skupnemu tveganju na področju digitalne operativne odpornosti, ki ga ureja evropska uredba DORA (Akt o digitalni operativni odpornosti), ki se uporablja od 17. januarja 2025 in velja za finančne institucije.

Informacijski sistemi so bistven vir za skupino Mobilize F.S., saj podpirajo poslovne procese pri vsakodnevnem poslovanju.

Po odobritvi posojil ali financiranja najemnih programov fizičnim osebam in podjetjem ter zagotovitvi posojil trgovcem skupina Mobilize F.S. upravlja finančne terjatve. Vsaka motnja pri izvajanju storitev zaradi nezmožnosti dostopa do evidenc terjatev ali njihovega natančnega vzdrževanja oziroma zaradi drugih razlogov bi lahko pomembno negativno vplivala na njeno sposobnost izterjave teh terjatev in/ali zagotavljanja zadovoljstva strank.

Skupina Mobilize F.S. se pri upravljanju svojega poslovanja opira na notranje in zunanje informacijske ter tehnološke sisteme, ki jih zagotavljajo skupina Mobilize F.S. in tretje osebe, zato je izpostavljena tveganju izgub zaradi kršitev varnosti, odpovedi sistemov ali kontrol, neustreznih ali neuspešnih postopkov, človeških napak in prekinitev poslovanja. Poleg tega je skupina Mobilize F.S. z Renaultom sklenila okvirne sporazume za zagotavljanje določenih informacijskih sistemov in storitev.

2.1.5.5 Pravno, regulativno in davčno tveganje

Skupina Mobilize F.S. je izpostavljena pravnim, regulativnim, davčnim in poslovnim tveganjem.

Na dobičkonosnost in poslovanje skupine Mobilize F.S. lahko vplivajo regulativno, pravno in davčno okolje v Franciji in tujini, saj skupina Mobilize F.S. posluje v več državah in je zato podvržena obsežnim nadzornim in regulativnim ureditvam ter lokalno veljavnim pravilom in predpisom, ki med drugim vključujejo bančne predpise, zakonodajo o potrošniških kreditih, zakone in predpise o vrednostnih papirjih, splošne predpise o konkurenci, nepremičninsko zakonodajo, delovnopravne predpise, predpise o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma, zakonodajo o varstvu podatkov, pravo družb, davčno zakonodajo ter zakone in predpise s področja zavarovalništva.

Regulativni organi posebno pozornost namenjajo varstvu potrošnikov in so zaostрили pravila, ki urejajo poslovno ravnanje. Ta pravila lahko na primer omejujejo obrestno mero, ki jo lahko zaračuna posojilodajalec, omejujejo povezovanje produktov ali urejajo plačila posrednikom.

V primeru neskladnosti lahko stranke zahtevajo odškodnino, če menijo, da so pri prodaji produkta utrpeli škodo ali da splošni pogoji niso bili pravilno uporabljeni. Spremembe sodne prakse in stališč pristojnih organov bi lahko v nekaterih primerih privedle do neugodnih izidov, kar bi lahko škodovalo ugledu skupine ali negativno vplivalo na njene rezultate in finančni položaj zaradi izrečenih kazni, prisojenih odškov in nastalih stroškov obrambe. Finančni nadzorni organ Združenega kraljestva (FCA) je na primer leta 2021 prepovedal določene vrste provizij, ki so jih banke plačevale distributerjem v okviru financiranja motornih vozil. Pozneje je bilo vloženih več pritožb v zvezi s provizijskimi dogovori, sklenjenimi pred to prepovedjo. FCA je 11. januarja 2024 napovedal pregled provizijskih dogovorov, ki so jih izvajale vse banke v sektorju, vključno z družbo RCI Financial Services Ltd, da bi se zagotovilo ustrezno nadomestilo potrošnikom, če bi bili ugotovljeni dokazi o razširjenih kršitvah.

Vzporedno s preiskavami FCA je pritožbeno sodišče Združenega kraljestva 25. oktobra 2024 odločilo, da morajo biti vse provizije, povezane s financiranjem, razkrite strankam in da je treba pridobiti njihovo izrecno soglasje. Vrhovno sodišče je avgusta 2025 odločilo, da trgovci z vozili nimajo fiduciarnih

dolžnosti do strank, vendar je potrdilo, da lahko visoke nerazkrite provizije povzročijo »nepošteno razmerje« v skladu z Zakonom o potrošniških kreditih.

Po teh dogodkih je FCA 7. oktobra 2025 začel posvetovanje o splošni odškodninski shemi za sektor financiranja motornih vozil, ki bi zajemala pogodbe, sklenjene med 6. aprilom 2007 in 1. novembrom 2024. Posvetovanje se je končalo 12. decembra 2025, dokončna pravila pa so bila pričakovana v začetku leta 2026. Če bi bila sprejeta, bi se izplačevanje odškodnin lahko začelo pred koncem leta 2026.

Zaradi teh dogodkov je skupina Mobilize Financial Services ponovno ocenila predpostavke glede oblikovanja rezervacij in pripoznala dodatno rezervacijo v višini 222 milijonov EUR.

Raznoverstnost in spremenljivost predpisov otežujeta ocenjevanje njihovega prihodnjega vpliva na družbo. Vsaka neskladnost bi lahko poleg škode za ugled skupine povzročila denarne kazni, prisilno začasno ustavitev njenih dejavnosti ali celo odvzem dovoljenj za opravljanje dejavnosti, vključno z bančno licenco, kar bi lahko pomembno vplivalo na njeno poslovanje in rezultat iz poslovanja.

Med predpisi, ki pomembno vplivajo na skupino, so bonitetni predpisi za kreditne institucije, zlasti bonitetna pravila Basel III o kapitalskih zahtevah.

Za skupino Mobilize F.S. se uporablja predvsem zakonodajni sveženj o kapitalskih zahtevah, ki vključuje Direktivo 2013/36/EU, kakor je bila spremenjena z Direktivo (EU) 2019/878 (CRD V) in Direktivo (EU) 2024/1619 (CRD VI), ter Uredbo št. 575/2013 o kapitalskih zahtevah (CRR), kakor je bila spremenjena zlasti z uredbama (EU) 2019/876 (CRR II) in (EU) 2024/1623 (CRR III), vključno z vso izvedbeno zakonodajo v Franciji, zlasti Zakonom št. 2013-672 z dne 26. julija 2013 o ločevanju in urejanju bančnih dejavnosti. Za skupino veljajo tudi Direktiva 2014/59/EU o sanaciji in reševanju bank (BRRD) ter ustrezni tehnični standardi in smernice regulatorjev EU, na primer Evropskega bančnega organa (EBA) in Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA), ki med drugim določajo kapitalske zahteve za kreditne institucije ter mehanizme sanacije in reševanja.

Poleg zgoraj navedenih regulativnih sprememb je Evropska centralna banka (ECB) sprejela pomembne pobude za zagotovitev pravilnega, doslednega in primerljivega izračunavanja kapitalskih zahtev bank, ki uporabljajo notranje modele.

Skupina Mobilize F.S. za izračun tveganju prilagojene aktive in posledično kapitalskih zahtev uporablja lastne notranje modele. V preteklih letih je skupina Mobilize F.S. prejela pripombe in ugotovitve glede nekaterih modelov, ki jih je pregledala ECB, pri čemer je bila pozvana k spremembi določenih parametrov ali uvedbi začasnih dodatkov v svoje izračune. Institucija je večino teh priporočil obravnavala in se uskladila z novimi smernicami EBA o ocenjevanju verjetnosti neplačila (PD), ocenjevanju izgube ob neplačilu (LGD) in obravnavi neplačanih izpostavljenosti tako, da je leta 2021 nadzorniku (ECB) predložila pakete novih modelov in metodologij. Poleg tega skupina Mobilize F.S. nadzira modelsko tveganje, ki vključuje notranje modele in druge modele s finančnim vplivom, kot so modeli IRRBB in MSRP 9.

Skupina Mobilize F.S. kot ponudnik financiranja, zavarovanja, bančnih storitev oziroma vlog in drugih storitev, povezanih z vozili, zelo skrbno obravnava zahteve bančne in zavarovalniške zakonodaje in predpisov, pravila konkurence in varstva strank, etična vprašanja, zakonodajo o preprečevanju pranja denarja in boju proti korupciji (zakon Sapin 2), zakonodajo o varstvu podatkov ter politike informacijske varnosti. Vsaka neskladnost ali neustrezna obravnava teh vprašanj bi lahko povzročila dodatna pravna tveganja in finančne izgube zaradi regulativnih glob ali opominov, sodnih postopkov ali škode za ugled, v skrajnih primerih pa tudi začasno ustavitev poslovanja ali odvzem dovoljenja za opravljanje dejavnosti.

Dodatni predpisi ali spremembe veljavne zakonodaje bi lahko povzročili pomembne dodatne stroške ali operativne omejitve, ki bi lahko negativno vplivali na dobičkonosnost poslovanja skupine Mobilize F.S.

Kateri koli od teh dejavnikov bi lahko negativno vplival na prihodnje rezultate skupine Mobilize F.S.

2.1.5.6 Notranja kontrola in postopki upravljanja tveganj v zvezi s pripravo in obdelavo računovodskih ter finančnih informacij

in tuje družbe, nad katerimi ima RCI Banque dejanski nadzor.

Ta listina opredeljuje sistem, ki se uporablja v celotni skupini, in zlasti določa:

- splošni sistem upravljanja notranjih kontrol;
- lokalne sisteme odvisnih družb, podružnic in skupnih podvigov;
- posebne sisteme različnih funkcijskih področij.

Direktor za upravljanje tveganj in direktor za notranje kontrole vsako leto Odboru za revizijo in računovodske izkaze pri upravnem odboru RCI Banque predstavi rezultate stalnih kontrol, zlasti računovodskih kontrol in računovodskih kontrol na področju preprečevanja korupcije, ter spremembe povezanih sistemov. Odbor oceni sistem notranjih kontrol in po potrebi zahteva izvedbo ukrepov za izboljšanje.

Skupina Mobilize F.S. pripravlja konsolidirane računovodske izkaze z uporabo enotnega orodja za konsolidacijo, strukturiranega v skladu z načrtom konsolidacijskih postavk, ki je skupen vsem subjektom. Orodje za konsolidacijo omogoča pripravo računovodskih in poslovodskih poročil na podlagi enkratnega vnosa podatkov, s čimer se zagotavlja skladnost informacij v računovodskih izkazih in različnih notranjih preglednih poročilih.

RCI Banque pripravlja posamične računovodske izkaze z združevanjem računov sedeža družbe in njenih podružnic. Pri tem uporablja podatke, vključene v skupno orodje za konsolidacijo, in jih pretvori v skladu s francoskimi računovodskimi standardi.

2.1.5.6.1 Načela priprave računovodskih izkazov

Družba RCI Banque kot družba, odgovorna za konsolidacijo, določa, usklajuje in nadzira pripravo finančnih in računovodskih informacij. Za pripravo ločenih računovodskih izkazov in preračunanih računovodskih izkazov za potrebe konsolidacije so odgovorni direktorji za administracijo in finance odvisnih družb pod vodstvom predsednikov in glavnih izvršnih direktorjev teh družb.

Na vseh ravneh skupine se pri pripravi računovodskih izkazov upoštevajo naslednja glavna načela:

- zagotavljanje popolnega zajetja vseh transakcij;
- upoštevanje računovodskih načel, ki se uporabljajo v skupini. Sklop referenčnih dokumentov tako določa skupne standarde skupine glede predstavitve in vrednotenja ter računovodske metode. Ti dokumenti so na voljo vsem subjektom in prispevajo k skladnosti sporočenih finančnih informacij;
- redno pregledovanje sredstev, obveznosti in zunajbilančnih zavez (terjatev, posojil, izvedenih finančnih instrumentov, denarnih sredstev in njihovih ustreznikov itd.) s postopki usklajevanja računovodskih podatkov z operativnimi sistemi, dokazovanjem stanj na računih in popisi. Poleg tega se organizacija skupine za ocenjevanje sistema notranjih kontrol in upravljanja operativnih tveganj, opisana zgoraj, uporablja tudi za postopek priprave finančnih in računovodskih informacij.

Vzpostavljen je bil postopek usklajevanja računovodstva. Za odvisne družbe in podružnice so bili pripravljeni priročnik dobrih računovodskih praks in sedem okvirnih računovodskih postopkov, ki so bili preneseni na lokalno raven (računovodska navodila, poročanje, ročne knjižbe, nadzor samodejnih računovodskih vnosov, nove računovodske sheme, arhiviranje ter preverjanje izvajanja kontrol prve ravni s strani glavnega računovodje).

Ustrezna usklajenost finančnega poročanja z operativnimi sistemi skupine je temelj priprave finančnih in računovodskih informacij. Obseg informacij, ki jih je treba obdelati, zahtevana kakovost obdelanih podatkov in rok poročanja (D + 4) zahtevajo uporabo učinkovitih in nadzorovanih informacijskih sistemov.

2.1.5.6.2 Informacijski sistemi, uporabljeni za upravljanje tveganj in organizacijske namene

2.1.5.6.2.1 Uporaba integrirane programske opreme

Skupina Mobilize F.S. se je odločila za uvedbo na trgu priznanega integriranega računovodskega orodja oziroma sistema za načrtovanje virov podjetja (Enterprise Resource Planning – ERP). Uporaba tako visoko strukturiranega integriranega programskega paketa omogoča izvajanje lastne logike notranjih kontrol ter zagotavlja skladnost in zanesljivost obdelanih informacij. Zlasti opredelitev in spremljanje uporabniških profilov prispevata k upoštevanju pravil ločevanja nalog.

Ta programski paket je bil skupaj z računovodskim interpretatorjem skupine zasnovan tako, da z uporabo različnih modulov vključuje posebnosti dejavnosti skupine.

Zanesljivost računovodskih in finančnih informacij se zagotavlja predvsem z nadzorom in standardizacijo osnovnih transakcij, ki jih operativni sistemi obdelujejo v skladu s standardi skupine. Te osnovne transakcije se prek vmesnikov prenesejo v računovodski interpretator skupine, ki nato računovodske zapise poslovnih dogodkov ali podatkov popisa posreduje v sistem ERP.

Centralizirano vzdrževanje računovodskega sistema, ki vključuje računovodski interpretator in sistem ERP, v okviru skupine funkcionalnih in tehničnih strokovnjakov omogoča okrepitev nadzora nad računovodsko obdelavo.

2.1.5.6.2.2 Transakcijski in kontrolni sistemi

Prve kontrolne aktivnosti se izvajajo na ravni glavnih operativnih sistemov za posle financiranja, storitev in refinanciranja, za katere so odgovorna glavna poslovna področja (odobravanje, izterjava/sodni postopki, storitve in refinanciranje).

Orodja za odobravanje, upravljanje pogodb o financiranju in storitvah, upravljanje odnosov s strankami in dobavitelji, administracijo refinanciranja, spremljanje naročil in upravljanje zaposlenih imajo lastno logiko kontrol. Vključena so v operativne postopke, ki prispevajo k nadzoru fizičnih in finančnih transakcij ob upoštevanju postopkov odobritev in prenosa pooblastil, ki veljajo v skupini.

Računovodske skupine posebno pozornost namenjajo nadzoru prenosov transakcij med nepovezanimi operativnimi in računovodskimi sistemi.

Na ravni skupine se na primer:

- v povezavi s sistemi za upravljanje financiranja, storitev, terjatev in refinanciranja usklajenost preverja s primerjavo tokov in računovodskih stanj s spremembami in popisi poslovnih transakcij. Vsa ugotovljena odstopanja se analizirajo in spremljajo;
- v povezavi s sistemi za spremljanje nabave in naložb računi dobaviteljev preverjajo glede na naročila, hkrati pa se izvaja računovodsko evidentiranje osnovnih sredstev.

Poslovne knjige se vodijo v skladu s standardi skupine z uporabo enotnega operativnega kontnega načrta, ki temelji na kontnem načrtu skupine in je dopolnjen glede na posebne potrebe posameznih držav. Dovoljeno je tudi vodenje računovodstva v skladu z lokalnimi standardi, kar omogoča sočasno pripravo računovodskih informacij po standardih skupine in lokalnih standardih.

Vse finančne informacije, potrebne za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov skupine RCI Banque, se zbirajo in upravljajo z enotnim orodjem. Kontrolni postopek, vgrajen v to orodje, in njegovo vzdrževanje s strani posebne organizacijske enote zagotavljata pravilnost in skladnost podatkov odvisnih družb.

2.1.5.6.2.3 Vloga računovodskih in poslovnih ekip

Računovodske skupine odvisnih družb ob podpori centralnih funkcij analizirajo računovodske izkaze in pojasnjujejo spremembe finančnih podatkov med posameznimi obdobji. Ta analiza se izvaja skupaj z analizami lokalnih in centralnih kontrolerjev, ki uspešnost analizirajo s primerjavo s proračunskimi podatki in napovedmi. Če analiza odstopanj ali kateri koli drug postopek preverjanja pokaže pomanjkljivosti v kakovosti informacij iz povezanih operativnih ali računovodskih sistemov, se ob dejavnem sodelovanju operativnega osebja in finančne funkcije izvedejo akcijski načrti za odpravo vzrokov teh nepravilnosti.

2.1.5.6.2.4 Vloga računovodstva in centralne notranje kontrole

Poleg obstoječega sistema (notranje kontrole, revizija RCI Banque itd.) ter z namenom stalnega izboljševanja zanesljivosti finančnih informacij oddelek za računovodstvo in centralno notranjo kontrolo, ki je podrejen oddelku za notranje kontrole, izvaja naloge ocenjevanja kakovosti notranjih računovodskih kontrol. Namen oddelka je redno pregledovanje računovodstva konsolidiranih odvisnih družb. Ta sistem tako omogoča izboljšanje poznavanja in uporabe računovodskih načel skupine v odvisnih družbah.

2.1.5.6.2.5 Koordinacija računovodske funkcije

Oddelek, namenjen usklajevanju računovodske funkcije, zagotavlja pogoje za pripravo in utemeljitev računovodskih izkazov s poročanjem kazalnikov, namenjenih podrobnejšemu spremljanju glavnih kritičnih računovodskih področij. Finančni direktor vsake odvisne družbe o teh kazalnikih poroča štirikrat letno.

Poleg tega finančni oddelki različnih subjektov vsako leto ocenijo svoje sisteme upravljanja računovodskih in finančnih tveganj glede na politiko upravljanja skupine. Ta ocena je del celovitega pristopa skupine RCI Banque k ocenjevanju tveganj.

Vse te informacije odvisnih družb se analizirajo in preverjajo centralno.

Poleg tega se spremljata napredek akcijskih načrtov, povezanih z nalogami računovodskih kontrol, in odpravljanje pomanjkljivosti, ugotovljenih v sistemih upravljanja računovodskih tveganj.

2.1.5.6.2.6 Objavljanje računovodskih izkazov

Skupina objavlja polletne informacije na dan 30. junija in letne informacije na dan 31. decembra. Pred tema zaključkoma se dvakrat letno izvede predhodni zaključek, in sicer 31. maja za junijski zaključek ter 31. oktobra za decembrski zaključek.

Organizirajo se skupni sestanki vodstva skupine, predvsem finančnega oddelka, in zakonitih revizorjev.

Skupina Mobilize F.S. pripravlja konsolidirane računovodske izkaze v skladu s standardi MSRP, ki jih je objavil Odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) in katerih sprejetje je bilo na datum poročanja računovodskih izkazov objavljeno v Uradnem listu Evropske unije.

2.1.6 Finančni izkazi

2.1.6.1 Kontekst – Sredstva – Obveznosti

Bilančna vsota družbe RCI Banque S.A. je ob koncu leta 2025 znašala 54,84 milijarde EUR v primerjavi s 54,55 milijarde EUR ob koncu leta 2024, kar predstavlja 1-odstotno povečanje.

Na strani sredstev je bilo zabeleženo rahlo povečanje posojil in terjatev do strank (+0,525 milijarde EUR), ob hkratnem zmanjšanju obveznic in drugih vrednostnih papirjev s stalnim donosom (-0,384 milijarde EUR).

Na strani obveznosti se je skupni znesek kapitala in obveznosti povečal za 0,29 milijarde EUR. Ta sprememba je predvsem posledica povečanja čistega dobička (+0,3 milijarde EUR) ter višjih obveznosti do kreditnih institucij in centralnih bank (+0,48 milijarde EUR). Povečanje je bilo delno izravnano z zmanjšanjem obveznosti do strank (-0,413 milijarde EUR) in zmanjšanjem izdanih dolžniških vrednostnih papirjev (-0,401 milijarde EUR).

Kapital družbe RCI Banque je ob koncu leta 2025 znašal 4,361 milijarde EUR v primerjavi s 3,760 milijarde EUR ob koncu leta 2024.

2.1.6.2 Izkaz poslovnega izida

Čisti dobiček poslovnega leta je ob koncu leta 2025 znašal 901 milijon EUR v primerjavi z 681 milijoni EUR ob koncu leta 2024, kar predstavlja 32-odstotno povečanje.

Ta ugoden rezultat je predvsem posledica povečanja čistega bančnega prihodka (+307,1 milijona EUR) in učinkovitega obvladovanja stroškov poslovanja, ki so se zmanjšali za 15,8 milijona EUR. Pozitivni učinek je bil delno izravnano z zmernim povečanjem stroška tveganja za 1,0 milijona EUR.

2.1.6.3 Razporeditev čistega dobička

Predlagamo naslednjo razporeditev dobička:

Čisti dobiček za finančno leto 2025	900.692.416,74 €
Pretekli preneseni dobiček	2.931.784.012,83 €
Na voljo za razporeditev	3.832.476.429,57 €
Dividende za izplačilo	400.000.000,00 €
Stanje prenesenega dobička za leto 2025	3.432.476.429,57 €

Skupščina delničarjev je zato pozvana, da določi dividendo v višini 400.000.000 € za finančno leto 2025, tj. 400 € na delnico.

Ta dividenda:

- daje upravičencem, ki so fizične osebe in so v Franciji zavezanci za plačilo dohodnine, pravico do 40-odstotne davčne olajšave v skladu s členom 158-3-2° francoskega Splošnega davčnega zakonika; in
- ne upravičuje imetnika do te olajšave v drugih primerih.

Dividende, izplačane v zvezi s tremi preteklimi finančnimi leti, so bile naslednje:

Leto	2023	2024	2025
Dividenda	600.000.000€	150.000.000€	400.000.000€
Dividenda na delnico	600€	150€	400€

2.1.6.4 Delitev dobička zaposlenim

Ker so pogodbe o zaposlitvi naših zaposlenih sklenjene s hčerinsko družbo DIAC, naše podjetje ni zajeto v člen L.225-102 Francoskega gospodarskega zakonika, ki se nanaša na delitev dobička med zaposlene.

2.1.6.5 Stroški reprezentance

V skladu s 223. členom Francoskega splošnega davčnega zakonika vas obveščamo, da finančni izkazi za preteklo finančno leto ne vključujejo stroškov, ki niso odbitni od davčne osnove.

2.1.6.6 Zapadlost obveznosti do dobaviteljev

V skladu s členom D.441-6 francoskega Trgovinskega zakonika spodnja preglednica prikazuje razčlenitev števila in skupnega zneska neporavnanih računov dobaviteljev brez davka na dan 31. decembra 2025. Informacije o izdanih računih in plačilnih rokih strank niso relevantne za bančno dejavnost družbe RCI Banque, ki ne temelji na plačilnih rokih 90 dni ali več.

Dobavitelji						
Člen D.441 I. 1°: prejeta in neplačana računa, katerih rok je potekel na dan poročanja finančnega leta.						
31/12/2025 (v evrih)	0 dni	1 to 30 dni	31 to 60 dni	61 to 90 dni	91 dni in več	Skupaj (1 dan ali več)
(A) Obroki z zamudo pri plačilu						
Število vključenih računov	1					172
Skupni znesek vključenih računov z DDV	2	170	13.891	257	10.122	24.440
Odstotek skupnega zneska nakupov za finančno leto brez DDV	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Odstotek prihodkov za finančno leto brez DDV						
(B) Računi, izključeni iz (A), ki se nanašajo na sporne ali nepriznane obveznosti in terjatve						
Število izključenih računov						0
Skupni znesek izključenih računov z DDV						0
(C) Referenčni plačilni roki, uporabljeni (pogodbeni ali zakonski rok – člen L.441-6 ali člen L.443-1 Francoskega gospodarskega zakonika)						
Plačilni roki, uporabljeni za izračun zamud pri plačilu	Zakonski roki: 30 dni					

Kupci						
Člen D.441 I. 1°: prejeta in neplačana računa, katerih rok je potekel na dan poročanja finančnega leta.						
31/12/2025 (v evrih)	0 dni	1 to 30 dni	31 to 60 dni	61 to 90 dni	91 dni in več	Skupaj (1 dan ali več)
(A) Obroki z zamudo pri plačilu						
Število vključenih računov						28
Skupni znesek vključenih računov z DDV	1.633.105	0	147.072	778.410	1.780.422	2.705.904
Odstotek skupnega zneska nakupov za finančno leto brez DDV						
Odstotek prihodkov za finančno leto brez DDV	0	0	0	0	0	0
(B) Računi, izključeni iz (A), ki se nanašajo na sporne ali nepriznane obveznosti in terjatve						
Število izključenih računov						0
Skupni znesek izključenih računov z DDV						0
(C) Referenčni plačilni roki, uporabljeni (pogodbeni ali zakonski rok – člen L.441-6 ali člen L.443-1 Francoskega gospodarskega zakonika)						
Plačilni roki, uporabljeni za izračun zamud pri plačilu	Zakonski roki: 30 dni					

2.1.6.7 Rezultati zadnjih petih finančnih let

Leto	2021	2022	2023	2024	2025
Osnovni kapital ob koncu leta (v tisočih evrov)					
Delež kapitala	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Število izdanih navadnih delnic	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Poslovanje in rezultati v letu (v tisočih evrov)					
Neto bančni dohodek	1.212.312	1.140.749	1.372.023	1.261.850	1.568.933
Dobiček pred davki, amortizacijo in oblikovanjem rezervacij	1.463.664	1.551.962	1.505.452	1.711.290	1.788.734
Davek od dobička pravnih oseb	(131.071)	(101.790)	(176.991)	(111.799)	(222.381)
Dobiček po davkih, amortizaciji in oblikovanju rezervacij	758.581	584.544	772.741	681.105	900.692
Razporejeni dobiček	800.000	600.000	600.000	150.000	400.000
Dobiček na delnico (v evrih)					
Dobiček po davkih, vendar pred amortizacijo in oblikovanjem rezervacij	1.332,59	1.450,17	1.328,46	1.599,49	1.556,35
Dobiček po davkih, amortizaciji in oblikovanju rezervacij	758,58	584,54	772,74	681,11	900,69
Razporejeni dobiček na delnico	800,00	600,00	600,00	150,00	400,00
Zaposleni					
Povprečno število zaposlenih v letu	1.002	1.010	1.030	1.018	1.005
Plače in nadomestila za leto	61.990	66.570	71.260	75.120	69.097
Letni bonusi za zaposlene	19.941	21.816	23.266	22.261	24.122

2.1.7 Splošni zbor RCI Banque S.A., dne 20. maja 2026

2.1.7.1 Dnevni red

- Odobritev letnih računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31. decembra 2025
- Odobritev konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31. decembra 2025
- Razporeditev dobička in določitev dividende
- Seznanitev z reguliranimi pogodbami
- Podelitev razrešnice članom upravnega odbora za njihovo upravljanje v preteklem poslovnem letu
- Imenovanje skupnega zakonitega revizorja KPMG (letni računovodski izkazi in poročilo o trajnostnosti)
- Podaljšanje mandata člana upravnega odbora g. Laurenta Davida
- Prenehanje mandata članice upravnega odbora ga. Nathalie Riez
- Imenovanje novega člana upravnega odbora
- Pooblastila za izvedbo formalnosti

2.1.7.2 Besedilo sklepov

Prvi sklep (Odobritev letnih računovodskih izkazov)

Skupščina, ki odloča v skladu s pogoji glede sklepčnosti in večine, ki veljajo za redne skupščine, se je seznanila s poročili upravnega odbora in zakonitih revizorjev o letnih računovodskih izkazih ter v predloženi obliki odobrava letne računovodske izkaze za poslovno leto, končano 31. decembra 2025, vključno z bilanco stanja, izkazom poslovnega izida in pojasnili, ki izkazujejo čisti dobiček v višini 900.692.416,74 EUR.

Drugi sklep (Odobritev konsolidiranih računovodskih izkazov)

Skupščina, ki odloča v skladu s pogoji glede sklepčnosti in večine, ki veljajo za redne skupščine, se je seznanila s poročili upravnega odbora in zakonitih revizorjev o konsolidiranih računovodskih izkazih ter v predloženi obliki odobrava konsolidirane računovodske izkaze za poslovno leto, končano 31. decembra 2025, vključno z bilanco stanja, izkazom poslovnega izida in pojasnili, pripravljenimi v skladu s členom L.233-16 in naslednjimi členi francoskega Trgovinskega zakonika, ki izkazujejo čisti dobiček, pripadajoč skupini, v višini 792.904.000 EUR.

Tretji sklep (Razporeditev poslovnega izida in določitev dividende)

Skupščina, ki odloča v skladu s pogoji glede sklepčnosti in večine, zahtevanimi za redne skupščine, odloča, da se poslovni izid poslovnega leta razporedi na naslednji način:

Čisti dobiček poslovnega leta 2025: 900.692.416,74 EUR

Preneseni dobiček iz preteklih let: 2.931.784.012,83 EUR

Razpoložljivi znesek: 3.832.476.429,57 EUR

Dividende za izplačilo: 400.000.000,00 EUR

Stanje prenesenega dobička za leto 2025: 3.432.476.429,57 EUR

Skupščina zato določa dividendo za poslovno leto 2025 v višini 400.000.000 EUR oziroma 400 EUR na delnico.

Opozarja se, da je bila za poslovno leto 2025 izplačana vmesna dividenda, kot sledi:

- Skupna dividenda za poslovno leto: 400.000.000 EUR
- Vmesna dividenda, o kateri je upravni odbor odločil 4. novembra 2025 na podlagi vmesnih računovodskih izkazov na dan 30. septembra 2025 in ki je bila izplačana 28. novembra 2025: 150.000.000 EUR
- Preostanek dividende za izplačilo: 250.000.000 EUR

Dividenda, izplačana za poslovno leto 2025:

- daje pravico do 40-odstotne davčne olajšave, kadar so upravičenci fizične osebe, zavezane plačilu dohodnine v Franciji, v skladu s členom 158-3-2° francoskega Splošnega davčnega zakonika;
- v drugih primerih ne daje pravice do te olajšave.
- Dividende, izplačane za pretekla tri poslovna leta, so bile naslednje:
- Za poslovno leto 2022: 600.000.000 EUR (600 EUR na delnico)
- Za poslovno leto 2023: 600.000.000 EUR (600 EUR na delnico)

- Za poslovno leto 2024: 150.000.000 EUR (150 EUR na delnico)

Četrti sklep (Odobritev podaljšanja regulirane pogodbe z naslovom »Pogodba o svetovalnih storitvah«, sklenjene med družbo in Biz Auto Consult 11. januarja 2024, za leto 2025)

Skupščina, ki odloča v skladu s pogoji glede sklepčnosti in večine, ki veljajo za redne skupščine, se je seznanila s posebnim poročilom zakonitih revizorjev o reguliranih pogodbah, ki jih urejajo člen L.225-38 in naslednji členi francoskega Trgovinskega zakonika, ter se seznanja s poročilom in odobrava podaljšanje pogodbe z naslovom »Pogodba o svetovalnih storitvah«, sklenjene med družbo in Biz Auto Consult 11. januarja 2024, ki ga je upravni odbor odobril 11. februarja 2025. Pogodbo je upravni odbor predhodno odobril na seji 8. decembra 2023 in je opisana v zgoraj navedenem poročilu. Pojasnjeno je, da je ta pogodba prenehala veljati pred 31. decembrom 2025.

Peti sklep (Podelitev razrešnice neizvršnim članom upravnega odbora)

Skupščina, ki odloča v skladu s pogoji glede sklepčnosti in večine, zahtevanimi za redne skupščine, članom upravnega odbora podeljuje razrešnico za njihovo upravljanje v poslovnem letu 2025.

Šesti sklep (Imenovanje skupnega zakonitega revizorja – letni računovodski izkazi in poročilo o trajnostnosti)

Skupščina, ki odloča v skladu s pogoji glede sklepčnosti in večine, ki veljajo za redne skupščine, je ugotovila, da se je mandat skupnega zakonitega revizorja KPMG SA iztekel tako za revizijo letnih računovodskih izkazov kot za preverjanje poročila o trajnostnosti, zato sklene mandat družbe KPMG SA kot skupnega zakonitega revizorja podaljšati za šest poslovnih let, tj. do zaključka skupščine, sklicane za odobritev računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se konča 31. decembra 2031.

Sedmi sklep (Podaljšanje mandata člana upravnega odbora g. Laurenta Davida)

Skupščina, ki odloča v skladu s pogoji glede sklepčnosti in večine, ki veljajo za redne skupščine, na priporočilo upravnega odbora podaljšuje mandat g. Laurenta Davida kot člana upravnega odbora za obdobje treh let, tj. do zaključka skupščine, sklicane za odobritev računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se konča 31. decembra 2028.

Osmi sklep (Prenehanje mandata članice upravnega odbora ga. Nathalie Riez)

Skupščina, ki odloča v skladu s pogoji glede sklepčnosti in večine, ki veljajo za redne skupščine, na priporočilo upravnega odbora ugotavlja prenehanje mandata ga. Nathalie Riez kot članice upravnega odbora, ki se izteče ob zaključku te skupščine.

Deveti sklep a (Imenovanje g. Carlosa Goncalvesa za člana upravnega odbora)

Skupščina, ki odloča v skladu s pogoji glede sklepčnosti in večine, ki veljajo za redne skupščine, na priporočilo upravnega odbora sklene imenovati g. Carlosa Goncalvesa za člana upravnega odbora za obdobje treh let, tj. do zaključka skupščine, sklicane za odobritev računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se konča 31. decembra 2028.

Deseti sklep (Pooblastila za izvedbo formalnosti)

Skupščina podeljuje vsa pooblastila imetniku izvirnika, kopije ali izvlečka zapisnika tega sklepa za izvedbo vseh potrebnih vložitev, formalnosti in objav.

2.1.8 Dodatne informacije

2.1.8.1 Podružnice RCI Banque

Podružnica	Država
RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Nemčija
RCI Banque Sucursal Argentina	Argentina
RCI Banque S.A. Niederlassung Österreich	Avstria
RCI Banque S.A. Sucursal en España	Španija
RCI Banque Branch Ireland	Irska
RCI Banque Succursale Italiana	Italija
RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Poljska
RCI Banque Sucursal Portugal	Portugalska
RCI Banque S.A. Bančna Podružnica Ljubljana	Slovenija
Renault Finance Nordic, Bankfilial till RCI Banque S.A. Frankrike	Švedska

2.1.9.4 Pravne informacije

RCI Banque S.A.

Komercialno ime: Mobilize Financial Services

Državljanstvo: francosko

Sedež: 15, rue d'Uzès 75002 Pariz

Tel.: +33 1 49 32 80 00

Pravna oblika

Société Anonyme à Conseil d'administration (delniška družba z upravnim odborom po francoski zakonodaji)

Pravo

Družba je urejena s določbami francoskega Trgovinskega zakonika.

Odkar je 7. marca 1991 prejela bančno licenco Banque de France, je RCI Banque zavezana tudi vsem zakonom in predpisom, ki veljajo za kreditne institucije, zlasti tistim, ki so vključeni v francoski Monetarni in finančni zakonik.

Družba ne sledi nobenemu posebnemu kodeksu, ki bi ga izdala reprezentativna organizacija podjetij.

Datum ustanovitve in trajanje

Družba je bila ustanovljena 9. aprila 1974 in vpisana pri Trgovinskem sodišču v Parizu 4. junija 1974. S poslovanjem je začela 21. avgusta 1974, za obdobje 99 let, torej do avgusta 2073.

Poslovni namen

Poslovni namen delniške družbe (Société Anonyme) RCI Banque, tako v Franciji kot v tujini, neposredno in posredno, v svojem imenu ali v imenu tretjih oseb, je:

- izvajanje kreditnih in bančnih poslov v vseh oblikah, namenjenih ali namenjenih financiranju nakupa blaga in/ali storitev, zlasti poslov z revolving posojili ter izdajo ali upravljanjem plačilnih instrumentov, povezanih s takimi posli;
- izvajanje vseh vrst študij v zvezi z ustanavljanjem, širitvijo in preoblikovanjem industrijskih, trgovskih, finančnih in storitvenih podjetij;
- izvajanje celovitih ali delnih študij ter svetovalnih in pogajalskih dejavnosti na gospodarskem, finančnem, trgovinskem in menedžerskem področju;
- izvajanje raziskav v zvezi z oblikovanjem in izboljšanjem sistemov upravljanja, organizacije in financiranja; izvajanje projektov, ki izhajajo iz navedenih študij, ali prispevanje k njihovi izvedbi z vsemi ustreznimi sredstvi, vključno s pridobivanjem kapitalskih deležev v obstoječih ali prihodnjih podjetjih;
- financiranje podjetij, zlasti v obliki udeležbe v njihovem kapitalu, naročnine na posojila, z uporabo lastnih sredstev družbe ali posojil, ki jih družba sklene; zagotavljanje investicijskih storitev v smislu zakona o modernizaciji finančnih dejavnosti, št. 96-597 z dne 2. julija 1996;
- upravljanje portfelja vrednostnih papirjev, ki izhajajo iz teh dejavnosti, zlasti z nakupi, prodajo, menjavo in prenosom vseh vrst vrednostnih papirjev;
- opravljanje dejavnosti posrednika zavarovalnih poslov v smislu francoskega zakona z dne 15. decembra 2005, ki prenaša evropsko direktivo z dne 9. decembra 2002, v vlogi zastopnika, komisarja ali posrednika;
- na splošno opravljanje vseh industrijskih, trgovskih, finančnih ali nepremičninskih poslov, ki so neposredno ali posredno povezani s poslovnim namenom ali s podobnimi oziroma povezanimi nameni, koristnimi ali olajševalnimi za uresničitev in razvoj tega namena.

Dostop do pravnih dokumentov

Pravne dokumente izdajatelja je mogoče pregledati na sedežu družbe.

Registracija in identifikacijska številka

Družba je vpisana v Pariški register podjetij pod številko SIREN: 306 523 358, SIRET številka: 306 523 358 00076, ORIAS številka: 07023704, APE koda: 6419Z (šifra dejavnosti) in LEI: 96950001WI712W7PQG45.

Obračunsko leto

Obračunsko leto družbe se začne 1. januarja in konča 31. decembra koledarskega leta.

2.1.9.5 Slovar

	Akronim	Definicija
1	APA	Povprečna donosna sredstva (APA): povprečni kapital, ki ga dolgujejo stranke in/ali mreža, kateremu se prištejejo sredstva, povezana z dejavnostmi operativnega najema.
2	FTE	Polni delovni ekvivalent (FTE): število zaposlenih, preračunano na polni delovni čas.
3	ROE (Return On Equity)	Čisti dobiček v obdobju, deljen s povprečnim lastniškim kapitalom (brez čistega dobička v obdobju).
4	Strukturno obrestno in devizno tveganje	Tveganje izgube ali oslabitve sredstev skupine v primeru sprememb obrestnih mer in deviznih tečajev. Strukturna obrestna in devizna tveganja so povezana s komercialnimi dejavnostmi in lastnimi operacijami.

	Akronim	Definicija
5	RWA – Risk Weighted Assets	Tvegana sredstva (RWA): vrednost izpostavljenosti, pomnožena z njenim tveganim ponderjem.
6	Bruto stopnja slabih terjatev	Razmerje med dvomljivimi izpostavljenostmi in bruto izdanimi posojili (posojila in terjatve do strank, posojila in terjatve do kreditnih institucij, finančni najemi in operativni najemi).
7	Stopnja penetracije	Razmerje med številom novih vlog za financiranje vozil (brez vozil »drugih znamk«) in registracijami v obdobju.
8	Novo financiranje	Zneski, ki jih je dejansko financirala podružnica, po odbitku pologov, varščin in prve vnaprej prejete najemnine. Novo financiranje se torej poroča le s strani družb, ki imajo povezana sredstva v svoji bilanci stanja. Izključeno je: • dokumentacija, povezana z dejavnostmi na podlagi komercialnega dogovora s partnerjem, • dokumentacija, povezana z virtualnimi skupnimi podjetji s partnerjem (razen če odobri DCPG na zahtevo podružnice).
9	Donosna sredstva	Vsota donosnih sredstev (posojila in finančni najemi) ter neto knjigovodska vrednost sredstev pri operativnem najemu (baterije in vozila), ki ustvarjajo obresti ali najemnino.
10	Povprečna uspešna sredstva maloprodaje	Povprečje stanja na začetku in koncu obdobja za maloprodajne in poslovne stranke.
11	Povprečna uspešna sredstva prodajne mreže	Povprečje dnevnih donosnih posojil za mrežo.
12	Stroški tveganja	Stroški tveganja: ta agregat vključuje odhodke v obdobju, ki so neposredno povezani s tveganjem neizterjave (brez financiranja storitev, ki se ne vključuje v izračun stroškov tveganja). Odraža tveganje, povezano z neplačilom.
13	RCI Banque S.A. Mobilize Financial Services Mobilize F.S. Mobilize F.S. group	RCI Banque S.A. posluje pod trgovskim imenom RCI Bank and Services od februarja 2016 in je maja 2022 prevzela novo komercialno identiteto Mobilize Financial Services. Njeno korporativno ime ostaja nespremenjeno in je še vedno RCI Banque S.A.. To trgovsko ime ter kratica Mobilize F.S. lahko skupina uporablja kot vzdevek za svoje korporativno ime. RCI Banque S.A. in njene podružnice se lahko omenjajo kot »skupina Mobilize F.S.«. Mobilize Financial Services podpira znamke Renault Group (Renault, Dacia, Alpine, Renault Korea Motors).

03. TVEGANJA

– BASEL,

STEBER III

Izjava o informacijah, objavljenih v zvezi s Stebrom III

Višje vodstvo in upravni odbor sta odgovorna za vzpostavitev in vzdrževanje učinkovitega sistema notranjih kontrol, ki nadzira objave družbe, vključno z objavami v okviru poročila o stebru III.

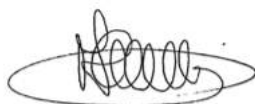
V zvezi s tem potrjujemo, da skupina Mobilize Financial Services informacije, zahtevane v skladu z osmim delom Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta, kakor je bila spremenjena z Uredbo (EU) 2019/876 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 (CRR2) ter Uredbo (EU) 2024/1623 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 19. junija 2024 (CRR3), objavlja v skladu s formalno določenimi politikami ter notranjimi postopki, sistemi in kontrolami.

Potrjujemo, da so bile po izvedbi vseh razumnih ukrepov v ta namen informacije, razkrite na dan 31. decembra 2025, predmet enake ravni notranjih kontrol in enakih postopkov notranjih kontrol kot druge informacije, predložene v okviru finančnega poročila.

12. Marec 2026

Martin Thomas

Generalni director



Uvod

Naslednje informacije se nanašajo na tveganja skupine Mobilize Financial Services (Mobilize F.S.¹) in so razkrite v skladu z zahtevami glede razkritij v okviru stebra III Baselskih sporazumov, ki so bile v evropsko pravo prenesene z Uredbo (EU) št. 575/2013 (oziroma CRR), kakor je bila spremenjena z Uredbo (EU) 2019/876 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 (CRR2) ter Uredbo (EU) 2024/1623 z dne 19. junija 2024 (CRR3), in Direktivo 2013/36/EU (oziroma CRD IV), kakor je bila spremenjena z Direktivo (EU) 2019/878 z dne 20. maja 2019 (CRD V) ter Direktivo (EU) 2024/1619 z dne 31. maja 2024 (CRD VI).

Informacije so objavljene na konsolidirani podlagi (13. člen CRR) in izpolnjujejo zahteve, določene v osmem delu CRR (431. člen in naslednji).

Poročilo skupine Mobilize F.S. o stebru III se v celoti objavi enkrat letno, nekatere pomembne postavke ali postavke, ki se hitreje spreminjajo, pa se razkrijejo polletno ali samo v prehodnem obdobju (492. člen CRR). Nobene pomembne, lastniške ali zaupne informacije niso izpuščene (432. člen CRR).

Za objavo poročila o tveganjih je odgovoren direktor za tveganja skupine Mobilize F.S. Informacije v tem poročilu so bile pripravljene v skladu s postopkom razkrivanja informacij v okviru stebra III, ki ga je potrdil regulativni odbor skupine Mobilize F.S.

¹ RCI Banque S.A. od februarja 2016 posluje pod komercialnim imenom RCI Bank and Services, maja 2022 pa je kot novo komercialno identiteto sprejela Mobilize Financial Services. Njena firma se ni spremenila in ostaja RCI Banque S.A. To komercialno ime in kratica Mobilize F.S. se lahko v skupini uporabljata kot drugo poimenovanje firme družbe. RCI Banque S.A. in njene odvisne družbe se lahko skupaj imenujejo »skupina Mobilize F.S.«

3.1 Povzetek tveganj

3.1.1 Ključni podatki

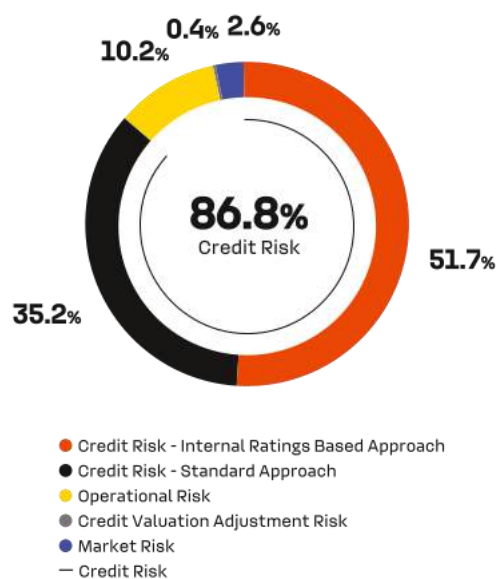
/ EU KM1 – PREDLOGA KLJUČNIH KAZALNIKOV

		31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024
V milijonih EUR		a	b	c	d	e
Lastna sredstva (zneski)						
1	Navadni lastniški temeljni kapital (CET1)	6,126	6,104	6,131	5,935	6,022
2	Kapital Tier 1	6,526	6,504	6,131	5,935	6,022
3	Skupni kapital	7,829	7,789	7,416	7,221	7,628
Tveganju prilagojena izpostavljenost						
4	Skupna tveganju prilagojena izpostavljenost	48,935	44,834	48,168	45,420	43,126
4a	Skupni znesek izpostavljenosti tveganju pred uporabo minimalne izhodne ravni	48,935	44,834	48,168	45,420	43,126
Kapitalski količniki (kot odstotek tveganju prilagojene izpostavljenosti)						
5	Količnik CET1 (%)	12.52%	13.61%	12.73%	13.07%	13.96%
5b	Količnik CET1, ob upoštevanju TREA (%)	12.52%	13.61%	12.73%	13.07%	13.96%
6	Količnik Tier 1 (%)	13.34%	14.51%	12.73%	13.07%	13.96%
6b	Količnik Tier 1, ob upoštevanju TREA (%)	13.34%	14.51%	12.73%	13.07%	13.96%
7	Skupni kapitalski količnik (%)	16.00%	17.37%	15.40%	15.90%	17.69%
7b	Skupni kapitalski količnik ob upoštevanju TREA (%)	16.00%	17.37%	15.40%	15.90%	17.69%
Dodatne zahteve glede lastnih sredstev za kritje tveganj, ki niso povezana s pretirano finančno vzvodenostjo (kot odstotek tveganju prilagojene izpostavljenosti)						
EU 7d	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje čezmernega finančnega vzvoda (%)	2.25%	5.75%	2.25%	5.75%	2.00%
EU 7e	Od tega: zahteve, ki jih je treba izpolniti z navadnim lastniškim temeljnim kapitalom (%)	1.27%	-5.98%	1.27%	-5.98%	1.13%
EU 7f	Od tega: zahteve, ki jih je treba izpolniti s temeljnim kapitalom (%)	1.69%	-0.08%	1.69%	-0.08%	1.50%
EU 7g	Skupne kapitalske zahteve SREP (%)	10.25%	10.25%	10.25%	10.25%	10.00%
Kombinirani blažilnik in skupna kapitalska zahteva (kot odstotek tveganju prilagojene izpostavljenosti)						
8	Kapitalski ohranitveni blažilnik (%)	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
EU 8a	Ohranitveni blažilnik zaradi makrobonitetnega ali sistemskega tveganja, ugotovljenega na ravni države članice (%)					
9	Institucijsko specifični proticiklični kapitalski blažilnik (%)	0.80%	0.76%	0.75%	0.75%	0.75%
EU 9a	Blažilnik sistemskega tveganja (%)					
10	Blažilnik za globalne sistemsko pomembne institucije (%)					
EU 10a	Blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije (%)					
11	Zahteva po kombiniranem blažilniku (%)	3.30%	3.26%	3.25%	3.25%	3.25%
EU 11a	Skupne kapitalske zahteve (%)	13.55%	13.51%	13.50%	13.50%	13.25%
12	Kapital CET1, razpoložljiv po izpolnitvi skupnih zahtev glede lastnih sredstev SREP (%)	5.65%	0	5.04%	0	6.46%
Količnik finančnega vzvoda						
13	Skupna izpostavljenost	76,346	72,802	75,778	74,691	74,815
14	Količnik finančnega vzvoda	8.55%	8.93%	8.09%	7.95%	8.05%
Dodatne zahteve glede lastnih sredstev za kritje tveganja pretirane finančne vzvodenosti (kot odstotek skupne izpostavljenosti)						

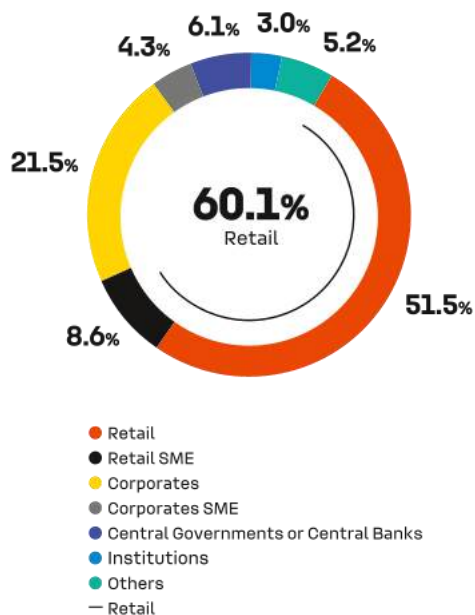
		31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024
V milijonih EUR		a	b	c	d	e
EU 14a	Dodatne zahteve glede lastnih sredstev za kritje tveganja pretirane finančne vzvodenosti (%)					
EU 14b	od tega: sestavljeno iz kapitala CET1 (odstotne točke)		0.00%		0.00%	
EU 14c	Skupne zahteve glede količnika finančnega vzvoda SREP (%)	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
	Blažilnik količnika finančnega vzvoda in skupna zahteva glede količnika finančnega vzvoda (kot odstotek skupne izpostavljenosti)					
EU 14d	Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda (%)					
EU 14e	Skupna zahteva glede količnika finančnega vzvoda (%)	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
	Količnik pokritja likvidnosti (LCR)					
15	Skupna visoko kakovostna likvidna sredstva (HQLA) (ponderirana vrednost – povprečje)	5,275	5,914	6,243	6,560	6,467
EU 16a	Denarni odtoki – skupna ponderirana vrednost	4,630	4,686	4,584	4,599	4,449
EU 16b	Denarni prilivi – skupna ponderirana vrednost	3,236	3,322	3,371	3,429	3,359
16	Skupni neto denarni odtoki (prilagojena vrednost)	1,417	1,424	1,345	1,302	1,239
17	Količnik pokritja likvidnosti (%)	387.37%	440.84%	500.27%	528.81%	550.48%
	Količnik neto stabilnega financiranja (NSFR)					
18	Skupni razpoložljivi stabilni viri financiranja	59,810	59,082	59,496	59,897	59,433
19	Skupni zahtevani stabilni viri financiranja	48,798	45,870	47,127	46,016	47,100
20	Količnik NSFR (%)	122.57%	128.80%	126.24%	130.17%	126.18%

Podatki, ki se nanašajo na količnik likvidnostnega kritja (LCR) in njegove sestavne dele, predstavljajo povprečja za 12 mesecev, ki se končajo na naveden datum poročanja (točka (f) 447. člena CRR).

/ ZAHTEVE GLEDE LASTNIH SREDSTEV PO VRSTAH TVEGANJ



/ IZPOSTAVLJENOST PO RAZREDIH IZPOSTAVLJENOSTI



/ ROA (ČISTI DOBIČEK, DELJEN S CELOTNO BILANCO STANJA – CRD IV, ČLEN 90)

	31/12/2025	30/06/2025	31/12/2024
Donosnost sredstev	1,07%	1,25%	1,34%

Donosnost sredstev se je zmanjšala zaradi zmanjšanja čistega dobička, ki je posledica negativnega vpliva dodatne rezervacije v višini 222 milijonov EUR, povezane s provizijami pri financiranju motornih vozil v Združenem kraljestvu.

3.1.2 Kontekst

Leta 2025 je makroekonomsko okolje še naprej zaznamovala nestanovitnost finančnih trgov, ki so jo spodbujale vztrajne trgovinske in geopolitične napetosti. Postopno, čeprav neenakomerno zniževanje inflacije v najpomembnejših razvitih gospodarstvih je centralnim bankam omogočilo začetek postopnega cikla rahljanja denarne politike, kar je podpiralo likvidnost in potrošnjo, medtem ko je svetovna gospodarska rast zaradi politične negotovosti in šibke investicijske dejavnosti ostala zmerna. Evropska centralna banka je v prvi polovici leta znižala ključne obrestne mere, da bi podprla

nadaljnje umirjanje inflacije, nato pa jih je ohranila nespremenjene, ob hkratnem zmanjševanju svoje bilance stanja in ponovni potrditvi 2-odstotnega inflacijskega cilja. Ameriška centralna banka (Fed) je na začetku leta ohranila previden pristop ter zaradi vztrajajoče inflacije obrestne mere zadržala na povišani ravni, septembra pa je začela cikel njihovega zniževanja. Pri obveznicah MFS so se kreditni pribitki po ameriških napovedih uvedbe carin začasno povečali, nato pa so se ob koncu leta vrnili na zgodovinsko nizke ravni.

3.1.3 Dejavniki tveganj

3.1.3.1 Tipologija tveganj

Prepoznavanje in spremljanje tveganj sta sestavni del pristopa skupine Mobilize F.S. k upravljanju tveganj. Ta pristop se odraža v ravneh tveganju prilagojenih sredstev ter tudi v drugih kazalnikih, dejavnostih in analizah, ki jih izvajajo funkcije upravljanja in tveganj v skupini. Različne vrste tveganj, predstavljene v nadaljevanju, so tveganja, ki so bila do danes opredeljena kot pomembna in značilna za skupino Mobilize F.S. ter katerih uresničitve bi lahko imela pomemben negativen vpliv na njeno poslovanje, finančni položaj in/ali rezultate. To ni izčrpen seznam vseh tveganj, ki jih skupina prevzema v okviru svojih dejavnosti ali jim je izpostavljena zaradi svojega okolja.

Glede na raznolikost dejavnosti skupine upravljanje tveganj temelji na naslednjih glavnih vrstah tveganj.

- tveganja, povezana s strategijo in poslovnim modelom:
- tveganje izvedbe strateškega načrta: tveganje, ki izhaja iz nezmožnosti skupine, da izvede svojo strategijo in doseže svoj srednjeročni načrt;
- tveganje preostale vrednosti: tveganje, ki mu je skupina izpostavljena, kadar se vrednost vozila pri nadaljnji prodaji ob izteku pogodbe o financiranju zmanjša oziroma je nižja od prvotne ocene;
- podnebna in okoljska tveganja: tveganja, povezana z ekstremnimi podnebnimi in okoljskimi dogodki oziroma fizična tveganja, ter tveganja, povezana s tehnološkimi spremembami, predpisi ali razpoloženjem na trgu, ki prispevajo k prehodu na nizkoogljično gospodarstvo oziroma tveganja prehoda;
- geopolitično tveganje: tveganje nacionalizacije, omejitev prenosa sredstev, sprejetja novih predpisov, neugodnih za upnike, ali mednarodnih sankcij, ki vplivajo na poslovanje;
- kreditna tveganja:
- tveganje koncentracije: tveganje, ki izhaja iz koncentracije izpostavljenosti skupine Mobilize Financial Services po državah, sektorjih ali posojiljemalcih;
- kreditno tveganje pri strankah in prodajnih mrežah: tveganje izgube v primeru neplačila nasprotna stranke ali več nasprotnih strank, ki se obravnavajo kot ena skupina povezanih strank;
- tržna tveganja, tveganja bančne knjige, likvidnostna tveganja in tveganja financiranja:
- obrestno in devizno tveganje: tveganje izgube obrestne marže ali zmanjšanja vrednosti bančne knjige zaradi nihanja obrestnih ali deviznih tečajev;
- likvidnostno tveganje in tveganje financiranja: likvidnostno tveganje nastane, kadar skupina Mobilize F.S. ne more izpolniti svojih obveznosti ali financirati razvoja svojih dejavnosti v skladu s svojimi poslovnimi cilji. Tveganje financiranja pomeni tveganje, da skupina Mobilize F.S. svojih dejavnosti ne bo mogla financirati po konkurenčnih stroških v primerjavi s svojimi konkurenti;
- operativna tveganja:
- glavna operativna tveganja: tveganje izgub ali sankcij zaradi neustreznih ali neuspešnih notranjih procesov, povezanih z zaposlenimi ali informacijskimi sistemi, ali zaradi zunanjih dogodkov, na primer kibernetičnih tveganj, pandemij, notranjih ali zunanjih goljufij in podobno, ne glede na to, ali so namerni, nenamerni ali naravni; mednje sodijo tveganja informacijske tehnologije in tveganja prekinitve poslovanja;

- modelsko tveganje oziroma posebno tveganje: tveganje, povezano z neuspešnostjo modelov, ki jih skupina uporablja pri svojih dejavnostih. To vključuje uporabo neustreznih modelov za določanje cen, vrednotenje, varovanje pozicij ali upravljanje tveganj. Neuspešnost modela je lahko posledica težav s kakovostjo podatkov, tehnik modeliranja, izvajanja modela ali njegove uporabe;
- tveganja skladnosti: tveganje sodne, upravne ali disciplinske sankcije, pomembne finančne izgube ali škode za ugled zaradi neskladnosti s predpisi, ki veljajo za bančne in finančne dejavnosti, vključno z veljavnimi zakoni in standardi, kodeksi ravnanja ter bančnimi predpisi na nacionalni, evropski ali mednarodni ravni. Ta tveganja vključujejo pravna tveganja, tveganja ravnanja, davčna tveganja, tveganja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma (AML-CFT), tveganja varstva osebnih podatkov, tveganja skladnosti z bančnimi predpisi, tveganja korupcije in trgovanja z vplivom ter etična tveganja.

Različne vrste tveganj, predstavljene zgoraj, so tveganja, ki so trenutno opredeljena kot pomembna in značilna za skupino Mobilize F.S. ter katerih uresničitev bi lahko imela pomemben negativen vpliv na njeno poslovanje, finančni položaj in/ali rezultate. To ni izčrpen seznam vseh tveganj, ki jih skupina prevzema pri opravljanju svojih dejavnosti ali jim je izpostavljena zaradi svojega okolja.

3.1.3.2 Dejavniki tveganj

Dejavniki tveganja, predstavljeni v tem razdelku, so tisti, za katere skupina meni, da bi lahko pomembno negativno vplivali na njeno poslovanje, finančni položaj in rezultate poslovanja. Vendar to ni izčrpen seznam vseh tveganj, ki jim je skupina izpostavljena. Tveganja, značilna za poslovanje skupine, so v nadaljevanju predstavljena v petih glavnih kategorijah v skladu s 16. členom Uredbe (EU) št. 2017/1129, imenovane »Prospekt 3«, z dne 14. junija 2017:

- tveganja, povezana s strategijo in poslovnim modelom;
- tržna tveganja, tveganja bančne knjige, likvidnostna tveganja in tveganja financiranja;
- kreditno tveganje in tveganje preostale vrednosti, povezano s produkti;
- operativna tveganja;
- pravna, regulativna in davčna tveganja ter tveganja neskladnosti.

A. Tveganja povezana s strategijo in poslovnim modelom (vključno s strateškim, koncentracijskim, podnebnim in okoljskim tveganjem)

Rezultat iz poslovanja in finančni položaj skupine Mobilize F.S. sta odvisna od poslovne strategije in prodaje Skupine Renault ter od prodaje znamke Nissan.

Kot finančna odvisna družba v 100-odstotni lasti Renaulta, ki podpira znamke Skupine Renault in znamko Nissan, se skupina Mobilize F.S. pretežno ukvarja s financiranjem prodaje teh znamk, kar predstavlja pomembno večino njenega čistega bančnega prihodka.

Zaradi strateških, poslovnih in finančnih povezav skupine Mobilize F.S. s Skupino Renault ter dejstva, da je dejavnost osredotočena na znamke Skupine Renault in znamko Nissan, bi lahko vsako zmanjšanje ali ustavitev proizvodnje oziroma prodaje vozil teh znamk zaradi zmanjšanja dejanske ali zaznane kakovosti, varnosti ali zanesljivosti vozil, prekinitve dobav tretjih oseb, pomembnih sprememb trženjskih programov ali strategij oziroma negativne medijske izpostavljenosti pomembno negativno vplivalo na obseg financiranja skupine Mobilize F.S. ter na njen finančni položaj in rezultate poslovanja.

Poleg tega lahko na povpraševanje po vozilih znamk, katerih prodaja se financira, vplivajo naslednji dejavniki:

- raznolikost in inovativnost ponudbe vozil;
- konkurenčnost prodajnih cen vozil;

- raven povpraševanja strank po nakupu in najemu novih ter rabljenih vozil, vključno z makroekonomskim okoljem, ki lahko vpliva na povpraševanje;
- povpraševanje strank po financiranju nakupa vozil;
- obseg proizvodnje vozil; in
- ravni zalog, ki jih vzdržujejo prodajalci Skupine Renault in znamke Nissan.

Poleg tega je uspešnost strateškega načrta skupine Mobilize F.S. odvisna od več vzvodov, kot so uspešnost njenih produktov, razvoj zavarovalniških in liziških dejavnosti, naložbe in njena sposobnost ohranjanja visoke ravni zadovoljstva strank, pa tudi od ustreznega upravljanja strateškega načrta, s katerim se zagotavlja podpora zaposlenih v skupini Mobilize F.S.

Poleg tega lahko poslovna strategija in prodajna struktura Skupine Renault ter znamk Nissan povzročita koncentracijo izpostavljenosti skupine Mobilize F.S. Neugoden dogodek, ki bi vplival na geografsko območje ali kategorijo strank, ki predstavlja pomemben delež sredstev skupine, bi lahko imel negativne posledice za njen finančni položaj.

Tveganje, povezano z geopolitično nestabilnostjo

Skupina Mobilize F.S. posluje v različnih državah in je zato izpostavljena geopolitičnemu tveganju, katerega glavne sestavine so:

- tveganje nacionalizacije: tveganje, da država gostiteljica sprejme zakon, ki ji omogoča odkup sredstva, ki se nahaja na njenem ozemlju, za znesek, nižji od vrednosti tega sredstva;
- tveganje neprenosljivosti: tveganje, da država gostiteljica uvede omejitve prenosa sredstev iz države;
- zakonodajno tveganje, vključno s tveganji, povezanimi s trgovinskimi sporazumi: tveganje, da država gostiteljica sprejme zakon, ki negativno vpliva na vrednost sredstev na njenem ozemlju, ter tveganja, povezana z neugodnimi spremembami carin;
- tveganje, povezano z uvedbo mednarodnih sankcij proti državi, v kateri skupina posluje.

V zadnjih letih je bila družba Mobilize F.S. zaradi mednarodnih sankcij, uvedenih proti Rusiji po invaziji na Ukrajino, prisiljena prenehati poslovati in izstopiti iz svojega skupnega podjetja v Rusiji. Na dan objave tega poročila Mobilize F.S. posluje v državah, v katerih devizni nadzor omejuje prosto konvertibilnost valut, kot so Argentina, Brazilija, Kolumbija, Južna Koreja in Maroko. Te države so na dan 31. decembra 2025 predstavljale 12 % čistega bančnega prihodka in 13 % dobička pred obdavčitvijo. Razvoj in dobičkonosnost dejavnosti družbe Mobilize F.S. v državah v vzponu sta odvisna od gospodarskega položaja in politične stabilnosti teh držav.

Geopolitične in makroekonomske motnje bi lahko negativno vplivale na uspešnost skupine:

- konkurenca na evropskem trgu bi se lahko okrepila, saj si proizvajalci avtomobilov prizadevajo nadomestiti zmanjšanje obsega prodaje v drugih regijah; nižje cene novih vozil bi negativno vplivale na cene rabljenih vozil in povečale tveganje preostale vrednosti;
- motnje v dobavnih verigah surovin ali elektronskih komponent bi lahko upočasnile proizvodnjo, kar bi povzročilo manjši obseg poslovanja, višjo inflacijo in povečanje stopnje brezposelnosti;
- krepitev kibernetičnih groženj predstavlja vse večje tveganje za operativno odpornost, zato MFS obsežno vloga v orodja in vire za informacijsko varnost;
- negativni vplivi na vzorce nakupa vozil pri strankah v državah, izpostavljenih politični nestabilnosti, zlasti v Latinski Ameriki in Aziji.

MFS nima vzpostavljenih posebnih ukrepov za obravnavanje groženj, povezanih z geopolitično nestabilnostjo; kljub temu obstoječi ukrepi za zmanjševanje obrestnega tveganja, likvidnostnega tveganja, kreditnega tveganja, tveganja preostale vrednosti in drugih operativnih tveganj, kot je kibernetično tveganje, ostajajo učinkoviti pri zmanjševanju njihovega vpliva.

Mobilize F.S. s stresnim testiranjem ocenjuje morebitne učinke geopolitičnih in makroekonomskih motenj, da bi zagotovila učinkovitost korektivnih ukrepov.

Podnebna in okoljska tveganja bi lahko vplivala na poslovanje, rezultate poslovanja, finančni položaj in ugled skupine Mobilize F.S.

Podnebna in okoljska tveganja so povezana z dvema skupinama tveganj:

- fizična tveganja: povezana z vplivi podnebnih sprememb in degradacije okolja zaradi ekstremnih dogodkov (poplave, vročinski valovi itd.) ali dolgoročnih sprememb (temperaturna nihanja, izguba biotske raznovrstnosti itd.);
- tveganja prehoda: povezana s tehnološkim razvojem, predpisi ali razpoloženjem na trgu, ki prispevajo k prehodu na nizkoogljeno gospodarstvo.

Obravnavajo se kot dejavniki, ki lahko povečajo določena tveganja (kreditno tveganje, tveganje preostale vrednosti, strateško tveganje, likvidnostno tveganje, operativno tveganje in tveganje neskladnosti ter zavarovalno tveganje).

Skupina bi bila lahko pri svoji neposredni dejavnosti izpostavljena fizičnemu podnebnemu tveganju prek zavarovalnih produktov (CPI, GAP) ali zaradi vpliva na njeno sposobnost ohranjanja storitev, posredno pa tudi zaradi negativnega vpliva ekstremnih vremenskih dogodkov na poslovanje njenih strank. Poleg tega bi bila lahko skupina izpostavljena tveganjem prehoda prek svojega kreditnega portfelja, v nekaterih sektorjih dejavnosti ali pri svoji poslovni dejavnosti zaradi uvedbe predpisov, na primer v avtomobilskem sektorju, katerih namen je omejiti uporabo vozil ali spodbuditi prehod na električne alternative.

Iz teh dveh kategorij tveganj bi lahko izhajala tudi pravna tveganja in tveganja ugleda.

Vpliv na strateške cilje je lahko pomemben zaradi zelo velikih izzivov, s katerimi se srečujejo proizvajalci avtomobilov, ki se morajo odzivati na hitro spreminjajoče se predpise, zlasti glede ravni emisij vozil, hkrati pa se spopadati z infrastrukturnim okoljem, ki je še v razvoju, in vstopom novih udeležencev na trg.

Vpliv na kreditno tveganje se srednjeročno in dolgoročno ocenjuje kot pomemben, čeprav kratkoročno ostaja razmeroma omejen glede na razčlenitev posojil po sektorjih dejavnosti v portfelju financiranja podjetij. Skupina Mobilize F.S. je le v manjši meri prisotna v sektorjih z visokim tveganjem prehoda, pri fizičnem tveganju pa baza strank skupine Mobilize F.S. ni geografsko pretirano koncentrirana.

Vpliv na preostale vrednosti vozil je prav tako pomembno vprašanje, saj lahko predpisi in tehnologije pospešijo zmanjševanje vrednosti nekaterih modelov; skupina Mobilize F.S. je bila ob koncu decembra 2025 temu tveganju izpostavljena le v omejenem obsegu, čeprav se je izpostavljenost v letu 2025 povečala, strategija skupine pa predvideva njeno nadaljnje povečanje v prihodnjih letih.

B. Finančna tveganja (obrestno tveganje, likvidnostno tveganje in tveganje financiranja)

Motnje v virih financiranja skupine Mobilize F.S. in dostop do kapitalskih trgov bi negativno vplivali na njen likvidnostni položaj.

Skupina Mobilize F.S. razpršuje svoje vire financiranja z izvajanjem strategije, ki se osredotoča na kategorije nasprotnih strank (različne udeležence na trgu in različne vrste financiranja), valute in države, v katerih imajo nasprotne stranke sedež. Skupina svoje dejavnosti financira z izdajami dolgoročnega dolga, bančnimi posojili, tržnimi dolžniškimi vrednostnimi papirji, listinjenjem terjatev in

dejavnostjo sprejemanja vlog, zato je odvisna od zanesljivega dostopa do finančnih virov. Zaradi svojih potreb po financiranju je skupina Mobilize F.S. izpostavljena likvidnostnemu tveganju v primeru zaprtja trga ali motenj pri virih financiranja.

Likvidnostno tveganje je tveganje, da skupina Mobilize F.S. ne bo mogla izpolniti svojih obveznosti ali financirati razvoja svojih dejavnosti v skladu s svojimi poslovnimi cilji. Tveganje bonitetne ocene in stroškov refinanciranja je tveganje, da skupina Mobilize F.S. svojih dejavnosti ne bo mogla financirati po konkurenčnih stroških v primerjavi s svojimi konkurenti.

Na likvidnost skupine Mobilize F.S. bi lahko pomembno vplivali dejavniki, na katere banka nima vpliva, kot so splošne motnje na trgu, tržno dojetje ali spekulativni pritiski na dolžniškem trgu. Če bi se potrebe skupine Mobilize F.S. po financiranju povečale ali če skupina Mobilize F.S. ne bi mogla dostopati do novih virov sredstev, bi nezadostna likvidnost še posebej škodovala njenemu konkurenčnemu položaju, rezultatom poslovanja in finančnemu položaju.

Na rezultate poslovanja skupine Mobilize F.S. bi lahko negativno vplivale spremembe tržnih obrestnih mer ali obrestnih mer, ponujenih za vloge strank.

Obrestno tveganje v bančni knjigi (IRRBB) pomeni dejansko ali potencialno tveganje zmanjšanja kapitala ali prihodkov banke zaradi neugodnih gibanj obrestnih mer, ki vplivajo na postavke v njeni bančni knjigi. Posojila skupine Mobilize F.S. strankam se z nekaterimi izjemami odobravajo po fiksnih obrestnih merah in praviloma za obdobje do 72 mesecev, medtem ko se posojila trgovcem financirajo po fiksnih obrestnih merah za obdobje, krajše od 12 mesecev.

Izpostavljenost skupine Mobilize F.S. obrestnim meram se ocenjuje dnevno z merjenjem občutljivosti za vsako valuto, upravljavsko enoto in portfelj sredstev, varovanje denarnih tokov pa se izvaja sistematično z uporabo zamenjav, s katerimi se obveznosti s spremenljivo obrestno mero pretvorijo v obveznosti s fiksno obrestno mero. Namen upravljanja celotnega obrestnega tveganja s temi bilančnimi in zunabilančnimi posli je omejiti nestanovitnost neto obrestne marže, ki je posledica neusklajenosti med ročnostjo in načinom indeksacije.

Skupina Mobilize F.S. izračunava občutljivost na obrestne mere z uporabo hipotetičnega zvišanja obrestnih mer, katerega obseg je odvisen od valute posameznega subjekta. Čeprav skupina Mobilize F.S. spremlja obrestno tveganje z uporabo metodologije na ravni celotne skupine, varovanje pred tveganjem ni vedno popolno, kar odraža težavnost prilagajanja strukture zadolževanja strukturi posojil strankam.

Sprememb obrestnih mer ni vedno mogoče napovedati ali pred njimi vzpostaviti ustreznega varovanja, zato bi lahko, če niso ustrezno predvidene ali zavarovane, negativno vplivale na poslovanje, finančni položaj in rezultate poslovanja skupine Mobilize F.S. Skupna občutljivost skupine Mobilize F.S. na obrestno tveganje je ostala pod omejitvijo 70 milijonov EUR za spremembo obrestnih mer, ki ustreza šokom, določenim za posamezne valute.

Konsolidirana občutljivost čistih obrestnih prihodkov (NII) na obrestno tveganje na podlagi notranjega obsega, izračunana kot vsota absolutnih vrednosti občutljivosti na valutno prilagojene šoke v vseh valutah, je ob koncu decembra 2025 znašala 24,9 milijona EUR v primerjavi s 16,4 milijona EUR ob koncu leta 2024.

Tveganje neugodnih sprememb stroškov refinanciranja skupine Mobilize F.S. zaradi poslabšanja bonitetne ocene družbe RCI Banque S.A. s strani bonitetnih agencij ali splošne spremembe pogojev financiranja (trgi in vloge)

Na dostop skupine Mobilize F.S. do trgov lahko vplivajo bonitetne ocene subjektov, ki sestavljajo skupino, in v določeni meri bonitetne ocene Skupine Renault. Družba RCI Banque S.A. ima na dan objave

tega poročila bonitetno oceno Baa2 s stabilnimi obeti, ki jo je dodelila Moody's France SAS, ter BBB – s stabilnimi obeti, ki jo je dodelila S&P Global Ratings Europe Limited.

Bonitetni agenciji S&P Global Ratings Europe Limited in Moody's France SAS uporabljata bonitetne ocene za razvrščanje kreditne sposobnosti družbe RCI Banque S.A. ter za presojo, ali bo družba RCI Banque S.A. v prihodnosti sposobna odplačevati svoje obveznosti.

Poslabšanje likvidnostnega položaja družbe RCI Banque S.A., spremembe njenih politik upravljanja kapitala ali znatno zmanjšanje dobičkonosnosti bi lahko negativno vplivali na njeno bonitetno oceno.

RCI Banque S.A. je odvisna družba v stoddstotni lasti Renaulta, zato je njena bonitetna ocena še naprej odvisna od gospodarskega razvoja in bonitetne ocene Renaulta. Vsako negativno bonitetno dejanje v zvezi z dolgoročnim dolgom Renaulta bi lahko povzročilo podobno bonitetno dejanje v zvezi z dolgoročnim dolgom družbe RCI Banque S.A.

Financiranje družbe RCI Banque S.A. izhaja predvsem iz vlog strank in kapitalskih trgov. Njena sposobnost pridobivanja obvezniškega financiranja po konkurenčnih obrestnih merah je odvisna od splošnih razmer na finančnih trgih in njene sposobnosti pridobivanja ustreznih bonitetnih ocen. Znižanje njenih bonitetnih ocen in bonitetnih ocen njenega glavnega delničarja Renault SA ali kakršna koli sprememba obetov teh ocen bi verjetno povzročila zvišanje stroškov financiranja družbe RCI Banque S.A. To bi lahko zmanjšalo tudi dostop družbe RCI Banque S.A. do kapitalskih trgov. Njena sposobnost pridobivanja in ohranjanja vlog strank je odvisna od privlačnosti varčevalnih produktov, ki jih ponuja svojim strankam. Na stroške vlog lahko zato vplivajo poslovne politike njenih konkurentov.

Valutno tveganje

Skupina Mobilize F.S. je izpostavljena tveganju izgube zaradi sedanje ali prihodnje izpostavljenosti iz tekočih poslov in/ali poslov refinanciranja v valuti, ki ni evro, ali zaradi morebitnega zmanjšanja vrednosti kapitala skupine Mobilize F.S. zaradi zmanjšanja vrednosti kapitalskih naložb v državah zunaj evroobmočja.

Naložbe v valutah, ki niso evro, oziroma strukturno devizno tveganje se lahko varujejo.

Transakcijsko devizno tveganje oziroma valutna izpostavljenost brez kapitalskih naložb izhaja predvsem iz večvalutnih posojil in računov v tujih valutah.

Na dan 31. decembra 2025 je konsolidirana transakcijska devizna pozicija skupine Mobilize F.S. znašala 10,3 milijona EUR, na dan 31. decembra 2024 pa 12,7 milijona EUR.

C. Kreditno tveganje in tveganje preostale vrednosti, povezano s produkti

Skupina Mobilize F.S. lahko utрпи izgube zaradi neplačil svojih maloprodajnih in poslovnih strank, trgovcev ali uvoznikov (tj. nezmožnosti plačila obrokov skupini Mobilize F.S. po kreditni pogodbi – zapadle obveznosti).

Skupina Mobilize F.S. je izpostavljena kreditnemu tveganju svojih strank in trgovcev oziroma uvoznikov, če njene tehnike upravljanja tveganj ne zagotavljajo zadostne zaščite pred neizpolnjevanjem plačilnih obveznosti nasprotnih strank.

Kreditno tveganje je tveganje izgube zaradi neizpolnitve obveznosti iz podpisane pogodbe s strani strank ali trgovcev in/ali uvoznikov skupine Mobilize F.S. Kreditno tveganje je močno odvisno od gospodarskih dejavnikov, med drugim od brezposelnosti, stečajev podjetij, rasti osebnih dohodkov,

razpoložljivega dohodka gospodinjstev, dobičkonosnosti trgovcev in cen rabljenih vozil. Na raven kreditnega tveganja v portfelju financiranja trgovcev skupine Mobilize F.S. med drugim vplivajo finančna trdnost trgovcev in uvoznikov v portfelju skupine Mobilize F.S., kakovost zavarovanj in postopkov za zavarovanje financiranja ter splošno povpraševanje po vozilih. Na raven kreditnega tveganja portfelja strank skupine Mobilize F.S. vplivajo splošne makroekonomske razmere, ki lahko vplivajo na sposobnost nekaterih strank, da pravočasno poravnajo načrtovana plačila.

Skupina Mobilize F.S. za ocenjevanje osebnih in poslovnih posojil uporablja napredne sisteme kreditnega točkovanja in poizvedbe v zunanjih podatkovnih zbirkah, za ocenjevanje trgovcev in uvoznikov pa notranji bonitetni sistem. Čeprav skupina Mobilize F.S. svojo politiko odobravanja nenehno prilagaja tržnim razmeram, bi povečanje kreditnega tveganja povzročilo višji strošek tveganja in višje rezervacije za kreditne izgube.

Znižanje prodajne cene vozil po izteku leasinga bi lahko negativno vplivalo na poslovne rezultate in finančno stanje skupine Mobilize F.S.

Če so vozila ob koncu najema vrnjena skupini Mobilize F.S. in skupina Mobilize F.S. nima dogovora o odkupu s tretjo osebo, običajno s trgovcem ali proizvajalcem vozil, in/ali stranka ob koncu najema ne uveljavi možnosti nakupa vozila, je skupina Mobilize F.S. izpostavljena tveganju izgube, kadar izkupiček od prodaje vrnjenega vozila ne zadostuje za pokritje preostale vrednosti, ocenjene ob začetku najemne pogodbe.

Če je dejanska preostala vrednost vozila, kot se odraža v izkupičku od prodaje, nižja od pričakovane preostale vrednosti vozila ob začetku najema, skupina Mobilize F.S. ob prodaji vozila utrpí izgubo.

Na cene rabljenih vozil in s tem na dejansko preostalo vrednost vozil, oddanih v najem, med drugim močno vplivajo gospodarske razmere, cene in obseg prodaje novih vozil, poslovne politike proizvajalca in njegovih konkurentov, davčne spodbude, distribucijski kanali, življenjski cikel modela, razpoložljivi obseg rabljenih vozil, posebnosti produktov in konkurenca. Razlike med dejanskimi preostalimi vrednostmi, doseženimi pri vozilih, oddanih v najem, in ocenami teh vrednosti, ki jih je skupina Mobilize F.S. določila ob sklenitvi najema, bi lahko zaradi pripoznanja izgub, višjih od pričakovanih, negativno vplivale na rezultate poslovanja in finančni položaj skupine Mobilize F.S.

Ob koncu leta 2025 je neposredno tveganje, ki ga je nosila skupina MFS, znašalo 5.272 milijonov EUR, kar je 689 milijonov EUR več kot leta 2024.

D. Operativna tveganja

Med operativnimi tveganji so najpomembnejša tista, povezana s tveganji informacijsko-komunikacijske tehnologije (IKT) ter tveganji prekinitve poslovanja.

Tveganje informacijske in komunikacijske tehnologije je mogoče razčleniti na tveganja, povezana z upravljanjem informacijskih sistemov, zunanjim izvajanjem storitev, varnostjo, upravljanjem sprememb in delovanjem oziroma produkcijo, neprekinjenim delovanjem informacijske tehnologije ter kakovostjo in celovitostjo podatkov.

Tveganja informacijske in komunikacijske tehnologije (IKT) med drugim vključujejo tveganje razkritja informacij oziroma kršitve zaupnosti ali spreminjanja informacij oziroma kršitve celovitosti zaradi nepooblaščenega dostopa do sistemov in podatkov IKT iz institucije ali zunaj nje, na primer zaradi kibernetских napadov, ter tveganje motenj v delovanju sistemov oziroma njihove nerazpoložljivosti zaradi nezmožnosti pravočasne ponovne vzpostavitve storitev institucije ali odpovedi strojne oziroma programske opreme IKT, vključno z nepravilnim delovanjem informacijskih sistemov institucije.

Tveganje motenj v delovanju sistemov oziroma njihove nerazpoložljivosti vključuje nezmožnost pravočasne ponovne vzpostavitve storitev institucije ali odpoved strojne oziroma programske opreme IKT, vključno z nezmožnostjo odkrivanja in odpravljanja pomanjkljivosti pri upravljanju sistemov IKT ali nezmožnostjo institucije, da spremembe sistemov IKT upravlja pravočasno in nadzorovano.

Tveganje IKT institucije se nanaša tudi na dejavnosti, oddane v zunanje izvajanje, saj ponudniki storitev hranijo, shranjujejo ali obdelujejo sisteme IKT in informacije institucije. Pomanjkljiv nadzor nad temi zunanjimi izvajalci pri varovanju sistemov in informacij institucije glede njihove zaupnosti, celovitosti in razpoložljivosti lahko vpliva na sposobnost institucije, da izpolnjuje regulativne zahteve in zagotavlja ustrezno izvajanje svojih dejavnosti.

Na dejavnosti skupine Mobilize F.S. bi lahko na primer negativno vplivalo tveganje, da skupina ob zunanjem motilnem dogodku, kot so poplava, okužba, uničenje informacijskega sistema, kibernetični napad, samomor, teroristični napad in podobno, ne bi mogla ohraniti oziroma izvajati svojih bistvenih, pomembnih ali kritičnih dejavnosti, ali da ne bi mogla ohraniti delovanja informacijskih sistemov, pri čemer gre za načrt ponovne vzpostavitve poslovanja oziroma načrt neprekinjenega poslovanja.

Vsa navedena tveganja IKT prispevajo k skupnemu tveganju na področju digitalne operativne odpornosti, ki ga ureja evropska uredba DORA (Akt o digitalni operativni odpornosti), ki se uporablja od 17. januarja 2025 in velja za finančne institucije.

Informacijski sistemi so bistven vir za skupino Mobilize F.S., saj podpirajo poslovne procese pri vsakodnevnem poslovanju.

Po odobritvi posojil ali financiranja najemnih programov fizičnim osebam in podjetjem ter zagotovitvi posojil trgovcem skupina Mobilize F.S. upravlja finančne terjatve. Vsaka motnja pri izvajanju storitev zaradi nezmožnosti dostopa do evidenc terjatev ali njihovega natančnega vzdrževanja oziroma zaradi drugih razlogov bi lahko pomembno negativno vplivala na njeno sposobnost izterjave teh terjatev in/ali zagotavljanja zadovoljstva strank.

Skupina Mobilize F.S. se pri upravljanju svojega poslovanja opira na notranje in zunanje informacijske ter tehnološke sisteme, ki jih zagotavljajo skupina Mobilize F.S. in tretje osebe, zato je izpostavljena tveganju izgub zaradi kršitev varnosti, odpovedi sistemov ali kontrol, neustreznih ali neuspešnih postopkov, človeških napak in prekinitev poslovanja. Poleg tega je skupina Mobilize F.S. z Renaultom sklenila okvirne sporazume za zagotavljanje določenih informacijskih sistemov in storitev.

3.1.3.2.5 Pravna, regulatorna in davčna tveganja

Skupina Mobilize F.S. je izpostavljena pravnim, regulatornim, davčnim in vedenjskim tveganjem

Na dobičkonosnost in poslovanje skupine Mobilize F.S. lahko vplivajo regulativno, pravno in davčno okolje v Franciji in tujini, saj skupina Mobilize F.S. posluje v več državah in je zato podvržena obsežnim nadzorom in regulativnim ureditvam ter lokalno veljavnim pravilom in predpisom, med drugim bančnim predpisom, zakonodaji o potrošniških kreditih, zakonodaji in predpisom o vrednostnih papirjih, splošnim predpisom o konkurenci, nepremičninski zakonodaji, delovnopravnim predpisom, predpisom o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma, zakonodaji o varstvu podatkov, pravu družb, davčni zakonodaji ter zakonodaji in predpisom s področja zavarovalništva. Regulativni organi posebno pozornost namenjajo varstvu potrošnikov in so zaostriili pravila, ki urejajo poslovno ravnanje. Ta pravila lahko na primer omejujejo obrestno mero, ki jo lahko zaračuna posojilodajalec, omejujejo povezovanje produktov ali urejajo plačila posrednikom.

V primeru neskladnosti lahko stranke zahtevajo odškodnino, če menijo, da so pri prodaji produkta utrpeli škodo ali da splošni pogoji niso bili pravilno uporabljeni. Spremembe sodne prakse in stališč pristojnih organov bi lahko v nekaterih primerih privedle do neugodnih izidov, kar bi lahko škodovalo

ugledu skupine ali negativno vplivalo na njene rezultate in finančni položaj zaradi izrečenih kazni, prisojenih odškodnin in nastalih stroškov obrambe.

Finančni nadzorni organ Združenega kraljestva (FCA) je na primer leta 2021 prepovedal določene vrste provizij, ki so jih banke plačevale trgovcem v okviru distribucije financiranja motornih vozil. V zvezi s provizijskimi dogovori, sklenjenimi pred to prepovedjo, je bilo vloženih več pritožb. FCA je 11. januarja 2024 napovedal pregled provizijskih dogovorov, ki so jih izvajale vse banke v sektorju, vključno z družbo RCI Financial Services Ltd, da bi se zagotovilo ustrezno nadomestilo potrošnikom, če bi bili ugotovljeni dokazi o razširjenih kršitvah. Vzporedno s preiskavami FCA je pritožbeno sodišče Združenega kraljestva 25. oktobra 2024 odločilo, da morajo biti vse provizije, povezane s financiranjem, v celoti razkrite strankam in da je treba pridobiti njihovo izrecno soglasje. Vrhovno sodišče je avgusta 2025 odločilo, da trgovci z vozili nimajo fiduciarnih dolžnosti do strank, vendar je potrdilo, da lahko visoke nerazkrite provizije povzročijo nepošteno razmerje v skladu z Zakonom o potrošniških kreditih. Po teh dogodkih je FCA 7. oktobra 2025 začel posvetovanje o splošni odškodninski shemi za sektor financiranja motornih vozil, ki bi zajemala pogodbe, sklenjene med 6. aprilom 2007 in 1. novembrom 2024. Posvetovanje se je končalo 12. decembra 2025, dokončna pravila pa so bila pričakovana v začetku leta 2026. Če bi bila sprejeta, bi se izplačevanje odškodnin lahko začelo pred koncem leta 2026. Zaradi teh odločitev je skupina Mobilize Financial Services ponovno ocenila predpostavke glede oblikovanja rezervacij za tveganja in pripoznala dodatno rezervacijo v višini 222 milijonov EUR.

Raznovrstnost in spremenljivost predpisov otežujeta ocenjevanje njihovega prihodnjega vpliva na družbo. Vsaka neskladnost bi lahko poleg škode za ugled skupine povzročila denarne kazni, prisilno začasno ustavitev njenih dejavnosti ali celo odvzem dovoljenj za opravljanje dejavnosti, vključno z bančno licenco, kar bi lahko pomembno vplivalo na njeno poslovanje in rezultat iz poslovanja.

Med predpisi, ki pomembno vplivajo na skupino, so bonitetni predpisi za kreditne institucije, zlasti bonitetna pravila Basel III o kapitalskih zahtevah.

Za skupino Mobilize F.S. se uporablja predvsem zakonodajni sveženj o kapitalskih zahtevah, ki vključuje Direktivo 2013/36/EU, kakor je bila spremenjena z Direktivo (EU) 2019/878 (CRD V) in Direktivo (EU) 2024/1619 (CRD VI), ter Uredbo št. 575/2013 o kapitalskih zahtevah (CRR), kakor je bila spremenjena zlasti z uredbama (EU) 2019/876 (CRR II) in (EU) 2024/1623 (CRR III), vključno z vso izvedbeno zakonodajo v Franciji, zlasti Zakonom št. 2013-672 z dne 26. julija 2013 o ločevanju in urejanju bančnih dejavnosti. Za skupino veljajo tudi Direktiva 2014/59/EU o sanaciji in reševanju bank (BRRD) ter ustrezni tehnični standardi in smernice regulatorjev EU, na primer Evropskega bančnega organa (EBA) in Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA), ki med drugim določajo kapitalске zahteve za kreditne institucije ter mehanizme sanacije in reševanja.

Poleg zgoraj navedenih regulativnih sprememb je Evropska centralna banka (ECB) sprejela pomembne pobude za zagotovitev pravilnega, doslednega in primerljivega izračunavanja kapitalskih zahtev bank, ki uporabljajo notranje modele.

Skupina Mobilize F.S. za izračun tveganju prilagojene aktive in posledično kapitalskih zahtev uporablja lastne notranje modele. V preteklih letih je skupina Mobilize F.S. prejela pripombe in ugotovitve glede nekaterih modelov, ki jih je pregledala ECB, pri čemer je bila pozvana k spremembi določenih parametrov ali uvedbi začasnih dodatkov v svoje izračune. Institucija je večino teh priporočil obravnavala in se uskladila z novimi smernicami EBA o ocenjevanju verjetnosti neplačila (PD), ocenjevanju izgube ob neplačilu (LGD) in obravnavi neplačanih izpostavljenosti tako, da je leta 2021 nadzorniku (ECB) predložila pakete novih modelov in metodologij. Poleg tega skupina Mobilize F.S. nadzira modelsko tveganje, ki vključuje notranje modele in druge modele s finančnim vplivom, kot so modeli IRRBB in MSRP 9.

Skupina Mobilize F.S. kot ponudnik financiranja, zavarovanja, bančnih storitev oziroma vlog in drugih storitev, povezanih z vozili, zelo skrbno obravnava zahteve bančne in zavarovalniške zakonodaje in predpisov, pravila konkurence in varstva strank, etična vprašanja, zakonodajo o preprečevanju pranja denarja in boju proti korupciji (zakon Sapin 2), zakonodajo o varstvu podatkov ter politike informacijske varnosti. Vsaka neskladnost ali neustrezna obravnava teh vprašanj bi lahko povzročila dodatna pravna tveganja in finančne izgube zaradi regulativnih glob ali opominov, sodnih postopkov ali škode za ugled, v skrajnih primerih pa tudi začasno ustavitev poslovanja ali odvzem dovoljenja za opravljanje dejavnosti.

Dodatni predpisi ali spremembe veljavne zakonodaje bi lahko povzročili pomembne dodatne stroške ali operativne omejitve, ki bi lahko negativno vplivali na dobičkonosnost poslovanja skupine Mobilize F.S.

Kateri koli od teh dejavnikov bi lahko negativno vplival na prihodnje rezultate skupine Mobilize F.S.

3.2 Načela upravljanja in organizacije upravljanja tveganj

3.2.1 Politika upravljanja tveganj – Okvir za sprejemanje tveganj

/ EU OVA – PRISTOP INSTITUCIJE K UPRAVLJANJU TVEGANJ

Pravna podlaga	Kvalitativne informacije – prosti format	
Točka (f) člena 435(1) CRR	Razkritje jedrnat izjave o tveganjih, ki jo je odobril organ upravljanja	Del 3.2.3 Profil tveganj
Točka (b) člena 435(1) CRR	Podatki o strukturi upravljanja tveganj za vsako vrsto tveganja	Del 3.2.2 Organizacija nadzora tveganj
Točka (e) člena 435(1) CRR	Izjava, ki jo je odobril organ upravljanja, o ustreznosti ureditev za upravljanje tveganj	Del 3.2.3 Profil tveganj
Točka (c) člena 435(1) CRR	Razkritje obsega in narave sistemov za razkritje in/ali merjenje tveganj	Del 3.2-1 Politika upravljanja tveganj – okvir sprejemljivega tveganja Del 2-2 Organizacija nadzora tveganj
Točka (c) člena 435(1) CRR	Razkritje informacij o glavnih značilnostih sistemov za razkritje in merjenje tveganj	Del 3.2-2 Organizacija nadzora tveganj
Točka (a) člena 435(1) CRR	Strategije in postopki za upravljanje tveganj za vsako posamezno kategorijo tveganja	Del 3.2-3 Profil tveganj Del 3.3-5 Upravljanje notranjega kapitala Del 3.4-2 Postopek upravljanja kreditnega tveganja Del 3.8 Obrestno tveganje za portfeljske pozicije Del 3.9-1 Tveganje likvidnosti Del 3.10-1 Operativna in skladnostna tveganja Del 3.11 Tveganja ESG Del 3.12 Druga tveganja
Točka (a) in (d) člena 435(1) CRR	Podatki o strategijah in postopkih za upravljanje, zavarovanje in ublažitev tveganj ter o spremljanju učinkovitosti zavarovanj in ukrepov za ublažitev tveganj	Del 3.2-1 Politika upravljanja tveganj – okvir sprejemljivega tveganja Del 3.4 Kreditno tveganje -2 Postopek upravljanja kreditnega tveganja Del 3.4-7 Tehnike ublažitve kreditnega tveganja Del 3.5 Tveganje prilagoditve vrednosti kreditne ocene Del 3.10-4 Zavarovanje operativnih tveganj

/ EU OVB – RAZKRITJE O UREDITVAH UPRAVLJANJA

Pravna podlaga	Kvalitativne informacije – prosti format	
Točka (a) člena 435(2) CRR	Število direktorskih funkcij, ki jih opravljajo člani organa upravljanja.	Del 3.2-2 Organizacija nadzora tveganj § organi upravljanja
Točka (b) člena 435(2) CRR	Podatki o politiki zaposlovanja pri izbiri članov organa upravljanja ter o njihovem dejanskem znanju, spretnostih in strokovnem znanju.	Del 3.2-2 Organizacija nadzora tveganj § organi upravljanja
Točka (c) člena 435(2) CRR	Podatki o politiki raznolikosti v zvezi s člani organa upravljanja.	Del 3.2-2 Organizacija nadzora tveganj § organi upravljanja
Točka (d) člena 435(2) CRR	Podatki o tem, ali je institucija ustanovila poseben odbor za tveganja, ter o pogostosti njegovih sej.	Del 3.2-2 Organizacija nadzora tveganj § organi upravljanja
Točka (e) člena 435(2) CRR	Opis toka informacij o tveganjih do organa upravljanja.	Del 3.2-1 Politika upravljanja tveganj – okvir sprejemljivega tveganja Del 3.2-2 Organizacija nadzora tveganj Del 3.2-3 Profil tveganj

Politika upravljanja s tveganji: ključna načela

Zmožnost obvladovanja dejanskih ali potencialnih tveganj v vsakodnevnih dejavnostih, izmenjava pravih informacij, pravočasno sprejemanje ustreznih ukrepov ter spodbujanje odgovornega ravnanja na vseh ravneh podjetja so ključni dejavniki uspešnosti skupine Mobilize F.S. in temeljni stebri njenega mehanizma za upravljanje s tveganji.

Zato je v skladu z regulativnimi zahtevami (CRD/CRR) politika upravljanja s tveganji skupine Mobilize F.S., ki sta jo sprejela generalno vodstvo in upravni odbor družbe RCI Banque S.A., zgrajena okoli naslednjih načel:

- prepoznavanje glavnih tveganj, s katerimi se mora RCI Banque S.A. soočiti, ob upoštevanju svojega »poslovnega modela«, strategije in okolja, v katerem deluje;
- upravni odbor določa in formalno opredeli stopnjo sprejemanja tveganj ter se je zaveda pri oblikovanju strateških in poslovnih ciljev;
- pojasnitev vlog vseh deležnikov, vključenih v upravljanje tveganj, ter ozaveščanje vseh vodij o nujnosti skladnosti s politiko upravljanja s tveganji in z določenimi mejami;
- izboljšanje navpičnih in vodoravnih komunikacijskih kanalov ter poročanja, da se zagotovi posredovanje opozoril na pravo raven in pravočasna obravnava morebitnih presežkov določenih mej tveganja;
- tveganja nadzorujejo funkcije, neodvisne od operativnih funkcij.

Politika upravljanja s tveganji se uporablja za vse konsolidirane enote v skupini Mobilize F.S. in se izvaja na vseh ravneh organizacije, v vsaki poslovni liniji, za vsa tveganja in procese.

Seznam tveganj, opredeljenih v zemljevidu tveganj skupine, se redno pregleduje (najmanj enkrat letno), vsaka sprememba pa je predhodno preverjena glede skladnosti s standardi ICAAP/ILAAP. Okvir za sprejemanje tveganj se lahko ponovno opredeli, nadzorni sistem pa okrepi, kadar se pojavi večja verjetnost ali resnost posameznega tveganja.

Smernice za upravljanje tveganj se upoštevajo pri pripravi vsakega poslovnega načrta in vključujejo pregled povezanih tveganj. To analizo koordinira direktor za tveganja (Chief Risk Officer) in je sestavni del načrta, ki se predloži v odobritev upravnemu odboru.

Upravna telesa (izvršni odbor, odbor za tveganja upravnega odbora) zagotavljajo skladnost in ravnotežje med:

- strategijo poslovnega razvoja in poslovnimi cilji; ter
- strategijo tveganj in pripadajočimi smernicami za tveganja.

Upravni odbor družbe RCI Banque S.A. potrjuje, da so sistemi za upravljanje tveganj, ki so vzpostavljeni, ustrezni za ohranjanje likvidnosti in solventnosti podjetja glede na njegovo strategijo in profil tveganja.

Okvir za sprejemanje tveganj (Risk Appetite Framework)

»RAF« (Risk Appetite Framework), ki ga je opredelil upravni odbor, je vodilo za strategijo skupine na področju upravljanja s tveganji. RAF določa okvir izpostavljenosti tveganjem s pomočjo niza pragov in omejitev, ki jih je banka določila glede na svojo pripravljenost za sprejem posameznih tveganj.

V okviru tega se »pripravljenost za sprejem tveganja« za skupino opredeljuje kot skupna raven in vrste tveganj, ki jih je upravni odbor pripravljen prevzeti, skladno s kapaciteto tveganja podjetja za doseg svojih strateških in poslovnih ciljev.

Na operativni ravni se pripravljenost za sprejem tveganj odraža v ustreznih omejitvah in opozorilnih pragovih. Kazalniki, ki so lahko kvalitativni in/ali kvantitativni, se uporabljajo za določitev teh omejitev pri glavnih tveganjih podjetja, vzpostavljen pa je tudi proces posredovanja opozoril do upravnega odbora.

Odbor za tveganja upravnega odbora zagotavlja nemoteno izvajanje tega procesa, ki je predmet splošnega pregleda najmanj enkrat letno. Najbolj kritična tveganja se odboru za tveganja predstavljajo četrtno.

3.2.2 Organizacija obvladovanja tveganj

Celotni proces spremljanja tveganj v skupini Mobilize F.S. poteka na treh ravneh, ki jih izvajajo različne funkcije:

Prvo raven nadzora izvaja:

- operativno osebje, odgovorno za vsakodnevno upravljanje tveganj na svojih področjih. Odločajo se o tveganjih in prevzemajo odgovornost v okviru dejavnosti, ki jih izvajajo za doseg zastavljenih ciljev. To odgovornost izvajajo skladno s pravili in omejitvami upravljanja tveganj, ki jih določa »korporativna« funkcija usmerjanja tveganj,
- poslovne enote, ki so odgovorne za opredelitev tveganj, pravil, metod upravljanja, merjenja in spremljanja na ravni skupine. Vsaka enota na svojem področju strokovnosti upravlja in nadzoruje sistem upravljanja tveganj prek smernic in ciljev po državah. Tveganja se spremljajo s periodičnimi namenskimi odbori tako v odvisnih družbah kot centralno. Ti oddelki se opirajo na lokalne predstavnike za merjenje tveganj in spremljanje izpostavljenosti ter zagotavljajo spoštovanje omejitev na ravni skupine.

Druga raven nadzora obsega:

- oddelek notranje kontrole, ki poroča direktorju za tveganja (Chief Risk Officer) in je odgovoren za vodenje splošne notranje kontrole, zlasti za izvajanje pravil upravljanja v celotni skupini. V odvisnih družbah skupine Mobilize F.S. direktor oddelka notranje kontrole sodeluje z notranjimi kontrolorji, ki so funkcionalno vezani na oddelek za obvladovanje tveganj in hierarhično na izvršnega direktorja podružnic. Podobno ima direktor notranje kontrole podporo referentov v centralnih funkcijah za upravljanje sistema notranjega nadzora. Notranji kontrolorji na ravni skupine in lokalnih enot preverjajo skladnost poslovanja s postopki in pravili, ki jih določa skupina,
- oddelek za tveganja in bančno regulativo, ki prav tako poroča direktorju za tveganja, skrbi za izvajanje politike upravljanja tveganj v skupini ter njeno skladnost z RAF. Zagotavlja zanesljivost kazalnikov merjenja tveganj, popolnost sistemov upravljanja tveganj za posamezna tveganja in učinkovitost upravljanja. Posebej nadzoruje učinkovitost kanalov poročanja in povratnih opozoril iz odvisnih družb v centralne oddelke ter pripravlja povzetke o tveganjih za vodstvene organe in odbor za tveganja upravnega odbora. Preverja ustreznost in izvajanje korektivnih ukrepov v primeru pomanjkljivosti ter igra ključno vlogo pri spremljanju skladnosti skupine s kapitalsko-regulativnimi zahtevami,
- oddelek za skladnost skupine (Group Compliance), ki je odgovoren za vzpostavitev, izvajanje in nadzor programa skladnosti v celotni skupini RCIBS. Njegov obseg zajema zlasti etiko (kodeksi etike in poklicnega ravnanja, upravljanje nasprotij interesov, darila in vabila), finančne kriminalne dejavnosti, vključno s korupcijo, pranjem denarja in financiranjem terorizma, notranje/zunanje goljufije (razen kreditnih goljufij), sankcije in embarg, varstvo osebnih podatkov ter varstvo potrošnikov. Oddelek zagotavlja globalno usklajenost in učinkovitost sistema skladnosti ter se opira na lokalne predstavnike in druge funkcije, kot so notranja revizija, pravna služba, nadzor uspešnosti in vse poslovne enote.

Tretja raven nadzora je notranja revizija, katere cilj je upravnemu odboru in generalnemu vodstvu družbe RCI Banque S.A. zagotoviti pregled nad dejansko ravno nadzora poslovnih operacij ter usmerjanjem in upravljanjem tveganj, ki ga izvajata prvi dve ravni.

Te tri linije nadzora tveganj poročajo naslednjim odborom:

- upravnemu odboru in njegovim specializiranim odborom, vključno z odborom za tveganja ter odborom za revizijo in računovodstvo;
- izvršnemu odboru in odborom uprav podružnic, zlasti prek odbora za notranjo kontrolo, operativna tveganja ter etiko in skladnost (lokalno in centralno);
- odborom za upravljanje operativnih tveganj v funkcijah podjetja (lokalno in centralno).

Vsebino informacij, posredovanih odboru za tveganja upravnega odbora, se določi na sejah tega odbora na podlagi predlogov člana izvršnega odbora, ki je za to pristojen, in direktorja za tveganja. Izpostavljenost posameznim tveganjem se meri z ustrezno frekvenco (od dnevne za tveganja, kot so obrestno tveganje in spremljanje depozitov strank, do mesečne v splošnih primerih). Te meritve se izvajajo na ravni posamezne enote in nato konsolidirajo. Oddelek za tveganja in bančno regulativo centralizira pripravo četrletne preglednice, ki se posreduje odboru za tveganja upravnega odbora.

Sistem zajema vse makroprocese skupine Mobilize F.S. in vključuje naslednja orodja:

- seznam glavnih tveganj skupine, za katera so določeni koordinator, raven sprejemanja, opozorilni pragovi in omejitve (RAF). Seznam in RAF se posodabljata najmanj enkrat letno, skladno s poslovnim modelom in strategijo skupine,
- zemljevid operativnih pravil, ki je razvit v vseh konsolidiranih odvisnih družbah skupine. Ta identificira operativna tveganja in načine njihovega obvladovanja. Zemljevid se redno

posodablja, lokalni lastniki procesov izvajajo samoocene kontrolnih mehanizmov in izvajajo prve ravni nadzora, da redno preverjajo skladnost poslovanja s postopki,

- zbirka incidentov, ki pomaga prepoznati nepravilnosti glede na vnaprej določena merila in omogoča vzpostavitev korektivnih in preventivnih ukrepov za obvladovanje tveganj. Baza se uporablja za interno in regulativno poročanje. Sistem določa pragove in merila za posredovanje incidentov izvršnim direktorjem, upravnemu odboru, Renaultovemu odboru za etiko in skladnost, francoskemu nadzornemu organu ACPR, Evropski centralni banki (ECB) ter francoski bančni zvezi (FBF).

Upravna telesa

Upravni odbor

Člani upravnega odbora, tako kot izvršni direktorji, so imenovani na podlagi svojega ugleda, poznavanja dejavnosti in poslovnih linij podjetja, tehničnih in splošnih znanj ter izkušenj, ki so jih nekateri pridobili pri opravljanju nalog v delniški družbi.

Skupno imajo znanje, strokovnost in izkušnje za razumevanje vseh dejavnosti podjetja, vključno z glavnimi tveganji, katerim je izpostavljeno, sektorjem financiranja prodaje, skupino Renault ter blagovnimi znamkama Nissan in Mitsubishi ter avtomobilsko industrijo.

Vsak član nameni dovolj časa in pozornosti za izvajanje svojih nalog, v skladu z veljavnimi predpisi, ki omejujejo število funkcij.

Načela glede izbire in imenovanja direktorjev, dejanskih vodij in nosilcev ključnih položajev v podjetju so opisana v Politiki primernosti vodstva družbe RCI Banque S.A., ki jo je upravni odbor odobril 8. februarja 2019. Politika določa poseben predizbirni postopek glede na položaj, načrt nasledstva in ocenjevanje s strani imenovalnega odbora na podlagi določenih kriterijev primernosti ter ob upoštevanju politike raznolikosti za upravni odbor.

/ FUNKCIJE, KI JIH OPRAVLJAJO ČLANI UPRAVNEGA ODBORA RCI BANQUE S.A.

Upravni odbor na dan 31. decembra 2025

Oseba	Funkcija v RCI Banque S.A.	Število drugih funkcij znotraj skupine Renault	Število drugih funkcij zunaj skupine Renault
Patrick CLAUDE	Predsednik upravnega odbora	1 izvršilna funkcija; 7 neizvršilnih funkcij	1 neizvršilna funkciji
Inés SERRANO	Članica upravnega odbora		1 neizvršilna funkcije
Giovanni SOMMA	Član upravnega odbora	1 neizvršilna funkcija	2 neizvršilni funkciji
Laurent DAVID	Član upravnega odbora		
Fabrice CAMBOLIVE	Član upravnega odbora	2 neizvršilni funkciji	
Isabelle LANDROT	Članica upravnega odbora	2 neizvršilni funkciji	
Isabelle MAURY	Članica upravnega odbora		5 neizvršilnih funkcij
Laurent POIRON	Član upravnega odbora		2 izvršilni funkciji
Nathalie RIEZ-THIOLLET	Članica upravnega odbora		1 izvršilna funkcija
Céleste THOMASSON	Članica upravnega odbora		

Drugi člani organa upravljanja v njegovi izvršni funkciji na dan 31. december 2024

Oseba	Funkcija v RCI Banque S.A.	Število drugih funkcij znotraj skupine Renault	Število drugih funkcij zunaj skupine Renault
Martin THOMAS	Glavni izvršni direktor	4 neizvršilne funkcije	
Vincent GELLE	Namestnik glavnega izvršnega direktorja in podpredsednik za finance	4 neizvršilne funkcije	
Xavier DÉROT	Namestnik glavnega izvršnega direktorja in podpredsednik za prodajo in poslovanje	10 neizvršilnih funkcij	

Na dan 31. decembra 2025 je imel upravni odbor družbe RCI Banque S.A. deset članov, med njimi pet članic.

Na priporočilo imenovalnega odbora je upravni odbor določil politiko raznolikosti, ki med drugim predvideva ohranjanje najmanj 40-odstotnega deleža direktorjev vsakega spola.

V okviru svojih nadzornih nalog, da bi zagotovil učinkovito in preudarno upravljanje institucije, upravni odbor določa profil tveganja skupine Mobilize F.S. v skladu z zastavljenimi strateškimi cilji, daje izvršnim direktorjem in izvršnemu odboru usmeritve glede upravljanja tveganj za izvajanje oziroma prilagoditev v skupini ter nadzoruje izvajanje teh usmeritev.

Pri opravljanju svojih nalog se upravni odbor opira zlasti na delo naslednjih odborov:

Odbor za tveganja

Odbor za tveganja se sestane najmanj osemkrat na leto. Njegove naloge vključujejo pregled zemljevida tveganj in potrditev opredelitve tveganj ter analizo in odobritev omejitev tveganj skupine v skladu z apetitom odbora po tveganjih, z namenom podpore nadzornim nalogam odbora. Prav tako je odgovoren za analizo akcijskih načrtov v primeru preseganja mej ali opozorilnih pragov ter za pregled sistemov oblikovanja cen produktov in storitev. Vzporedno z odborom za plače ima nalogo pregledati, ali je politika prejemkov skladna z izpostavljenostjo podjetja tveganjem. Za potrebe svetovanja upravnemu odboru je ta odbor odgovoren tudi za analizo in odobritev poročila o notranji kontroli, sistemov ICAAP in ILAAP, načrta sanacije ter pomembnih vidikov sistemov ocenjevanja in vrednotenja, ki izhajajo iz internih modelov kreditnega tveganja podjetja.

Odbor za računovodstvo in revizijo

Odbor za račune in revizijo se sestane najmanj petkrat na leto. Odgovoren je za pripravo, predstavitev in spremljanje finančnih izkazov, nadzor zakonske revizije ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, spremljanje neodvisnosti revizorjev in opredelitev njihovih ne-revizijskih storitev, priporočanje imenovanja revizorjev in spremljanje njihove rotacije, preverjanje učinkovitosti sistemov notranje kontrole in upravljanja tveganj, pregled revizijskega načrta, analizo izvedenih revizij ter pregled naložb v nekonsolidirana podjetja.

Odbor za plače

Odbor za plače se sestane najmanj štirikrat na leto. Njegova glavna naloga je letni pregled politike prejemkov organa upravljanja in nosilcev ključnih funkcij, vključno z direktorjem za tveganja (Chief Risk Officer). Prav tako pripravlja odločitve za upravni odbor glede prejemkov posameznikov, ki imajo vpliv na tveganja in upravljanje tveganj.

Odbor za imenovanja

Odbor za imenovanja se sestane najmanj štirikrat na leto. Njegova glavna naloga je priporočanje članov za upravni odbor. Prav tako je odgovoren za letni pregled upravnega odbora, vključno z njegovo strukturo, članstvom, spolno raznolikostjo ter širino znanja, veščin in izkušenj direktorjev. Odboru

predlaga imenovanja izvršnih direktorjev, glavnega izvršnega direktorja, namestnikov glavnega izvršnega direktorja, direktorja za tveganja in direktorja za skladnost.

Višje vodstvo

Sistemi upravljanja

V skladu z uredbo CRD IV in odlokom o notranji kontroli z dne 3. novembra so naloge predsednika in glavnega izvršnega direktorja ločene.

Na dan 31. decembra 2025 so višje vodstvo družbe in njeni dejanski poslovodje v smislu člena L. 511-13 francoskega Monetarnega in finančnega zakonika delovali pod odgovornostjo Martina Thomasa, glavnega izvršnega direktorja, Vincenta Gelléja, namestnika glavnega izvršnega direktorja in podpredsednika za finance, ter Xavierja Dérota, namestnika glavnega izvršnega direktorja in podpredsednika za prodajo in poslovanje.

Glavni izvršni direktor ima najširša pooblastila za zastopanje družbe v vseh okoliščinah, v okviru predmeta poslovanja in z izjemo pooblastil, ki jih zakon izrecno pripisuje skupščini delničarjev in upravnemu odboru. Pooblaščen je za podelitev nadaljnjih pooblastil ali substitucij za eno ali več določenih poslov ali kategorij poslov.

Namestniki glavnega izvršnega direktorja imajo do tretjih oseb enaka pooblastila kot glavni izvršni direktor.

Izvršni odbor

Izvršni odbor skupine Mobilize F.S. sodeluje pri oblikovanju politike in strategije skupine. Je pristojni organ, ki odobrava akcijske načrte ob prekoračitvi opozorilnih pragov ali omejitev. Je tudi arbitražni organ, kadar ukrepi za zmanjševanje tveganj vplivajo na druge cilje družbe. Izvršni odbor nadzira dejavnosti in tveganja v skladu z usmeritvami oziroma »okvirom nagnjenosti k prevzemanju tveganj«, ki jih je prek Odbora za tveganja določil upravni odbor.

Višje vodstvo se pri upravljanju sistema obvladovanja tveganj skupine opira zlasti na naslednje odbore:

- **Izvršni odbor**, ki zagotavlja celovito spremljanje poslovne in finančne uspešnosti, strateških projektov, kreditnega tveganja ter upravljanja tveganj. Mesečno pregleduje finančne in konsolidirane rezultate, izmenjuje dobre prakse, spremlja napredek strateških projektov in njihovih proračunov, analizira strošek tveganja in dobičkonosnost prodajne mreže ter zagotavlja skladnost z okvirom nagnjenosti k prevzemanju tveganj. Nadzira tudi izvajanje politik upravljanja tveganj, določa opozorilne pragove, potrjuje korektivne ukrepe ob prekoračitvah ter spremlja učinkovitost okvira upravljanja tveganj;
- **Finančni odbor**, ki obravnava naslednja področja: gospodarske analize in napovedi, stroške financiranja, likvidnost ter obrestna tveganja in tveganja nasprotne stranke v različnih obsegi in odvisnih družbah skupine. Analizira tudi spremembe v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida družbe RCI Holding, da se lahko izvedejo potrebne prilagoditve transference cen znotraj skupine;
- **Odbor za kreditna tveganja**, ki odobrava kreditne zaveze, ki presegajo meje pooblastil odvisnih družb in odgovorne osebe skupine za kreditiranje;
- **Regulativni odbor**, ki pregleduje pomembne regulativne spremembe na področju bonitetnega nadzora in povezane akcijske načrte ter odobrava notranje bonitetne modele in z njimi povezan okvir upravljanja tveganj;
- **Odbor za notranje kontrole**, operativna tveganja in skladnost, ki nadzira celoten okvir notranjih kontrol skupine, spremlja njegovo kakovost in povezane sisteme ter temu ustrezno prilagaja vire, sisteme in postopke. Opredeljuje, usmerja in spremlja načela upravljanja operativnih

tveganj ter okvir kontrol skladnosti. Spremlja napredek akcijskih načrtov. Ta odbor deluje tudi v odvisnih družbah skupine Mobilize F.S.;

- **Karierni odbor**, ki je odgovoren za prepoznavanje ključnih funkcij na lokalni in regionalni ravni, prepoznavanje zaposlenih z visokim potencialom za te funkcije, pripravo tristopenjskega načrta nasledstev za vsako funkcijo — nujna zamenjava, idealni naslednik in prihodnji naslednik — ter opredelitev kratkoročnega, srednjeročnega in dolgoročnega kariernega načrta za vsakega nosilca funkcije, po potrebi tudi prilagojenega načrta usposabljanja;
- **Odbor za kapital in likvidnost**, ki je odgovoren za pregled regulativnih kapitalskih količnikov in količnikov bonitetnih agencij, zlasti RAC, spremljanje napovedi izpostavljenosti in njihovih vplivov na te količnike, zagotavljanje skladnosti z okvirom nagnjenosti k prevzemanju tveganj glede solventnosti in likvidnosti, nadzor akcijskih načrtov, kadar so potrebni, ter pregled načrta refinanciranja;
- **Odbor za nove produkte**, ki odobri nove produkte pred njihovo uvedbo na trg in zlasti zagotavlja njihovo skladnost s poslovno politiko skupine, proračunskimi zahtevami skupine, veljavnimi lokalnimi zakoni in predpisi ter okvirom upravljanja tveganj skupine.

Na lokalni ravni namenski odbori nadzirajo operativno upravljanje tveganj v skladu z opredeljenim okvirom.

3.2.3 Profil tveganja

Izjava o sprejemanju tveganj (Risk Appetite Statement) je vsako leto odobrena s strani upravnega odbora na predlog odbora za tveganja. Skupina je vzpostavila Okvir za sprejemanje tveganj (Risk Appetite Framework) in Izjavo o sprejemanju tveganj, ki sta namenjena formalizaciji tolerance skupine Mobilize F.S. do tveganj, katerim je izpostavljena.

Profil tveganja je določen skladno z vrednotami in strategijo skupine ter ob upoštevanju okolja, v katerem deluje. Opredeljen je na podlagi vseh tveganj, povezanih z dejavnostmi skupine Mobilize F.S. v Evropi in po svetu. Ta tveganja so identificirana v zemljevidu tveganj skupine in se periodično ponovno ocenjujejo.

Profil tveganja oziroma pripravljenost na tveganja se v skupini izvaja prek izvršnega odbora in specializiranih odborov, ki jih vodijo njegovi člani (finančni odbor, odbor za kapital in likvidnost, odbor za kreditna tveganja, odbor za notranjo kontrolo, operativna tveganja ter etiko in skladnost itd.). Ti odbori so odgovorni za obvladovanje glavnih tveganj, katerim je skupina izpostavljena. Poleg tega se strateški procesi skupine, kot sta upravljanje kapitala in likvidnosti, razvijajo v skladu z izjavo o sprejemanju tveganj. Med proračunskim postopkom se napovedi ključnih kazalnikov Okvira za sprejemanje tveganj primerjajo z določenimi pragovi.

Ustreznost profila tveganja in izpostavljenosti tveganjem spremljata izvršni odbor in upravni odbor prek svojega odbora za tveganja. Upravni odbor opravi tudi letni pregled in potrdi Okvir za sprejemanje tveganj.

Izvajanje skupine glede sprejemanja tveganj temelji na štirih komponentah:

1. opredelitev skupnih referenčnih okvirov,
2. obstoj niza omejitev skladnih s predpisi,
3. razdelitev odgovornosti in strokovnega znanja med osrednji organ in entitete,
4. delovanje sistema upravljanja v skupini in posameznih entitetah, ki omogoča učinkovito izvajanje sistema, namenjenega sprejemanju tveganj.

Okvir za sprejemanje tveganj se lahko prilagodi najmanj enkrat letno, zlasti med procesom oblikovanja strateškega načrta. Sprejemanje tveganj se določa z dvema vrstama pragov:

- omejitev: največja raven tveganja, ki jo je banka pripravljena prevzeti za dosego svojih strateških ciljev, ob skladnosti z bonitetnimi in regulativnimi zahtevami in z ustreznimi zmogljivostmi za upravljanje in nadzor tveganj,
- opozorilni prag: raven tveganja, ki sproži obvestilo upravnemu odboru, če gre za regulativno razmerje, oziroma odboru za tveganja pri vseh tveganjih, ki jih spremlja; za vsa ostala tveganja pa obvestilo izvršnemu odboru.

Ko je omejitev presežena, se uvede akcijski načrt za vrnitev tveganja na ustrezno raven, pri čemer je upravni odbor obveščen pri kritičnih tveganjih, izvršni odbor pa pri pomembnih tveganjih. Preseganje opozorilnega praga sproži pripravo ukrepov za zmanjšanje tveganj, da se prepreči preseganje omejitev.

Profil tveganja se spremlja dnevno do četrtno, odvisno od kazalnikov in tveganj. Kazalniki so vključeni v četrtno poročilo o tveganjih, ki ga pripravi oddelk za tveganja in bančno regulativo in predstavi izvršnemu odboru ter odboru za tveganja upravnega odbora. Med kazalniki, vključenimi v Okvir za sprejemanje tveganj, so:

- količnik CET1 in skupni kapitalski količnik,
- količnik finančnega vzvoda,
- količnik likvidnostne pokritosti,
- količnik neto stabilnega financiranja,
- strošek tveganja.

Skupina Mobilize F.S. si prizadeva podpirati razvoj poslovanja skupine Renault ter blagovnih znamk Nissan in Mitsubishi, zlasti z osrednjo vlogo pri financiranju individualnih in poslovnih strank, dealerskih mrež ter pri razvoju zvestobe strank. To se odraža v:

- ohranjanju visoke dobičkonosnosti in ustrezne solventnosti kot jamstvu zanesljivosti zaveze do delničarja,
- politiki refinanciranja, ki temelji na razpršenih virih financiranja in ustvarjanju ustreznih rezerv likvidnosti,
- ponudbi financiranja in storitev, ki je stalno prilagojena potrebam strank in se distribuira prek fizičnih in digitalnih kanalov, ki omogočajo lažji dostop,
- posebni pozornosti k skladnosti produktov in storitev ter kakovosti informacij, posredovanih strankam, zlasti z zagotavljanjem spoštovanja dobrih praks prodaje in etičnih vprašanj, ki lahko vplivajo na ugled skupine,
- vključevanju vprašanj, povezanih z okoljskimi in družbenimi prehodi ter izzivi družbene odgovornosti, v strategijo skupine.

Odgovoren in premišljen pristop je v središču procesa odločanja o tveganjih v skupini Mobilize F.S. Glavna tveganja so predmet strogega sistema usmerjanja tveganj, skladno s pripravljenostjo na tveganja, ki jo je določil upravni odbor:

- **Tveganja, povezana s komercialnim razvojem:**
 - *tveganje koncentracije* izhaja iz pomembne akumulacije izpostavljenosti določenim kategorijam, sektorjem ali trgov. Namen spremljanja je določiti največjo raven koncentracije, ki jo je banka pripravljena prevzeti,
 - *strateško tveganje* se ocenjuje in spremlja z namenom doseganja rezultatov strateškega načrta, ob spremljanju zunanjih dejavnikov (gospodarske krize, pandemije itd.) in uspešnosti produktov ter naložb podjetja,

- *geopolitično tveganje* se analizira ob upoštevanju makroekonomskih kazalnikov, tržnih kazalnikov in zunanjih bonitetnih ocen. Čezmejna posojila in kapitalske naložbe so predmet sistema omejitev,
 - *podnebna in okoljska tveganja* se beležijo s pomočjo raziskave o pričakovanih vplivih fizičnih in prehodnih tveganj, opredeljena pa so z omejitvami glede zmanjševanja emisij CO₂, ESG ocen, komercialnih ponudb za spodbujanje električnih vozil in razmerja med financiranjem in registracijami električnih vozil.
- **Tveganje solventnosti:**
 - zagotavljanje varnostne rezerve glede na bonitetne zahteve, ki odraža visoko dobičkonosnost in sposobnost prilagajanja dividend edinemu delničarju,
 - ohranjanje ocene »investment grade« s strani bonitetnih agencij.
- **Finančna tveganja:**
 - *tveganje likvidnosti* se ocenjuje in nadzoruje mesečno. Upravljanje je tako, da se zagotovi kontinuiteta poslovanja za najmanj šest mesecev pri centralno financiranih odvisnih družbah (tri mesece pri lokalno financiranih),
 - *obrestno tveganje* se spremlja dnevno, v skladu s scenariji EBA od marca 2021. Omejeno je na občutljivost največ 70 milijonov EUR,
 - *valutno tveganje* zajema strukturno valutno tveganje (dolgoročne naložbe v lastniški kapital tujih podružnic) in transakcijsko valutno tveganje (denarni tokovi v drugih valutah).
- **Tveganja produktov:**
 - *kreditno tveganje:*
 - tveganje potrošniških in poslovnih strank se spremlja glede na portfelj in novo poslovanje,
 - tveganje wholesale financiranja se obvladuje z nadzorom finančnega stanja dealerjev,
 - cilj je ohraniti skupni strošek tveganja na konsolidirani ravni $\leq 1\%$ izpostavljenosti,
 - *tveganje preostale vrednosti* se ocenjuje in nadzoruje za zmanjšanje izgub ob prodaji po koncu pogodb.
- **Operativna tveganja:**
 - *tveganja neskladnosti* (pravna, vedenjska, davčna, AML/CFT, BRRD, goljufije, ugled, poslovna kontinuiteta, IT, osebni podatki, korupcija, neetično vedenje itd.) so pokrita s postopki, kontrolami in namenskimi odbori,
 - *IT in tveganja poslovne kontinuitete* so predmet rednih testov in kontrol, da se zagotovi sposobnost ohranjanja poslovanja ter omejevanja izgub v primeru resne motnje.
- **Zunanje povezave:** dealerske mreže, ponudniki tehničnih rešitev za depozitne sisteme, bančni in zavarovalni partnerji (tudi prek skupnih podjetij), Renault za IT infrastrukturo itd. Ključne zunanje storitve temeljijo na močnih pogodbah in alternativnih rešitvah, ki zagotavljajo kontinuiteto storitev.
- **Notranje povezave:**

- *financiranje*: RCI Banque S.A. deluje kot centralna enota refinanciranja, ki sredstva pridobiva na trgih in jih posreduje podružnicam;
- *informacijski sistemi*: določene države zagotavljajo interne IT rešitve za RCI enote (npr. Mobilize F.S. France za sistem upravljanja dealerskih mrež in računovodski sistem).

3.2.4 Stresni testi

Stresni testi oziroma analize »kaj-če« so priljubljeno merilo odpornosti skupine, njenih dejavnosti in portfeljev ter predstavljajo sestavni del upravljanja tveganj.

Stresni testi temeljijo na hipotetičnih, težkih, vendar verjetnih gospodarskih scenarijih.

Proces stresnih testov vključuje:

- celovit stresni test kot del procesa ICAAP (postopek presoje ustreznosti notranjega kapitala), ki se izvaja kot regulativna zahteva na začetku leta, možno pa ga je ponoviti tudi četrtno v preostalem delu leta.

Ta zajema vse dejavnosti skupine in je bil leta 2024 zasnovan na več glavnih scenarijih:

- centralni scenarij, ki temelji na proračunski poti/srednjeročnem načrtu,
- makroekonomski stresni scenarij,
- dva idiosinkratična scenarija, ki temeljita zlasti na prehodnem tveganju (podnebni scenarij) in tveganju ugleda (scenarij tipa »Renaultgate«),
- kombinirani scenarij, ki vključuje učinke makroekonomskega scenarija in najhujšega idiosinkratičnega scenarija,
- obratni stresni test.

Projekcije možnih izgub glede na tveganja institucije se ocenjujejo v obdobju treh let.

- okvir za stresne teste vključuje stresne teste likvidnosti, da se zagotovi časovni horizont, v katerem lahko skupina nadaljuje poslovanje tudi v stresnem tržnem okolju; – stresne teste, ki zajemajo občutljivost skupine na obrestno in valutno tveganje. Obrestno tveganje se meri s pomočjo scenarijev premikov in popačenj krivulje donosnosti;
- stresne teste, zasnovane s strani EBA (Evropskega bančnega organa) ali izvedene v okviru nadzornega okvira ECB (Evropske centralne banke) na podlagi metodologije, skupne za vse sodelujoče banke.

3.2.5 Politika prejemkov

EU REMA – Politika prejemkov

Politika prejemkov za posameznike, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na tveganjski profil skupine Mobilize F.S., je predstavljena in potrjena v Odboru za prejemke ter v Upravnem odboru.

Odbor za prejemke se je leta 2025 sestal sedemkrat. Na dan 31. decembra 2025 so bili člani Odbora za prejemke Giovanni Luca Soma (predsednik), Patrick Claude, Céleste Thomasson in Laurent Poiron.

Fiksna sestavina plače odraža raven odgovornosti funkcije, ki jo oseba opravlja. Variabilna sestavina plače je namenjena nagrajevanju dosežene uspešnosti. Ta variabilna sestavina je močno odvisna od konsolidiranih finančnih in komercialnih rezultatov skupine Mobilize F.S. Od leta 2022 variabilna plačila vključujejo tudi dolgoročne spodbude (Long Term Incentive payments).

Variabilna plačila so omejena na določen odstotek osnovne plače. Ta odstotek je manjši ali enak 100 %, vendar je skupščina delničarjev odobrila zvišanje te omejitve na 200 % osnovnega dela plače. Skupina Mobilize F.S. tako spoštuje predpise o variabilnih prejemkih.

Merila za merjenje uspešnosti v poslovnem letu 2025 so:

- poslovna marža (COP) po državah in konsolidirano za skupino,
- RORWA (donosnost na sredstva, utežena s tveganjem) – konsolidirano za skupino,
- razlika v prodorni stopnji med električnimi in neelektričnimi vozili na ravni skupine,
- stroški tveganja po državah in konsolidirano za skupino,
- komercialni prispevek k registracijam na ravni države,
- neto trenutna marža (NIM) po državah in konsolidirano za skupino,
- obratovalni stroški na ravni skupine in v % povprečnih uspešnih sredstev po državah,
- kazalnik RCS ("Tveganja, skladnost in varnost"), ki meri doseženo raven ukrepov tveganj, skladnosti in varnosti po državah in konsolidirano,
- individualni prispevek k ciljem različnih oddelkov, kot ga oceni neposredni nadrejeni.

V poslovnem letu 2025 je 106 posameznikov pomembno vplivalo na profil tveganj. Njihovi skupni fiksni prejemki so leta 2025 znašali 14.730.430 EUR. Njihovi skupni variabilni prejemki so leta 2025 znašali 6.394.660 EUR, kar predstavlja 43 % skupnih fiksnih prejemkov oziroma 30 % skupnih fiksnih in variabilnih prejemkov.

Dejavnosti družbe Mobilize F.S. se nanašajo izključno na financiranje vozil in storitve. Gre za področje poslovanja, znotraj katerega med posameznimi podpodročji ni pomembnih razlik.

Poleg tega je politika prejemkov enaka v celotnem obsegu skupine Mobilize F.S. Zato teh zneskov ni treba razčleniti po poslovnih področjih. Glede na vrsto delovnega mesta so prejemki razčlenjeni tako:

- izvršni odbor: skupna fiksna plačila = 2.183.441 €; skupna variabilna plačila = 1.844.785 €,
- nadzorne funkcije: skupna fiksna plačila = 1.284.333 €; skupna variabilna plačila = 212.787 €,
- korporativne funkcije brez izvršnega odbora in nadzora: skupna fiksna plačila = 1.604.774 €; skupna variabilna plačila = 811.208 €,
- ostale funkcije: skupna fiksna plačila = 9.501.881 €; skupna variabilna plačila = 3.206.220 €.

V letu 2025 so zunanji člani upravnega odbora za svoje delo prejeli 475.660 €. Noben zaposleni v letu 2024 ni prejel letnega prejemka, ki bi presegel 1.000.000 €.

Glede na notranjo organizacijo skupine Mobilize F.S. ter naravo, obseg in nizko kompleksnost njenih dejavnosti je RCI Banque S.A. od leta 2016 uvedla politiko prejemkov za osebe, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na tveganjski profil. Ta politika zagotavlja načelo odloženega in pogojnega izplačila. To načelo se redno ponovno ocenjuje, če se izpostavljenost tveganju spremeni.

V skladu s tem je del variabilnih prejemkov za posameznike, katerih dejavnosti pomembno vplivajo na tveganjski profil skupine Mobilize F.S., predmet odloga. Od poslovnega leta 2021 se je obdobje odloga podaljšalo s treh na pet let po prvem izplačilu, ki se samo izvede ob koncu referenčnega poslovnega leta, skladno s spremembami Direktive 2013/36/EU z Direktivo (EU) 2019/878, katere prenos je začel veljati 29. decembra 2020.

V letu 2022 je bila ta politika ponovno prilagojena z vključitvijo dolgoročnih spodbud (LTI). Politika odloženih izplačil se uporablja le za prejemnike, katerih variabilni prejemki presegajo 50.000 € ali predstavljajo več kot eno tretjino letnih prejemkov. V teh primerih je najmanj 40 % variabilnega plačila odloženega za pet let.

Odloženi zneski se pridobijo le, če RCI Banque S.A. doseže določeno raven uspešnosti:

a. izraženo kot odstotek povprečnih uspešnih terjatev:

- za poslovno leto 2020 se je znesek, razdeljen v treh letih odloga, v celoti izplačeval z vplačilom sredstev na Subordinirani terminski račun,
- za poslovno leto 2021 se znesek, sproščen v vsakem od petih let odloga, v celoti izplačuje z vplačilom sredstev na Subordinirani terminski račun;

b. izraženo kot odstotek povprečne ravni RORWA:

- od poslovnega leta 2022 dalje se znesek, sproščen v vsakem od petih let odloga, v celoti izplačuje v obliki RCI instrumentov (gotovina, vezana na gibanje knjigovodske lastniške vrednosti RCI Banque), razen v tretjem letu odloga, ko se izplača v delnicah Renault, če so bile prejemniku dodeljene delnice Renault. Raven pridobitve in izplačila Renault LTIs je odvisna od doseganja pogojev uspešnosti, navedenih v pravilniku o dodelitvi delnic Renault. Vsi prejemki, dodeljeni v obliki RCI instrumentov, so predmet 12-mesečnega obdobja hrambe od pridobitve.

Poslovni leto 2021:

Če pride do resnega dogodka, ki vpliva na solventnost skupine Mobilize F.S., lahko prejemnik v skladu z zakonodajo in predpisi vidi, da se vrednost sredstev na Subordiniranem terminskem računu zmanjša na nič, s čimer se povezani prejemki dokončno izgubijo. V takem primeru dvig sredstev ob koncu obdobja hrambe ni mogoč in nobeno plačilo ne bo izvedeno.

Subordinirani terminski račun se v celoti prekliče, njegova odplačilna vrednost pa se zmanjša na nič v primeru naslednjih dogodkov:

- če je CET1 količnik solventnosti, kot je določen v členu 92 (1)(a) CRR, manjši od 7 %;
- če bančni regulator začne postopke reševanja proti skupini Mobilize F.S.

Nazadnje, če je prejemnik predmet preiskave in/ali disciplinskega postopka zaradi morebitne kršitve ali dejanja, ki bi lahko neposredno ali posredno vplivalo na dobiček pred davki ali poslovno maržo skupine Mobilize F.S., ali ki bi lahko kazalo na neprimernost oziroma neustreznost, se dodelitev odloženega zneska začasno ustavi do razkritja ugotovitev preiskave ali disciplinskega postopka. Če ni ugotovljenih kršitev in sankcij, se upravičenost do odloženih prejemkov ohrani. Če pa se ugotovi kršitev in se uvedejo sankcije, prejemnik do odloženih prejemkov ni več upravičen.

Od poslovnega leta 2022 dalje:

Še neizplačani deleži variabilnih prejemkov se zmanjšajo na nič, če nastopi kateri koli od naslednjih dogodkov: količnik solventnosti CET1, opredeljen v skladu s točko (a) prvega odstavka 92. člena CRR, pade pod prag, določen za aktiviranje načrta sanacije, tj. regulativno zahtevo, povečano za primanjkljaj instrumentov AT1 in T2 ter 5 bazičnih točk, ali če bančni regulator začne postopek reševanja proti družbi RCI Banque.

Navedeno velja tudi v primeru preiskave ali disciplinskega postopka proti upravičencu.

Za dokončno pridobitev odloženih deležev je bil uveden pogoj prisotnosti, razen v primeru upokojitve ali smrti.

Ob koncu leta 2025 je bilo stanje odloženih prejemkov po uporabi zgoraj navedenih določb naslednje:

- za poslovno leto 2021 so zneski, določeni leta 2022, predstavljali skupno 611.848 EUR odloženih prejemkov, razporejenih na leta od 2023 do 2027. Od tega so bili zneski, ki so bili ob potrditvi lahko izplačani leta 2025, potrjeni in v celoti izplačani; znašali so 122.370 EUR. Zneski, ki ostajajo odloženi za poslovno leto 2021 v letih 2026 in 2027, znašajo 244.740 EUR;
- za poslovno leto 2022 so zneski, določeni leta 2023, predstavljali skupno 1.498.541 EUR odloženih prejemkov, razporejenih na leta od 2024 do 2029. Od tega so bili zneski, za katere je bila leta 2025 potrebna potrditev, potrjeni in bodo izplačani leta 2026 po enoletnem obdobju zadržanja; znašajo 153.167 EUR. Zneski, ki ostajajo odloženi za poslovno leto 2022 v letih od 2026 do 2029, znašajo 1.191.643 EUR;
- za poslovno leto 2023 so zneski, določeni leta 2024, predstavljali skupno 1.249.011 EUR odloženih prejemkov, razporejenih na leta od 2025 do 2030. Od tega so bili zneski, za katere je bila potrebna potrditev, leta 2025 dokončno pridobljeni v višini 138.183 EUR in bodo izplačani leta 2026 po enoletnem obdobju zadržanja. Preostali zneski, odloženi za poslovno leto 2022 v letih od 2026 do 2029, znašajo skupaj 1.110.828 EUR;
- za poslovno leto 2024 odloženi zneski, določeni leta 2025, znašajo skupaj 1.763.665 EUR in so razporejeni na leta od 2026 do 2031;
- tako so ob koncu leta 2025 za vsa poslovna leta 2021, 2022, 2023 in 2024 zneski, odloženi na leta od 2026 do 2031, znašali skupaj 4.310.876 EUR.

Leta 2025 je bilo posameznikom, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganj družbe Mobilize F.S., izplačanih 417.312 EUR odpravnin.

/ EU REM1 – PREJEMKI, DODELJENI ZA POSLOVNO LETO

		a	b	c	d
		Nadzorna funkcija upravnega odbora	Upravna funkcija upravnega odbora	Drugo višje vodstvo	Drugo identificirano osebje
Fiksni prejemki					
1	Število identificiranega osebja	10	3	8	85
2	Skupni fikсни prejemki	156.000	859.850	1.323.591	12.390.988
3	Od tega: na denarni osnovi	156.000	859.850	1.323.591	12.390.988
4	(Ni uporabno v EU)				
EU-4a	Od tega: delnice ali enakovredni lastniški deleži				
5	Od tega: z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti				
EU-5x	Od tega: drugi instrumenti				
6	(Ni uporabno v EU)				
7	Od tega: druge oblike				
8	(Ni uporabno v EU)				
Spremenljivi prejemki					
9	Število identificiranega osebja				
10	Skupni spremenljivi prejemki	319.660	1.136.188	708.597	4.230.215
11	Od tega: na denarni osnovi	319.660	340.241	199.792	2.779.169
12	Od tega: odloženi				
EU-13a	Od tega: delnice ali enakovredni lastniški deleži				
EU-14a	Od tega: odloženi				

		a	b	c	d
		Nadzorna funkcija upravnega odbora	Upravna funkcija upravnega odbora	Drugo višje vodstvo	Drugo identificirano osebje
EU-13b	Od tega: z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti				
EU-14b	Od tega: odloženi				
EU-14x	Od tega: drugi instrumenti		699.254	400.026	1.180.306
EU-14y	Od tega: odloženi		359.014	200.233	544.936
15	Od tega: druge oblike		96.693	108.779	270.740
16	Od tega: odloženi		96.693	108.779	270.740
17	Skupni prejemki (2 + 10)	475.660	1.996.038	2.032.189	16.621.203

/ EU REM2 – POSEBNA IZPLAČILA ZAPOSLENIM, KATERIH POKLICNE DEJAVNOSTI IMAJO BISTVEN VPLIV NA TVEGANJSKI PROFIL INSTITUCIJ (OPREDELJENO OSEBJE)

	Nadzorna funkcija upravnega odbora	Drugo identificirano osebje
Zajamčeni spremenljivi prejemki		
Zajamčeni spremenljivi prejemki – število identificiranega osebja		
Zajamčeni spremenljivi prejemki – skupni znesek		
Od tega zajamčeni spremenljivi prejemki, izplačani med poslovnim letom, ki se ne upoštevajo pri omejitvi bonusa		
Odpravnine, dodeljene v prejšnjih obdobjih, ki so bile izplačane med poslovnim letom		
Odpravnine, dodeljene v prejšnjih obdobjih, ki so bile izplačane med poslovnim letom – število identificiranega osebja		
Odpravnine, dodeljene v prejšnjih obdobjih, ki so bile izplačane med poslovnim letom – skupni znesek		
Odpravnine, dodeljene med poslovnim letom		
Odpravnine, dodeljene med poslovnim letom – število identificiranega osebja		3
Odpravnine, dodeljene med poslovnim letom – skupni znesek		417.312
Od tega izplačane med poslovnim letom		417.312
Od tega odložene		
Od tega odpravnine, izplačane med poslovnim letom, ki se ne upoštevajo pri omejitvi bonusa		
Od tega najvišje izplačilo, ki je bilo dodeljeno eni sami osebi		

/ EU REM3 – ODLOŽENI PREJEMKI

		a	b	c	d	e	f	EU - g	EU - h
		Skupni znesek odloženih prejemkov, dodeljenih za pretekla obdobja uspešnosti	Od tega zapade v pridobitev v poslovnem letu	Od tega zapade v pridobitev v naslednjih poslovnih letih	Znesek prilagoditve glede na uspešnost, izvedene v poslovnem letu, za odložene prejemke, ki so zapadli v pridobitev v poslovnem letu	Znesek prilagoditve glede na uspešnost, izvedene v poslovnem letu, za odložene prejemke, ki bi morali zapasti v pridobitev v prihodnjih poslovnih letih	Skupni znesek prilagoditev v poslovnem letu zaradi naknadnih implicitnih prilagoditev	Skupni znesek odloženih prejemkov, dodeljenih pred poslovnim letom, dejansko izplačanih v poslovnem letu	Skupni znesek odloženih prejemkov, dodeljenih za preteklo obdobje uspešnosti, ki so zapadli v pridobitev, vendar so še vedno predmet obdobja hrambe
Odloženi in zadržani prejemki									
1	Nadzorna funkcija upravnega odbora								
2	Na denarni osnovi								
3	Delnice ali enakovredni lastniški deleži								
4	Z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti								
5	Drugi instrumenti								
6	Druge oblike								
7	Upravna funkcija upravnega odbora	599.795	8.778	591.017				1.476	7.302
8	Na denarni osnovi								
9	Delnice ali enakovredni lastniški deleži								
10	Z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti								
11	Drugi instrumenti	456.217	8.778	447.439				1.476	7.302
12	Druge oblike	143.578		143.578				0	0
13	Drugo višje vodstvo	740.058	33.306	706.752				16.122	22.512
14	Na denarni osnovi								
15	Delnice ali enakovredni lastniški deleži								

	a	b	c	d	e	f	EU - g	EU - h
	Skupni znesek odloženih prejemkov, dodeljenih za pretekla obdobja uspešnosti	Od tega zapade v pridobitev v poslovnem letu	Od tega zapade v pridobitev v naslednjih poslovnih letih	Znesek prilagoditve glede na uspešnost, izvedene v poslovnem letu, za odložene prejemke, ki so zapadli v pridobitev v poslovnem letu	Znesek prilagoditve glede na uspešnost, izvedene v poslovnem letu, za odložene prejemke, ki bi morali zapasti v pridobitev v prihodnjih poslovnih letih	Skupni znesek prilagoditev v poslovnem letu zaradi naknadnih implicitnih prilagoditev	Skupni znesek odloženih prejemkov, dodeljenih pred poslovnim letom, dejansko izplačanih v poslovnem letu	Skupni znesek odloženih prejemkov, dodeljenih za preteklo obdobje uspešnosti, ki so zapadli v pridobitev, vendar so še vedno predmet obdobja hrambe
Odloženi in zadržani prejemki								
16 Z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti								
17 Drugi instrumenti	451.605	33.306	418.299				16.122	26.512
18 Druge oblike	288.453		288.453					
19 Drugo identificirano osebje	3.384.742	371.635	3.013.107				225.417	256.060
20 Na denarni osnovi								
21 Delnice ali enakovredni lastniški deleži								
22 Z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti								
23 Drugi instrumenti	2.695.185	371.635	2.323.550				225.417	256.060
24 Druge oblike	689.557		689.557					
25 Skupni znesek	4.724.595	413.719	4.310.875				243.015	289.873

/ EU REM4 – PREJEMKI V VIŠINI 1 MILIJON € ALI VEČ NA LETO

		a
		Opredeljeno osebje, ki prejema visoke prejemke, kot je določeno v členu 450(i) Uredbe CRR
V evrih		
1	1.000.000 do 1.500.000	0
2	1.500.000 do 2.000.000	0
3	2.000.000 do 2.500.000	0
4	2.500.000 do 3.000.000	0
5	3.000.000 do 3.500.000	0
6	3.500.000 do 4.000.000	0
7	4.000.000 do 4.500.000	0
8	4.500.000 do 5.000.000	0
9	5.000.000 do 6.000.000	0
10	6.000.000 do 7.000.000	0
11	7.000.000 do 8.000.000	0
x	Po potrebi se razširi, če so potrebni dodatni razredi plačil.	0

/ EU REM5 – PODATKI O PREJEMKIH OSEBJA, KATERIH POKLICNE DEJAVNOSTI IMAJO BISTVEN VPLIV NA TVEGANOST PROFILA INSTITUCIJE (IDENTIFICIRANO OSEBJE)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Prejemki upravnega odbora						Poslovna področja			
	Nadzorna funkcija upravnega odbora	Upravna funkcija upravnega odbora	Skupaj upravni odbor	Investicijsko bančništvo	Maloprodajno bančništvo	Upravljanje premoženja	Korporativne funkcije	Neodvisne notranje kontrolne funkcije	Ostalo	Skupaj
1 Skupno število identificiranega osebja										106
2 Od tega: člani upravnega odbora	10	3	13							
3 Od tega: drugo višje vodstvo							6	2		
4 Od tega: drugo identificirano osebje					41		9	11	24	
5 Skupni prejemki identificiranega osebja	475.660	1.996.038	2.471.698		8.384.215		3.493.734	2.018.256	4.757.188	
6 Od tega: spremenljivi prejemki	319.660	1.136.188	1.455.848		2.146.728		1.159.417	414.618	1.218.050	
7 Od tega: fiksni prejemki	156.000	859.850	1.015.850		6.237.486		2.334.318	1.603.638	3.539.138	

3.3 Upravljanje kapitala in kapitalska ustreznost

3.3.1 Uporabnost – regulativni obseg

Regulativni obseg, uporabljen za izračun količnika solventnosti, je obseg konsolidacije, opisan v pojasnilih k računovodskim izkazom po MSRP, z izjemo spodaj opisanih izjem v zvezi z metodami regulativne konsolidacije po CRR.

Skupina Mobilize F.S. se ni odločila za t. i. možnost »konglomeratov«; zato se količnik solventnosti izračunava »brez zavarovalništva«, pri čemer se iz imenovalca izločijo prispevki zavarovalniških družb skupine.

Izjeme v zvezi s poglavjem 2, odsek 2 CRR (regulativna konsolidacija): zavarovalniške družbe se pripoznajo po kapitalski metodi v skladu s členom 18.7 CRR.

Poleg tega se subjekti, ki so bili pred uporabo MSRP 11 konsolidirani za računovodske namene po metodi proporcionalne konsolidacije in so zdaj za računovodske namene obravnavani po kapitalski metodi, še naprej regulativno konsolidirajo po metodi proporcionalne konsolidacije v skladu s členom 18.4 CRR. Podatki o teh subjektih in njihovi računovodski konsolidacijski metodi so predstavljeni v Opombi 8 h konsolidiranim računovodskim izkazom. Turški subjekt ORFIN in britanski subjekt SVGH, pridobljen novembra 2023, sta vključena v regulativni obseg s proporcionalno konsolidacijo (glej tabelo LI3).

Kar zadeva količnike likvidnosti, se v skladu s členom 18.1 CRR upoštevajo samo subjekti, ki so v celoti konsolidirani v regulativnem obsegu.

Tako računovodski kot regulativni obseg konsolidacije zajemata iste subjekte, razlike v metodah konsolidacije pa nimajo vpliva na posamezne postavke kapitala. Zato med obema obsegoma konsolidacije ni razlik glede različnih postavk, ki sestavljajo kapital.

/ EU LI1 – RAZLIKE MED RAČUNOVODSKIM IN REGULATIVNIM OBSEGOM KONSOLIDACIJE TER PRESLIKAVA KATEGORIJ RAČUNOVODSKIH IZKAZOV V REGULATIVNE KATEGORIJE TVEGANJ

	Knjigovodske vrednosti, kot so navedene v objavljenih računovodskih izkazih	Knjigovodske vrednosti v okviru regulativne konsolidacije	Knjigovodske vrednosti postavk, ki so predmet:				Niso predmet / odbitek od lastnih sredstev
			Okvirja kreditnega tveganja	Okvirja tveganja nasprotne stranke	Okvirja sekuritizacije	Okvirja tržnega tveganja	
V milijonih evrov	a	b	c	d	e	f	g
Sredstva							
1 Gotovina in stanja pri centralnih bankah	3.944	3.947	3.947				
2 Izvedeni finančni instrumenti	116	121		121			
3 Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	337	128	128				
4 Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	65	52	52				

		Knjigovodske vrednosti, kot so navedene v objavljenih računovodskih izkazih	Knjigovodske vrednosti postavk, ki so predmet:					
			Knjigovodske vrednosti v okviru regulativne konsolidacije	Okvirja kreditnega tveganja	Okvirja tveganja nasprotne stranke	Okvirja sekuritizacije	Okvirja tržnega tveganja	Niso predmet / odbitek od lastnih sredstev
V milijonih evrov		a	b	c	d	e	f	g
5	Finančna sredstva po odplačni vrednosti	-						
6	Terjatve do kreditnih institucij	1.716	1.692	1.692				
7	Posojila in predujmi strankam	61.263	61.457	61.698				(241)
8	Tekoče davčne terjatve	546	98	98				
9	Odložene davčne terjatve	269	252	177				75
10	Sredstva iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	32						
11	Konto prilagodkov in razna sredstva	1.362	1.782	1.752				30
12	Dolgoročna sredstva, namenjena prodaji	-						
13	Naložbe v pridružene družbe in skupna vlaganja	84	354	354				
14	Posli finančnega najema	3.807	3.807	3.807				
15	Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	289	292	108				184
16	Dobro ime	191	207					207
17	Skupna sredstva	74.021	74.188	73.812	121			255
Obveznosti								
1	Centralne banke	1.801	1.801					1.801
2	Izvedeni finančni instrumenti	216	240					240
3	Finančne obveznosti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	24						
4	Obveznosti do kreditnih institucij	3.063	3.063					3.063
5	Obveznosti do strank	31.070	31.546					31.546
6	Dolžniški vrednostni papirji	24.795	24.795					24.795
7	Tekoče davčne obveznosti	220	56					56
8	Odložene davčne obveznosti	785	780					780
9	Konto prilagodkov in razne obveznosti	2.617	2.686					2.686
10	Dolgoročne obveznosti, namenjene prodaji	-						
11	Rezervacije	209						
12	Obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	398	398					398
13	Podrejeni dolg – obveznosti	1.334	1.334					1.334
14	Kapital	7.489	7.489					7.489
15	Skupne obveznosti	74.021	74.188					74.188

/ EU LI2 – GLAVNI VIRI RAZLIK MED REGULATORNIMI ZNESKI IZPOSTAVLJENOSTI IN KNJIGOVODSKIMI VREDNOSTMI V FINANČNIH IZKAZIH

		Postavke, ki so predmet:				
		Skupaj	Okvirja kreditnega tveganja	Okvirja tveganja nasprotnih strank	Okvirja sekuritizacije	Okvirja tržnega tveganja
V milijonih evrov		a	b	c	d	e
1	Knjigovodska vrednost sredstev v okviru regulativne konsolidacije (v skladu s predlogo LI1)	73.933	72.812		121	
2	Knjigovodska vrednost obveznosti v okviru regulativne konsolidacije (v skladu s predlogo LI1)					
3	Skupni neto znesek v okviru regulativne konsolidacije	73.933	73.812		121	
4	Zneski izvenbilančnih postavk	2.512	2.512			
5	Razlike v vrednotenju	(1)	(1)			
6	Razlike zaradi različnih pravil pobotanja, razen tistih, ki so že vključene v vrstico 2					
7	Razlike zaradi upoštevanja rezervacij	775	775			
8	Razlike zaradi uporabe tehnik za ublažitev kreditnega tveganja (CRM)					
9	Razlike zaradi dejavnikov pretvorbe kreditov					
10	Razlike zaradi sekuritizacije s prenosom tveganja					
11	Druge razlike	488	(57)		546	
12	Zneski izpostavljenosti, upoštevani za regulativne namene	75.189	74.470		667	

/ EU LI3 – ORIS RAZLIK V OBSEGIH KONSOLIDACIJE (PO POSAMEZNIH DRUŽBAH)

Ime subjekta	Metoda računovodske kons.	Metoda regulativne konsolidacije					Opis subjekta
		Popolna kons.	Delna kons.	Kapitalska metoda	Niti kons. niti odšteto	Odšteto	
a	b	c	d	e	f	g	h
RCI Services Ltd	Popolna kons.			X			Zavarovalnica
RCI Insurance Ltd	Popolna kons.			X			Zavarovalnica
RCI Life Ltd	Popolna kons.			X			Zavarovalnica
RCI Compagnia de seguros de personas S.A.U.	Popolna kons.			X			Zavarovalnica
ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Kapitalska metoda		X				Kreditna institucija
Select Vehicle Group Holding Limited	Kapitalska metoda		X				Holding – finančni in zavarovalni sektor

/ EU LIA – POJASNILA RAZLIK MED RAČUNOVODSKIMI IN REGULATIVNIMI ZNESEKI IZPOSTAVLJENOSTI

Pravna podlaga	Številka vrstice	Kvalitativne informacije
Člen 436(b) CRR	(a)	Razlike med stolpcema (a) in (b) v predlogi EU LI1 Glavne razlike med obema stolpcema v tabeli EU LI1 izhajajo iz razlik v konsolidacijski metodi turškega skupnega podjetja in zavarovalniških družb: Turški subjekt ter na novo pridobljeni britanski subjekt sta v okviru računovodskega obsega obravnavana po kapitalski metodi, v okviru regulativnega obsega pa proporcionalno konsolidirana, saj sta pod skupnim nadzorom. Zavarovalniške družbe se v okviru regulativnega obsega obravnavajo po kapitalski metodi, v okviru računovodskega obsega pa so v celoti konsolidirane. Zato so posojila in terjatve do strank v regulativnem obsegu višje.
Člen 436(d) CRR	(b)	Kvalitativne informacije o Glavne razlike izhajajo tudi iz dodatka izvenbilančnih glavnih virih razlik med postavk (finančne obveznosti, dane strankam), računovodskim in regulativnim ponderiranih z dejavniki pretvorbe kreditov (CCF), obsegom konsolidacije, tehnik za ublažitev kreditnega tveganja (glej del 4-7) prikazanih v predlogi EU LI2. in oslabitev, ki niso upoštevane v okviru napredne metode (člen 166). Na postavki »Drugo« so v bistvu dodatne izpostavljenosti, izračunane v okviru SACCR.

/ EU LIB – OTHER QUALITATIVE INFORMATION ON THE SCOPE OF APPLICATION

Pravna podlaga	Številka vrstice	Kvalitativne informacije
Člen 436 (f) CRR	(a)	Ovira za hitro prenosljivost Razen v primeru omejitev, ki jih lahko naložijo lastnih sredstev ali za poplačilo lokalni regulatorji, ni ovir za prenos kapitala med obveznosti znotraj skupine. hčerinskimi družbami. Ni ovir za poplačilo obveznosti znotraj skupine.
Člen 436 (g) CRR	(b)	Hčerinske družbe, ki niso V skupini ni nekonsolidirane banke. vključene v konsolidacijo in imajo lastna sredstva nižja od zahtevanih.
Člen 436 (h) CRR	(c)	Uporaba izjeme iz člena 7 CRR ali RCI Banque S.A. in DIAC SA sta prejeli oprostitev posamične konsolidacijske uporabe regulativnih zahtev na individualni osnovi. metode, določene v členu 9 CRR.
Člen 436 (g) CRR	(d)	Skupni znesek, za katerega so V skupini ni nekonsolidirane banke. dejanska lastna sredstva nižja od zahtevanih v vseh hčerinskih družbah, ki niso vključene v konsolidacijo.

3.3.2 Količnik solventnosti

Količnik solventnosti (lastna sredstva in zahteve)

Septembra 2007 je francoski organ za nadzor in reševanje (French Prudential Supervision and Resolution Authority) skupini Mobilize F.S. odobril individualne izjeme od izpolnjevanja količnika solventnosti za francoski kreditni instituciji Diac S.A. in RCI Banque S.A., saj je skupina izpolnjevala pogoje za oprostitev, določene v členu 4.1 uredbe CRBF 2000-03.

Prehod na Direktivo 2013/36/EU ne postavlja pod vprašaj individualnih izjem, ki jih je francoski organ za nadzor in reševanje odobril pred 1. januarjem 2014, na podlagi prejšnjih regulativnih določb.

Skupina še vedno izpolnjuje okvir zahtev iz člena 7.3 CRR:

- ni ovir za prenos lastnih sredstev med hčerinskimi družbami;
- sistemi za merjenje in obvladovanje tveganj v smislu ministrskega odloka z dne 3. novembra 2014 o notranji kontroli se izvajajo na konsolidirani osnovi, vključno s hčerinskimi družbami.

Skupina Mobilize F.S. je zato izvzeta iz obveznosti izpolnjevanja količnika solventnosti na posamični podlagi za vsako od svojih francoskih finančnih družb. Kljub temu vsak mesec spremlja gibanje tega količnika na konsolidirani ravni skupine.

Skupni količnik solventnosti je ob koncu leta 2025 znašal 16,00 % — količnik CET1 je znašal 12,52 %, količnik T1 pa 13,34 % — v primerjavi s 17,69 % ob koncu decembra 2024, ko sta količnika CET1 in T1 znašala 13,88 %.

Ti količniki vključujejo dobiček ob koncu decembra 2025, zmanjšan za delež letne dividende, ki jo namerava družba RCI Banque S.A. izplačati svojemu delničarju, v skladu s členom 26(2) uredbe CRR in pogoji iz Sklepa ECB 2015/4.

Znižanje skupnega količnika je posledica povečanja zneska izpostavljenosti tveganju (REA) za 5.809 milijonov EUR, predvsem zaradi vpliva novih pravil CRR3, ki so znesek REA iz decembra 2024 povečala za 3.890 milijonov EUR, in zaradi rasti poslovanja.

Skupni kapital se je povečal za 201 milijon EUR zaradi povečanja kapitala CET1 za 104 milijone EUR, izdaje obveznic AT1 v višini 400 milijonov EUR in zmanjšanja kapitala T2 za 303 milijone EUR.

Bonitetni kapital se določa v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 in njenimi poznejšimi spremembami o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (CRR).

Skupina mora uporabljati naslednja kapitalska blažilnika:

- blažilnik za ohranitev kapitala v višini 2,5 % celotne izpostavljenosti, utežene s tveganjem;
- proticiklični kapitalski blažilnik (0,75 % ob koncu leta 2024), ki se uporablja v nekaterih državah, kot je opisano v spodnji tabeli CCyB1.

Obvestilo ECB o odločitvi v postopku nadzornega pregleda in ocene (SREP)

Ob koncu leta 2024 je Evropska centralna banka skupino Mobilize F.S. obvestila o svoji odločitvi glede ravni dodatne kapitalske zahteve v okviru stebra 2 (P2R – »Pillar 2 Requirement«) za leto 2025. Ta je določena pri 2,25 % in se uporablja od 1. januarja 2025.

Minimalna zahteva glede lastnih sredstev in upravičenih obveznosti (MREL)

Skupina Mobilize F.S. je januarja 2026 od ACPR prejela končno obvestilo o zavezujoči minimalni zahtevi glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL) za družbi RCI Banque S.A. in DIAC SA.

Zahteva je bila leta 2024 odpravljena za subjekte, katerih načrt reševanja predvideva »likvidacijo«, kar je veljalo in še vedno velja za družbo RCI Banque S.A. Enotni odbor za reševanje (SRB) pa se lahko izjemoma odloči, da tem subjektom naloži zahtevo MREL.

Nova zahteva je bila določena v višini 13,50 % skupnega zneska izpostavljenosti tveganju (TREA), povečanega za zahtevo po skupnem blažilniku (CBR), ter v višini 4,63 % mere skupne izpostavljenosti za izračun količnika finančnega vzvoda (LRE). Zahteva MREL je določena na posamični podlagi.

/ EU CCYB1 – GEOGRAFSKA PORAZDELITEV KREDITNIH IZPOSTAVLJENOSTI, POMEMBNIH ZA IZRAČUN PROTICKLIČNEGA BLAŽILNIKA

	Splošne kreditne izpostavljenosti		Tržno tveganje		Sekuritizacijske izpostavljenosti	Skupna vrednost izpostavljenosti	Zahteve po lastnih sredstvih			Skupaj	Zneski izpostavljenosti, uteženi s tveganjem	Uteži zahtev glede lastnih sredstev	Stopnja proticikličnega kapitala
	Vrednost izpostavljenosti po standardiziranem pristopu	Vrednost izpostavljenosti po IRB pristopu	Vsota dolgih in kratkih pozicij izpostavljenosti v trgovalni knjigi po SA	Vrednost izpostavljenosti v trgovalni knjigi po internih modelih	Vrednost izpostavljenosti za ne-trgovsko knjigo		Pomembne izpostavljenosti kreditnem u tveganju – Kreditno tveganje	Pomembne kreditne izpostavljenosti – Tržno tveganje	Pomembne kreditne izpostavljenosti – Sekuritizacijske pozicije v ne-trgovski knjigi				
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
Razčlenitev po državah													
Argentina	423					423	33			33	414	1,02%	
Avstrija	763					763	48			48	596	1,47%	
Belgija	552					552	42			42	529	1,30%	1,00%
Brazilija	1.976					1.976	126			126	1.569	3,86%	
Švica	1.180					1.180	73			73	916	2,25%	
Češka republika	235					235	13			13	165	0,41%	1,25%
Nemčija	2.336	9.526				11.862	466			466	5.830	14,33%	0,75%
Španija	442	5.690				6.132	293			293	3.664	9,00%	0,50%
Francija	2.084	20.862				22.946	981			981	12.259	30,13%	1,00%
Velika Britanija	1.437	6.147				7.584	385			385	4.814	11,83%	2,00%
Madžarska	133					133	10			10	129	0,32%	1,00%
Irska	609					609	39			39	490	1,20%	1,50%
Indija	35					35	7			7	88	0,22%	
Italija	549	7.599				8.148	313			313	3.916	9,62%	

Južna Koreja	29	529	558	17	17	209	0,51%	1,00%
Maroko	981		981	61	61	764	1,88%	
Malta	323		323	63	63	788	1,94%	
Nizozemska	664		664	41	41	506	1,24%	2,00%
Poljska	1.286		1.286	75	75	939	2,31%	1,00%
Portugalska	784		784	51	51	640	1,57%	
Romunija	485		485	27	27	340	0,84%	1,00%
Švedska	125		125	10	10	124	0,30%	2,00%
Slovenija	212		212	12	12	155	0,38%	1,00%
Slovaška	45		45	3	3	38	0,09%	1,50%
Turčija	184		184	12	12	144	0,35%	
Kolumbija	803		803	52	52	644	1,58%	
Hrvaška	36		36	2	2	28	0,07%	1,50%
Skupaj	18.710	50.352	69.062	3.255	3.255	40.694	100%	

*V skladu z metodo, uporabljeno za izračun proticikličnega kapitalskega blažilnika, so vključene samo zahteve glede lastnih sredstev, določene v členu 140(4) Direktive CRD IV.

/ EU CCYB2 – ZNESEK PROTICKLIČNEGA KAPITALSKEGA BLAŽILNIKA, DOLOČENEGA ZA POSAMEZNO INSTITUCIJO

V milijonih evrov		Znesek a
1	Skupni znesek izpostavljenosti tveganju	48.935
2	Za posamezno institucijo določena stopnja protickličnega kapitalskega blažilnika	0,80%
3	Za posamezno institucijo določena zahteva glede protickličnega kapitalskega blažilnika	393
* RCI Banque S.A. ni zavezana k blažilniku, zahtevanemu za sistemsko pomembne institucije (člen 131 Direktive CRD V), niti k zahtevi glede sistemskega tveganja (člen 133 Direktive CRD V).		

3.3.3 Lastna sredstva

Navadni lastniški kapital prvega reda ("CET 1")

Navadni lastniški kapital prvega reda zajema osnovni kapital in z njim povezane emisijske premije, rezerve, nerazdeljeni čisti dobiček po obdavčitvi ter akumulirani drugi vseobsegajoči donos in manjšinske deleže.

Znesek kapitala v okviru regulativne konsolidacije je enak znesku v okviru računovodske konsolidacije.

Ta znesek lastnih sredstev je zmanjšan z upoštevanjem predvidene dividende, pripisane dobičku leta 2024, v višini 150 milijonov EUR.

Iz lastnih sredstev se prav tako odšteje:

a. Glavni regulativni filtri, ki veljajo za skupino:

- izključitev rezerv po pošteni vrednosti, povezanih z dobički in izgubami iz varovanja denarnih tokov;
- izključitev dobičkov in izgub, pripoznanih s strani institucije iz vrednotenja obveznosti po pošteni vrednosti, ki izhajajo iz sprememb bonitetne ocene institucije;
- prilagoditve regulativnega vrednotenja (PVA). Skupna sredstva in obveznosti, vrednotene po pošteni vrednosti, znašajo manj kot 15 milijard EUR, zato skupina Mobilize F.S. uporablja poenostavljeno metodo za izračun tega dodatnega popravka, saj skupni znesek sredstev in obveznosti, vrednotenih po pošteni vrednosti, znaša manj kot 15 milijard EUR.

b. Druge prilagoditve:

- kot je določeno v členu 84.2 CRR, se je skupina Mobilize F.S. odločila, da ne bo izvedla izračuna, predvidenega v členu 84.1 za hčerinske družbe iz člena 81.1. Zato se vsi manjšinski deleži odštevajo od navadnega lastniškega kapitala prvega reda;
- odbitek odloženih davčnih sredstev, ki so odvisna od prihodnjih dobičkov in povezana z neizrabljenimi primanjkljaji, zmanjšanimi za ustrezne odložene davčne obveznosti;
- dobro ime;
- neopredmetena sredstva, zmanjšana za ustrezne odložene davčne obveznosti;
- nepreklicne plačilne zaveze v korist enotnega sklada za reševanje (Single Resolution Fund) ter skladov za jamstvo vlog in reševanje;
- primanjkljaj prilagoditev kreditnega tveganja v primerjavi s pričakovanimi izgubami, kot je opisano v členih 158 in 159 (CRR);
- nezadostna pokritost nedonosnih izpostavljenosti.

Deleži večji od 10 % v subjektih finančnega sektorja in odložena davčna sredstva, odvisna od prihodnjih dobičkov, povezana s začasnimi razlikami, so vsak manjši od individualnega praga 10 % in skupnega praga 17,65 % ter zato prejemajo utež sredstev v višini 250 %.

Fazno uvajanje (phase-in) se ne uporablja.

Osnovni kapital CET1 družbe RCI Banque S.A. predstavlja 78 % celotnega kapitala.

Dodatni kapital prvega reda ("AT1")

Sem sodijo kapitalski instrumenti, ki so prosti vsakega spodbujevalnega dejavnika ali obveznosti vračila (zlasti skokov donosnosti), kot je opisano v členih 51 in 52 CRR.

Kapital AT1, ki so ga izdale hčerinske družbe, se upošteva v skladu s členi 85 in 86 CRR. Skupina Mobilize F.S. takih instrumentov ne poseduje.

Kapital drugega reda ("T2")

Ta vključuje instrumente podrejenega dolga z najmanj petletno ročnostjo, ki jih v prvih petih letih ni mogoče predčasno odplačati, kot je opisano v členih 62 in 63 uredbe CRR.

Podrejeni dolg T2, ki ga izdajo odvisne družbe, se upošteva v skladu s členoma 87 in 88 uredbe CRR.

Ti instrumenti se v petletnem obdobju pred zapadlostjo postopoma zmanjšujejo.

Skupina Mobilize F.S. je med instrumente T2 uvrstila podrejeno obveznico v višini 750 milijonov EUR, izdano julija 2024, podrejeno obveznico v višini 500 milijonov EUR, izdano marca 2025, ter podrejeni vrednostni papir v višini 31 milijonov EUR, ki ga je novembra 2024 izdala družba Banco RCI Brasil S.A.

Ker je bila odvisna družba Diac izvzeta iz kapitalskih zahtev na posamični podlagi, se odkupljive delnice družbe Diac v skladu s členom 87(3) uredbe CRR ne pripoznajo kot dodatni kapital T2.

/ EU CCA: GLAVNE ZNAČILNOSTI REGULATIVNIH INSTRUMENTOV LASTNIH SREDSTEV IN INSTRUMENTOV UPRAVIČENIH OBVEZNOSTI

Kapitalski instrumenti prvega reda	Kvalitativne ali kvantitativne informacije
Izdajatelj	RCI Banque S.A
Enolični identifikator (npr. CUSIP, ISIN ali Bloomberg identifikator za zasebno ponudbo)	FR0000131906
Javna ali zasebna ponudba	Zasebna
Pravo, ki ureja instrument	Francoska zakonodaja
Pogodbena priznanja pooblastil organov za reševanje za odpis in konverzijo	N/A
Regulativna obravnava	
Trenutna obravnava ob upoštevanju, kjer je ustrezno, prehodnih pravil CRR	N/A
Pravila CRR po prehodnem obdobju	N/A
Upravičen na individualni/(pod)konsolidirani/individualni in (pod)konsolidirani ravni	Konsolidirano
Vrsta instrumenta (vrste, ki jih določa posamezna jurisdikcija)	Navadne delnice z glasovalno pravico, izdane neposredno s strani delniških družb, družb z omejeno odgovornostjo, komanditnih družb
Znesek, priznan v regulativnem kapitalu ali upravičenih obveznostih (valuta v milijonih, na dan zadnjega poročanja)	814 MEUR
Nominalni znesek instrumenta	Kapital v višini 100 milijonov EUR, razdeljen na 1 milijon delnic z nominalno vrednostjo 100 EUR
Cena ob izdaji	N/A

Kapitalski instrumenti prvega reda		Kvalitativne ali kvantitativne informacije
Odkupna cena		N/A
Računovodska klasifikacija		Vpisani kapital in povezane rezerve
Prvotni datum izdaje		9 Avg 1974
Trajen ali z določenim rokom		Določen rok
Prvotni datum zapadlosti		21 Avg 2073
Klicna opcija izdajatelja, odvisna od predhodne odobritve nadzornika		N/A
Datum opcijskega klica, pogojni datumi klica in znesek odkupa		N/A
Nadaljnji datumi klica, če so ustrezni		N/A
Kuponi/dividende		
Fiksna ali spremenljiva dividenda/kupon		Dividenda
Obrestna mera kupona in vsak povezan indeks		N/A
Obstoj omejitve izplačila dividend (dividend stopper)		
Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na čas)		Popolnoma diskrecijska
Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na znesek)		Popolnoma diskrecijska
Obstoj povečanja obrestne mere (step-up) ali drugega spodbudnega dejavnika za odkup		Ne
Nekumulativna ali kumulativna		kumulativna
Konvertibilnost		nekonvertibilna
Konvertibilen ali nekonvertibilen		N/A
Če je konvertibilen, sprožilec konverzije		N/A
Če je konvertibilen, v celoti ali delno		N/A
Če je konvertibilen, konverzijsko razmerje		N/A
Če je konvertibilen, obvezna ali opcijska konverzija		N/A
Če je konvertibilen, navedite vrsto instrumenta, v katerega se konvertira		N/A
Značilnosti odpisa		Da
Če pride do odpisa, sprožilec odpisa		Kapitalski kapital manjši od polovice osnovnega kapitala družbe (člen L.225-248 francoskega gospodarskega zakonika)
Če pride do odpisa, popoln ali delni		Delni
Če pride do odpisa, trajen ali začasen		Trajen
Če začasen odpis, opis mehanizma ponovne vzpostavitve		N/A
Vrsta podrejenosti (samo za upravičene obveznosti)		N/A
Rang instrumenta v rednem postopku zaradi insolventnosti		1
Položaj v hierarhiji podrejenosti v primeru likvidacije (navedite vrsto instrumenta, ki je neposredno nadrejen instrumentu)		Odložene obveznosti
Nezdružljive prehodne značilnosti		Ne
Če da, navedite nezdružljive značilnosti		N/A
Povezava do celotnih pogojev in določil instrumenta (napotitev)		N/A

Kapitalski instrumenti drugega reda		Kvalitativne ali kvantitativne informacije
1	Izdajatelj	RCI Banque S.A.
2	Enolični identifikator (npr. CUSIP, ISIN ali Bloomberg identifikator za zasebno ponudbo)	FR0014012ST1/318867402
2a	Javna ali zasebna ponudba	Javna ponudba
3	Pravo, ki ureja instrument	Francoska zakonodaja
3a	Pogodbena priznanja pooblastil organov za reševanje za odpis in konverzijo	Da
	Regulativna obravnava	
4	Trenutna obravnava ob upoštevanju, kjer je ustrezno, prehodnih pravil CRR	Red 1
5	Pravila CRR po prehodnem obdobju	Red 1
6	Upravičen na individualni/(pod)konsolidirani/individualni in (pod)konsolidirani ravni	Konsolidirano
7	Vrsta instrumenta (vrste, ki jih določa posamezna jurisdikcija)	CRR Člen 52

Kapitalski instrumenti drugega reda		Kvalitativne ali kvantitativne informacije
8	Znesek, priznan v regulativnem kapitalu ali upravičenih obveznostih (valuta v milijonih, na dan zadnjega poročanja)	400 MEUR
9	Nominalni znesek instrumenta	400.000.000 EUR
EU-9a	Cena ob izdaji	100%
EU-9b	Odkupna cena	100%
10	Računovodska klasifikacija	Kapital
11	Prvotni datum izdaje	24/9/2025
12	Trajen ali z določenim rokom	Trajen
13	Prvotni datum zapadlosti	N/A
14	Klicna opcija izdajatelja, odvisna od predhodne odobritve nadzornika	Da
15	Datum opcijskega klica, pogojni datumi klica in znesek odkupa	Kateri kol idatum med 24/09/2030 in 24/03/2031; odkup po nominalni ceni
16	Nadaljnji datumi klica, če so ustrezni	24.3 in 24.9 vsako leto od leta 2031 dalje
17	Kuponi/dividende Fiksna ali spremenljiva dividenda/kupon	Fiksni kupon do 24/03/2031, nato spremenljivi kupon, ki se ponovno določa
18	Obrestna mera kupona in vsak povezan indeks	6,125% do 24/03/2031, nato petletna obrestna mera Mid-Swap + 3,839%
19	Obstoj omejitve izplačila dividend (dividend stopper)	Da
EU-20a	Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na čas)	Popolnoma diskrecijska
EU-20b	Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na znesek)	Popolnoma diskrecijska
21	Obstoj povečanja obrestne mere (step-up) ali drugega spodbudnega dejavnika za odkup	Ne
22	Nekumulativna ali kumulativna	Ne
23	Konvertibilen ali nekonvertibilen	nekonvertibilen
24	Če je konvertibilen, sprožilec konverzije	N/A
25	Če je konvertibilen, v celoti ali delno	N/A
26	Če je konvertibilen, konverzijsko razmerje	N/A
27	Če je konvertibilen, obvezna ali opcijska konverzija	N/A
28	Če je konvertibilen, navedite vrsto instrumenta, v katerega se konvertira	N/A
29	Če je konvertibilen, navedite izdajatelja instrumenta, v katerega se konvertira	N/A
30	Značilnosti odpisa	Začasni odpis z diskrecijskim mehanizmom ponovne vzpostavitve vrednosti
31	Če pride do odpisa, sprožilec odpisa	Količnik CET1 je nižji od 5,125%
32	Če pride do odpisa, popoln ali delni	Popolni ali delni
33	Če pride do odpisa, trajen ali začasen	Začasni odpis z možnostjo ponovne vzpostavitve vrednosti
34	Če začasen odpis, opis mehanizma ponovne vzpostavitve	Ponovna vzpostavitev vrednosti je mogoča, če so izpolnjeni pogoji, po presoji izdajatelja
34a	Vrsta podrejenosti (samo za upravičene obveznosti)	N/A
EU-34b	Rang instrumenta v rednem postopku zaradi insolventnosti	2
35	Položaj v hierarhiji podrejenosti v primeru likvidacije (navedite vrsto instrumenta, ki je neposredno nadrejen instrumentu)	Instrument dodatnega kapitala T2
36	Nezdružljive prehodne značilnosti	Ne
37	Če da, navedite nezdružljive značilnosti	N/A
37a	Povezava do celotnih pogojev in določil instrumenta (napotitev)	Na voljo na spletni strani izdajatelja – končni prospekt

Kapitalski instrumenti drugega reda		Kvalitativne ali kvantitativne informacije
1	Izdajatelj	RCI Banque S.A.
2	Enolični identifikator (npr. CUSIP, ISIN ali Bloomberg identifikator za zasebno ponudbo)	FR001400QY14
2a	Javna ali zasebna ponudba	Javna ponudba
3	Pravo, ki ureja instrument	Francoska zakonodaja
3a	Pogodbena priznanja pooblastil organov za reševanje za odpis in konverzijo	Da
Regulativna obravnava		
4	Trenutna obravnava ob upoštevanju, kjer je ustrezno, prehodnih pravil CRR	Red 2
5	Pravila CRR po prehodnem obdobju	Red 2
6	Upravičen na individualni/(pod)konsolidirani/individualni in (pod)konsolidirani ravni	Konsolidirano
7	Vrsta instrumenta (vrste, ki jih določa posamezna jurisdikcija)	CRR Člen 63
8	Znesek, priznan v regulativnem kapitalu ali upravičenih obveznostih (valuta v milijonih, na dan zadnjega poročanja)	757 MEUR
9	Nominalni znesek instrumenta	100,000 EUR
EU-9a	Cena ob izdaji	100%
EU-9b	Odkupna cena	N/A
10	Računovodska klasifikacija	Obveznosti – odplačna vrednost
11	Prvotni datum izdaje	09/07/2024
12	Trajen ali z določenim rokom	Določen rok
13	Prvotni datum zapadlosti	09/10/2024
14	Klicna opcija izdajatelja, odvisna od predhodne odobritve nadzornika	Da
15	Datum opcijskega klica, pogojni datumi klica in znesek odkupa	Katerikoli datum med 09/07/2029 in 09/10/2029 100%
16	Nadaljnji datumi klica, če so ustrezni	N/A
Kuponi/dividende		
17	Fiksna ali spremenljiva dividenda/kupon	Fiksna do 09/10/2029 nato spremenljiva
18	Obrestna mera kupona in vsak povezan indeks	5,50 % do 09/2029, nato 5-letna srednja sprem. OM za EUR + 2,75 %
19	Obstoj omejitve izplačila dividend (dividend stopper)	Ne
EU-20a	Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na čas)	Obvezna
EU-20b	Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na znesek)	Obvezna
21	Obstoj povečanja obrestne mere (step-up) ali drugega spodbudnega dejavnika za odkup	Ne
22	Nekumulativna ali kumulativna	Ne
23	Konvertibilen ali nekonvertibilen	Nekonvertibilna
24	Če je konvertibilen, sprožilec konverzije	N/A
25	Če je konvertibilen, v celoti ali delno	N/A
26	Če je konvertibilen, konverzijsko razmerje	N/A
27	Če je konvertibilen, obvezna ali opcijska konverzija	N/A
28	Če je konvertibilen, navedite vrsto instrumenta, v katerega se konvertira	N/A
29	Če je konvertibilen, navedite izdajatelja instrumenta, v katerega se konvertira	N/A
30	Značilnosti odpisa	Brez značilnosti odpisa
31	Če pride do odpisa, sprožilec odpisa	N/A
32	Če pride do odpisa, popoln ali delni	N/A
33	Če pride do odpisa, trajen ali začasen	N/A
34	Če začasen odpis, opis mehanizma ponovne vzpostavitve	N/A
34a	Vrsta podrejenosti (samo za upravičene obveznosti)	Podrejeni vrednostni papirji
EU-34b	Rang instrumenta v rednem postopku zaradi insolventnosti	3
35	Položaj v hierarhiji podrejenosti v primeru likvidacije (navedite vrsto instrumenta, ki je neposredno nadrejen instrumentu)	Prednostni nezavarovani

	Kapitalski instrumenti drugega reda	Kvalitativne ali kvantitativne informacije
36	Nezdružljive prehodne značilnosti	Ne
37	Če da, navedite nezdružljive značilnosti	N/A
37a	Povezava do celotnih pogojev in določil instrumenta (napotitev)	N/A

	Kapitalski instrumenti drugega reda	Kvalitativne ali kvantitativne informacije
1	Izdajatelj	RCI Banque S.A.
2	Enolični identifikator (npr. CUSIP, ISIN ali Bloomberg identifikator za zasebno ponudbo)	FR001400Y521
2a	Javna ali zasebna ponudba	Javna ponudba
3	Pravo, ki ureja instrument	Francoska zakonodaja
3a	Pogodbena priznanja pooblastil organov za reševanje za odpis in konverzijo	Da
	Regulativna obravnava	
4	Trenutna obravnava ob upoštevanju, kjer je ustrezno, prehodnih pravil CRR	Red 2
5	Pravila CRR po prehodnem obdobju	Red 2
6	Upravičen na individualni/(pod)konsolidirani/individualni in (pod)konsolidirani ravni	Konsolidirano
7	Vrsta instrumenta (vrste, ki jih določa posamezna jurisdikcija)	CRR Člen 63
8	Znesek, priznan v regulativnem kapitalu ali upravičenih obveznostih (valuta v milijonih, na dan zadnjega poročanja)	514 MEUR
9	Nominalni znesek instrumenta	100,000 EUR
EU-9a	Cena ob izdaji	99,872%
EU-9b	Odkupna cena	N/A
10	Računovodska klasifikacija	Obveznosti – odplačna vrednost
11	Prvotni datum izdaje	24/03/2025
12	Trajen ali z določenim rokom	Določen rok
13	Prvotni datum zapadlosti	24/03/2037
14	Klicna opcija izdajatelja, odvisna od predhodne odobritve nadzornika	Da
15	Datum opcijskega klica, pogojni datumi klica in znesek odkupa	Katerikoli dan med 24/12/2031 in 24/03/2032 100%
16	Nadaljnji datumi klica, če so ustrezni	N/A
	Kuponi/dividende	
17	Fiksna ali spremenljiva dividenda/kupon	Fiksni kupon do 24/03/2032 nato spremenljiv
18	Obrestna mera kupona in vsak povezan indeks	4,75 % do 24/03/2032, nato 5-letna obrestna mera Mid-Swap za EUR + 2,20 %
19	Obstoj omejitve izplačila dividend (dividend stopper)	Ne
EU-20a	Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na čas)	Obvezna
EU-20b	Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na znesek)	Obvezna
21	Obstoj povečanja obrestne mere (step-up) ali drugega spodbudnega dejavnika za odkup	Ne
22	Nekumulativna ali kumulativna	Ne
23	Konvertibilen ali nekonvertibilen	Nekonvertibilna
24	Če je konvertibilen, sprožilec konverzije	N/A
25	Če je konvertibilen, v celoti ali delno	N/A
26	Če je konvertibilen, konverzijsko razmerje	N/A
27	Če je konvertibilen, obvezna ali opcijska konverzija	N/A
28	Če je konvertibilen, navedite vrsto instrumenta, v katerega se konvertira	N/A
29	Če je konvertibilen, navedite izdajatelja instrumenta, v katerega se konvertira	N/A

	Kapitalski instrumenti drugega reda	Kvalitativne ali kvantitativne informacije
30	Značilnosti odpisa	Brez značilnosti odpisa
31	Če pride do odpisa, sprožilec odpisa	N/A
32	Če pride do odpisa, popoln ali delni	N/A
33	Če pride do odpisa, trajen ali začasen	N/A
34	Če začasen odpis, opis mehanizma ponovne vzpostavitve	N/A
34a	Vrsta podrejenosti (samo za upravičene obveznosti)	Podrejeni vrednostni papirji
EU-34b	Rang instrumenta v rednem postopku zaradi insolventnosti	3
35	Položaj v hierarhiji podrejenosti v primeru likvidacije (navedite vrsto instrumenta, ki je neposredno nadrejen instrumentu)	Nadrejene nezavarovane obveznosti
36	Nezdružljive prehodne značilnosti	Ne
37	Če da, navedite nezdružljive značilnosti	N/A
37a	Povezava do celotnih pogojev in določil instrumenta (napotitev)	Na voljo na spletni strani izdajatelja

	Kapitalski instrumenti drugega reda	Kvalitativne ali kvantitativne informacije
1	Izdajatelj	Banco RCI Brasil S.A.
2	Enolični identifikator (npr. CUSIP, ISIN ali Bloomberg identifikator za zasebno ponudbo)	BRCAMRLF1312
2a	Javna ali zasebna ponudba	Javna ponudba
3	Pravo, ki ureja instrument	Brazilska zakonodaja
3a	Pogodbena priznanja pooblastil organov za reševanje za odpis in konverzijo	Da
	Regulativna obravnava	
4	Trenutna obravnava ob upoštevanju, kjer je ustrezno, prehodnih pravil CRR	Red 2
5	Pravila CRR po prehodnem obdobju	Red 2
6	Upravičen na individualni/(pod)konsolidirani/individualni in (pod)konsolidirani ravni	Individualno in Konsolidirano
7	Vrsta instrumenta (vrste, ki jih določa posamezna jurisdikcija)	CRR Člen 63
8	Znesek, priznan v regulativnem kapitalu ali upravičenih obveznostih (valuta v milijonih, na dan zadnjega poročanja)	28 MEUR
9	Nominalni znesek instrumenta	200.100.000 BRL
EU-9a	Cena ob izdaji	100%
EU-9b	Odkupna cena	N/A
10	Računovodska klasifikacija	Obveznosti – odplačna vrednost
11	Prvotni datum izdaje	04/11/2024
12	Trajen ali z določenim rokom	Določen rok
13	Prvotni datum zapadlosti	04/11/2034
14	Klicna opcija izdajatelja, odvisna od predhodne odobritve nadzornika	Da
15	Datum opcijskega klica, pogojni datumi klica in znesek odkupa	4.11.2029; 100%
16	Nadaljnji datumi klica, če so ustrezni	4. 5. 2030, 4. 11. 2030, 4. 5. 2031, 4. 11. 2031, 4. 5. 2032, 4. 11. 2032, 4. 5. 2033, 4. 11. 2033, 4. 5. 2034
	Kuponi/dividende	
17	Fiksna ali spremenljiva dividenda/kupon	Spremenljivi kupon
18	Obrestna mera kupona in vsak povezan indeks	100 % obrestne mere DI – enodnevne medbančne vloge, »over extra-group«, izražene kot letni odstotek na podlagi 252 delovnih dni, povečane za pribitek v višini 1,15 % letno, prav tako na podlagi 252 delovnih dni oziroma na letni osnovi
19	Obstoj omejitve izplačila dividend (dividend stopper)	Ne
EU-20a	Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na čas)	Obvezna
EU-20b	Popolnoma diskrecijska, delno diskrecijska ali obvezna (glede na znesek)	Obvezna

Kapitalski instrumenti drugega reda		Kvalitativne ali kvantitativne informacije
21	Obstoj povečanja obrestne mere (step-up) ali drugega spodbudnega dejavnika za odkup	Ne
22	Nekumulativna ali kumulativna	Ne
23	Konvertibilen ali nekonvertibilen	Nekonvertibilna
24	Če je konvertibilen, sprožilec konverzije	N/A
25	Če je konvertibilen, v celoti ali delno	N/A
26	Če je konvertibilen, konverzijsko razmerje	N/A
27	Če je konvertibilen, obvezna ali opcijska konverzija	N/A
28	Če je konvertibilen, navedite vrsto instrumenta, v katerega se konvertira	N/A
29	Če je konvertibilen, navedite izdajatelja instrumenta, v katerega se konvertira	N/A
30	Značilnosti odpisa	Brez značilnosti odpisa
31	Če pride do odpisa, sprožilec odpisa	N/A
32	Če pride do odpisa, popoln ali delni	N/A
33	Če pride do odpisa, trajen ali začasen	N/A
34	Če začasen odpis, opis mehanizma ponovne vzpostavitve	N/A
34a	Vrsta podrejenosti (samo za upravičene obveznosti)	Podrejeni vrednostni papirji
EU-34b	Rang instrumenta v rednem postopku zaradi insolventnosti	N/A
35	Položaj v hierarhiji podrejenosti v primeru likvidacije (navedite vrsto instrumenta, ki je neposredno nadrejen instrumentu)	Nadrejene nezavarovane obveznosti
36	Nezdružljive prehodne značilnosti	Ne
37	Če da, navedite nezdružljive značilnosti	N/A
37a	Povezava do celotnih pogojev in določil instrumenta (napotitev)	N/A

Pri naprednem pristopu h kreditnemu tveganju se negativna razlika med stanjem popravkov vrednosti in pričakovanimi izgubami odšteje od kapitala CET1. Kadar je znesek pričakovanih izgub nižji od popravkov vrednosti in kolektivnih oslabitev, se presežek prišteje kapitalu T2 do omejitve 0,6 % tveganju prilagojenih izpostavljenosti, obravnavanih po pristopu notranjih bonitetnih ocen.

Za dodatni kapital (T2) skupine Mobilize F.S. se ne uporablja noben prehodni filter.

/ EU CC1 – SESTAVA REGULATIVNIH LASTNIH SREDSTEV

V milijonih evrov			
	Navadni lastniški kapital prvega reda (CET1): instrumenti in rezerve	Znesek	Ref CC2
1	Kapitalski instrumenti in z njimi povezane emisijske premije	814	A
	od tega: Vrsta instrumenta 1	100	
	od tega: Vrsta instrumenta 2	714	
	od tega: Vrsta instrumenta 3		
2	Zadržani dobiček	2.424	B
3	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos (in druge rezerve)	3.208	C
EU-3a	Sredstva za splošna bančna tveganja		
4	Znesek kvalificiranih postavk iz člena 484(3) CRR in z njimi povezane emisijske premije, ki so predmet postopne odprave iz CET1		
5	Manjšinski deleži (znesek dovoljen v konsolidiranem CET1)		
EU-5a	Samostojno revidirani vmesni dobički, zmanjšani za vse predvidljive stroške ali dividende	393	
6	Navadni lastniški kapital prvega reda (CET1) pred regulativnimi prilagoditvami	6.839	
	Navadni lastniški kapital prvega reda (CET1): regulativne prilagoditve	Znesek	Ref CC2
7	Dodatne prilagoditve vrednosti (– znesek)	(1)	
8	Neopredmetena sredstva (neto ob ustreznih davčnih obveznostih) (– znesek)	(352)	Del E
10	Odložena davčna sredstva, ki temeljijo na prihodnji dobičkonosnosti, razen tistih iz začasnih razlik (neto ob ustreznih davčnih obveznostih, kjer so izpolnjeni pogoji člena 38(3) CRR) (– znesek)	(75)	
11	Rezerve po poštenu vrednosti, povezane z dobički ali izgubami iz varovanja denarnih tokov finančnih instrumentov, ki niso vrednoteni po poštenu vrednosti	29	

V milijonih evrov			
12	• zneski, ki izhajajo iz izračuna pričakovanih izgub	(265)	
13	Vsako povečanje kapitala, ki izhaja iz sekjuritiziranih sredstev (- znesek)		
14	Dobički ali izgube iz obveznosti, ovrednotenih po poštenu vrednosti, zaradi sprememb lastne bonitetne ocene	3	D1
15	Sredstva pokojninskega sklada z določenimi ugodnostmi (- znesek)		
16	Neposredna in posredna imetja lastnih instrumentov CET1 s strani institucije (- znesek)		
17	Neposredna, posredna in sintetična imetja instrumentov CET1 subjektov finančnega sektorja, kjer imajo ti subjekti vzajemna navzkrižna imetja z institucijo z namenom umetnega povečevanja lastnih sredstev institucije (- znesek)		
18	Neposredna, posredna in sintetična imetja institucije instrumentov CET1 subjektov finančnega sektorja, kjer institucija nima pomembne naložbe v te subjekte (znesek nad pragom 10 % in neto ob upravičenih kratkih pozicijah) (- znesek)		
19	Neposredna, posredna in sintetična imetja institucije instrumentov CET1 subjektov finančnega sektorja, kjer ima institucija pomembno naložbo v te subjekte (znesek nad pragom 10 % in neto ob upravičenih kratkih pozicijah) (- znesek)		
EU-20a	Znesek izpostavljenosti naslednjih postavk, ki se kvalificirajo za utež tveganja 1250 %, kadar institucija izbere možnost odbitka		
EU-20b	• od tega: kvalificirane naložbe zunaj finančnega sektorja (- znesek)		
EU-20c	• od tega: sekjuritizacijske pozicije (- znesek)		
EU-20d	• od tega: prosti prenosi (- znesek)		
21	Odložena davčna sredstva, ki izhajajo iz začasnih razlik (znesek nad pragom 10 %, neto ob ustreznih davčnih obveznostih, kjer so izpolnjeni pogoji člena 38(3) CRR) (- znesek)		
22	Znesek, ki presega prag 17,65 % (- znesek)		
23	• od tega: neposredna, posredna in sintetična imetja institucije instrumentov CET1 subjektov finančnega sektorja, kjer ima institucija pomembno naložbo v te subjekte		
25	• od tega: odložena davčna sredstva, ki izhajajo iz začasnih razlik		
EU-25a	Izgube v tekočem poslovnem letu (- znesek)		
EU-25b	Predvidljive davčne obveznosti, povezane s postavkami CET1, razen kadar institucija ustrezno prilagodi znesek postavk CET1, kolikor te davčne obveznosti zmanjšajo znesek, do katerega se lahko te postavke uporabijo za kritje tveganj ali izgub (- znesek)		
27	Kvalificirani odbitki AT1, ki presegajo postavke AT1 institucije (- znesek)		
27a	Druge regulativne prilagoditve	(51)	
28	Skupne regulativne prilagoditve navadnega lastniškega kapitala prvega reda (CET1)	(713)	
29	Navadni lastniški kapital prvega reda (CET1)	6.126	
	Dodatni kapital prvega reda (AT1): instrumenti	Znesek	Ref CC2
30	Kapitalski instrumenti in z njimi povezane emisijske premije	400	
31	• od tega: razvrščeni kot kapital v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi		
32	• od tega: razvrščeni kot obveznosti v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi		
33	Znesek kvalificiranih postavk iz člena 484(4) CRR in z njimi povezane emisijske premije, ki so predmet postopne odprave iz AT1		
EU-33a	Znesek kvalificiranih postavk iz člena 494a(1) CRR, ki so predmet postopne odprave iz AT1		
EU-33b	Znesek kvalificiranih postavk iz člena 494b(1) CRR, ki so predmet postopne odprave iz AT1		
34	Kvalificirani kapital prvega reda, vključen v konsolidirani kapital AT1 (vključno z manjšinskimi deleži, ki niso vključeni v vrstico 5), izdan s strani hčerinskih družb in v lasti tretjih oseb		
35	• od tega: instrumenti, izdani s strani hčerinskih družb, ki so predmet postopne odprave		
36	Dodatni kapital prvega reda (AT1) pred regulativnimi prilagoditvami	400	
	Dodatni kapital prvega reda (AT1): regulativne prilagoditve	Znesek	Ref CC2
37	Neposredna in posredna imetja lastnih instrumentov AT1 s strani institucije (- znesek)		
38	Neposredna, posredna in sintetična imetja instrumentov AT1 subjektov finančnega sektorja, kjer imajo ti subjekti vzajemna navzkrižna imetja z institucijo z namenom umetnega povečevanja lastnih sredstev institucije (- znesek)		

V milijonih evrov			
39	Neposredna, posredna in sintetična imetja institucije instrumentov AT1 subjektov finančnega sektorja, kjer institucija nima pomembne naložbe v te subjekte (znesek nad pragom 10 % in neto ob upravičenih kratkih pozicijah) (- znesek)		
40	Neposredna, posredna in sintetična imetja institucije instrumentov AT1 subjektov finančnega sektorja, kjer ima institucija pomembno naložbo v te subjekte (neto ob upravičenih kratkih pozicijah) (- znesek)		
42	Kvalificirani odbitki T2, ki presegajo postavke T2 institucije (- znesek)		
42a	Druge regulativne prilagoditve kapitala AT1		
43	Skupne regulativne prilagoditve dodatnega kapitala prvega reda (AT1)		
44	Dodatni kapital prvega reda (AT1)	400	
45	Kapital prvega reda (T1 = CET1+AT1)	6.526	
	Kapital drugega reda (T2): instrumenti	Znesek	Ref CC2
46	Kapitalski instrumenti in z njimi povezane emisijske premije	1.303	D2
47	Znesek kvalificiranih postavk iz člena 484(5) CRR in z njimi povezane emisijske premije, ki so predmet postopne odprave iz T2, kot je opisano v členu 486(4) CRR		
EU-47a	Znesek kvalificiranih postavk iz člena 494a(2) CRR, ki so predmet postopne odprave iz T2		
EU-47b	Znesek kvalificiranih postavk iz člena 494b(2) CRR, ki so predmet postopne odprave iz T2		
48	Kvalificirani instrumenti lastnih sredstev, vključeni v konsolidirani kapital T2 (vključno z manjšinskimi deleži in instrumenti AT1, ki niso vključeni v vrstici 5 ali 34), izdani s strani hčerinskih družb in v lasti tretjih oseb		
49	od tega: instrumenti, izdani s strani hčerinskih družb, ki so predmet postopne odprave		
50	Prilagoditve kreditnega tveganja		
51	Kapital drugega reda (T2) pred regulativnimi prilagoditvami	1.303	
	Kapital drugega reda (T2): regulativne prilagoditve	Znesek	Ref CC2
52	Neposredna in posredna imetja lastnih instrumentov T2 in podrejenih posojil s strani institucije (- znesek)		
53	Neposredna, posredna in sintetična imetja instrumentov T2 in podrejenih posojil subjektov finančnega sektorja, kjer imajo ti subjekti vzajemna navzkrižna imetja z institucijo z namenom umetnega povečevanja lastnih sredstev institucije (- znesek)		
54	Neposredna, posredna in sintetična imetja institucije instrumentov T2 in podrejenih posojil subjektov finančnega sektorja, kjer institucija nima pomembne naložbe v te subjekte (znesek nad pragom 10 % in neto ob upravičenih kratkih pozicijah) (- znesek)		
55	Neposredna, posredna in sintetična imetja institucije instrumentov T2 in podrejenih posojil subjektov finančnega sektorja, kjer ima institucija pomembno naložbo v te subjekte (neto ob upravičenih kratkih pozicijah) (- znesek)		
EU-56a	Kvalificirani odbitki upravičenih obveznosti, ki presegajo postavke upravičenih obveznosti institucije (- znesek)		
56b	Druge regulativne prilagoditve kapitala T2		
57	Skupne regulativne prilagoditve kapitala drugega reda (T2)		
58	Kapital drugega reda (T2)	1.303	
59	Skupni kapital (TC = T1+T2)	7.829	
60	Skupni znesek izpostavljenosti tveganju	48.935	
	Kapitalski količniki in zahteve, vključno z blažilniki	Znesek	Ref CC2
61	Navadni lastniški kapital prvega reda	12,52%	
62	Kapital prvega reda	13,34%	
63	Skupni kapital	16,00%	
64	Skupne kapitalske zahteve CET1 institucije	9,07%	
65	od tega: zahteva po blažilniku za ohranitev kapitala	2,50%	
66	od tega: zahteva po proticikličnem kapitalskem blažilniku	0,8%	
67	od tega: zahteva po blažilniku sistemskega tveganja		
EU-67a	od tega: zahteva po blažilniku za globalne sistemske pomembne institucije (G-SII) ali druge sistemske pomembne institucije (O-SII)		
EU-67b	od tega: dodatne zahteve glede lastnih sredstev za obvladovanje tveganj, ki niso tveganje čezmerne finančne vzvode	1,27%	
68	Navadni lastniški kapital prvega reda, na voljo za izpolnitev blažilnika (kot odstotek zneska izpostavljenosti tveganju)	5,65%	
	Zneski pod pragovi za odbitek (pred uteževanjem tveganja)	Znesek	Ref CC2

V milijonih evrov			
72	Neposredna in posredna imetja lastnih sredstev in upravičenih obveznosti subjektov finančnega sektorja, kjer institucija nima pomembne naložbe v te subjekte (znesek pod pragom 10 % in neto ob upravičenih kratkih pozicijah)		
73	Neposredna in posredna imetja institucije instrumentov CET1 subjektov finančnega sektorja, kjer ima institucija pomembno naložbo v te subjekte (znesek pod pragom 17,65 % in neto ob upravičenih kratkih pozicijah)	354	
75	Odložena davčna sredstva, ki izhajajo iz začasnih razlik (znesek pod pragom 17,65 %, neto ob ustreznih davčnih obveznostih, kjer so izpolnjeni pogoji člena 38(3) CRR)	188	
Ustrezne omejitve vključitve rezervacij v kapital drugega reda (T2)		Znesek	Ref CC2
76	Prilagoditve kreditnega tveganja, vključene v T2, za izpostavljenosti po standardiziranem pristopu (pred uporabo omejitve)		
77	Omejitev vključitve prilagoditev kreditnega tveganja v T2 po standardiziranem pristopu	215	
78	Prilagoditve kreditnega tveganja, vključene v T2, za izpostavljenosti po pristopu notranjih bonitetnih ocen (pred uporabo omejitve)		
79	Omejitev vključitve prilagoditev kreditnega tveganja v T2 po pristopu notranjih bonitetnih ocen	152	
Kapitalski instrumenti, ki so predmet postopne odprave (velja samo med 1. januarjem 2014 in 1. januarjem 2022)		Znesek	Ref CC2
80	Trenutna omejitev instrumentov CET1, ki so predmet postopne odprave		
81	Znesek izključen iz CET1 zaradi omejitve (presežek nad omejitvijo po odkupu in zapadlosti)		
82	Trenutna omejitev instrumentov AT1, ki so predmet postopne odprave		
83	Znesek izključen iz AT1 zaradi omejitve (presežek nad omejitvijo po odkupu in zapadlosti)		
84	Trenutna omejitev instrumentov T2, ki so predmet postopne odprave		
85	Znesek izključen iz T2 zaradi omejitve (presežek nad omejitvijo po odkupu in zapadlosti)		

/ EU CC2 – USKLAJEVANJE REGULATIVNIH LASTNIH SREDSTEV Z BILANCO STANJA V REVIDIRANIH LETNIH RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

V milijonih evrov		Knjižene vrednosti, kot so prikazane v objavljenih računovodskih izkazih	Knjižene vrednosti v okviru regulativne konsolidacije	Referenca CC1
		a	b	c
Sredstva				
1	Gotovina in stanja pri centralnih bankah	3.944	3.947	
2	Izvedeni finančni instrumenti	116	121	
3	Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	337	128	
4	Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	65	52	
5	Finančna sredstva po odplačni vrednosti	-		
6	Terjatve do kreditnih institucij	1.716	1.692	
7	Posojila in predujmi strankam	61.263	61.457	
9	Tekoča davčna sredstva	546	98	
10	Odložena davčna sredstva	269	252	
11	Sredstva iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	32		
12	Prilagoditveni računi in razna sredstva	1.362	1.782	
13	Neopredmetena in opredmetena sredstva v prodaji	-		
14	Naložbe v pridružene družbe in skupna vlaganja	84	354	
15	Posli finančnega najema	3.807	3.807	
16	Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	289	292	
17	- od tega druga neopredmetena sredstva	183	184	E
18	Dobro ime	191	207	E
19	Skupna sredstva	74.021	74.188	
Obveznosti				

		Knjižene vrednosti, kot so prikazane v objavljenih računovodskih izkazih	Knjižene vrednosti v okviru regulativne konsolidacije	Referenca CC1
V milijonih evrov		a	b	c
1	Centralne banke	1,801	1,801	
2	Izvedeni finančni instrumenti	216	240	
3	Finančne obveznosti po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	24		
4	Obveznosti do kreditnih institucij	3,063	3,063	
5	Obveznosti do strank	31,070	31,546	
6	Dolžniški vrednostni papirji	24,795	24,795	
7	Tekoče davčne obveznosti	220	56	
8	Odložene davčne obveznosti	785	780	
9	Prilagoditveni računi in razne obveznosti	2,617	2,686	
10	Neopredmetene in opredmetene obveznosti v prodaji			
11	Rezervacije	398	398	
12	Obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	209		
13	Podrejeni dolg – obveznosti	1,334	1,334	
14	– od tega dobički ali izgube iz obveznosti, ovrednotenih po poštenu vrednosti, zaradi sprememb lastne bonitetne ocene	52	52	D1
15	– od tega kapitalski instrumenti T2 in z njimi povezane emisijske premije	3	3	D2
16	Skupne obveznosti	66.532	66.699	
Kapital delničarjev				
1	Kapitalski instrumenti in z njimi povezane emisijske premije	814	814	A
2	Zadržani dobiček	2.274	2.424	B
3	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	3.609	3.608	C
4	Dobiček ali izguba, pripisljiva lastnikom matične družbe	792	643	
5	Manjšinski deleži [nedominantni deleži]	0	0	
6	Skupni kapital delničarjev	7.489	7.489	

/ EU PV1 — PRUDENTNE VREDNOTENJSKE PRILAGODITVE (PVA)

		AVA na ravni kategorije – Negotovost vrednotenja								
		Kategorija tveganja				Neprizna ni kreditni razmiki		Skupna raven kategorij e po diverzifi kaciji	Od tega: Skupni osnovni pristop v trgovski knjigi	Od tega: Skupni osnovni pristop v bančni knjigi
V milijonih evrov	Kapital	OM	Devizni tečaji	Kredit	Blago	AV	Naložbeni in stroški financiranj a AVA			
Kategorija AVA	a	b	c	d	e	EU e1	EU e2	f	g	h
1	Negotovost tržne cene									
3	Stroški zaprtja pozicije									
4	Koncentriran e pozicije									
5	Predčasna prekinitev									
6	Modelno tveganje									

V milijonih evrov		AVA na ravni kategorije – Negotovost vrednotenja												
		Kategorija tveganja					Skupna raven kategorije po diverzifikaciji		Od tega: Skupni osnovni pristop v trgovski knjigi	Od tega: Skupni osnovni pristop v bančni knjigi				
		Kapital	OM	Devizni tečaji	Kredit	Blago	Nepriznani kreditni razmiki	Naložbeni in stroški financiranja	AV	a AVA	EU e1	EU e2	f	g
Kategorija AVA		a	b	c	d	e								
7	Operativno tveganje													
10	Prihodnji administrativni stroški													
12	Skupne dodatne vrednotenjske prilagoditve (AVA)													

3.3.4 Kapitalske zahteve

Prudencialne zahteve so določene v skladu s prehodnimi besedili in ureditvami, ki se od 1. januarja 2014 uporabljajo za kreditne institucije in investicijska podjetja, kot so bile objavljene v Uradnem listu Evropske unije 26. junija 2013: Uredba (EU) 575/2013 in Direktiva 2013/36/EU, prenesena z odlokom 2014-158 z dne 20. februarja 2014. Zahteve glede lastnih sredstev se razlikujejo glede na gibanje TREA.

/ EU OV1 – PREGLED SKUPNEGA ZNESEKA IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJU

V milijonih evrov		Skupni zneski izpostavljenosti tveganju		Skupne zahteve glede lastnih sredstev 12/2025
		12/2025	06/2025	
		a	b	c
1	Kreditno tveganje (brez CCR)	42.348	41.736	3.388
2	• od tega standardizirani pristop	17.059	17.387	1.365
3	• od tega temeljni pristop IRB (FIRB)	5.579	5.171	446
4	• od tega pristop razvrščanja			
EU 4a	• od tega lastniški instrumenti po enostavnem tveganju tehtanem pristopu			
5	• od tega napredni pristop IRB (AIRB)	19.710	19.178	1.577
6	Tveganje nasprotne stranke – CRR	147	156	12
7	• od tega standardizirani pristop	128	138	10
8	• od tega notranja metoda modela (IMM)			
EU 8a	• od tega izpostavljenosti do CCP	19	18	2
9	• od tega druga CCR			
10	• Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA)	189	215	15
EU 10a	• od tega standardiziran pristop			
EU 10b	• od tega osnovni pristop	189	215	15
EU 10c	• od tega poenostavljeni pristop			
15	Poravnalno tveganje			
16	Izpostavljenosti iz sekuritizacije v knjigi ne-trgovalnih poslov (po omejitvi)			
17	• od tega pristop SEC-IRBA			
18	• od tega pristop SEC-ERBA (vključno z IAA)			

		Skupni zneski izpostavljenosti tveganju		Skupne zahteve glede lastnih sredstev
		12/2025	06/2025	12/2025
V milijonih evrov		a	b	c
19	• od tega pristop SEC-SA			
EU 19a	• od tega 1.250 %			
20	Pozicijsko, devizno in blago tveganje (tržno tveganje)	1.261	1.108	101
21	• od tega standardizirani pristop			
EU 21a	• od tega poenostavljeni standardizirani pristop (S-SA)	1.261	1.108	101
22	• od tega IMA			
EU 22a	Velike izpostavljenosti			
EU 23	Razvrstitve med trgovalno in netrgovalno knjigo			
24	Operativno tveganje	4.990	4.953	399
24a	Izpostavljenost do kriptosredstev			
25	Zneski pod pragovi za odbitek, za katere se uporablja utež tveganja 250% - informativno	1.354	1.314	108
26	Uporabljeni izhodni prag	72,5%		
27	Prilagoditev zaradi izhodnega praga pred uporabo prehodne zgornje meje			
28	Prilagoditev zaradi izhodnega praga po uporabi prehodne zgornje meje			
29	SKUPAJ	48.935	48.168	3.915

Postavka »Zneski pod pragovi za odbitek, za katere se uporablja utež tveganja 250 %«, so bili v skladu z navodili Uredbe (EU) 2021/637 vključeni v skupni znesek »Kreditno tveganje brez kreditnega tveganja nasprotne stranke (CCR)«.

3.3.5 Upravljanje notranjega kapitala

/ EU OVC – ICAAP INFORMATION

Pravna podlaga	Številka vrstice	Prosta oblika
Člen 438(a) CRR	(a)	Pristop k ocenjevanju ustreznosti notranjega kapitala Spremljanje ekonomskega kapitala se zagotavlja z notranjim procesom ocenjevanja ustreznosti kapitala (ICAAP). Zasnovan je kot neprekinjen proces, integriran v celotno upravljanje, in zagotavlja ustreznost lastnih sredstev glede na prevzeta tveganja banke, na podlagi njene notranje ocene. ICAAP združuje ekonomski in normativni pristop. Ekonomski pristop - Proces ocenjevanja tveganj: temelji na vseh izpostavljenostih tveganjem, ki zajemajo regulativna tveganja (tveganja stebra 1): kreditna tveganja, operativna tveganja, tržna tveganja in druga neregulativna tveganja (tveganja stebra 2) za banko, za katera je mogoče oceniti potrebo po kapitalu z notranjimi kvantitativnimi ali kvalitativnimi merili. - Ustreznost ekonomskega kapitala: primerjava med (i) zahtevami po ekonomskem kapitalu in (ii) razpoložljivim notranjim kapitalom, kot ga opredeli banka. Normativni pristop - Proces opredelitve kapitalskih zahtev na podlagi osnovnega scenarija

Pravna podlaga	Številka vrstice	Prosta oblika
		(proračun/srednjeročni načrt), obremenjenega s številnimi neugodnimi scenariji: skupina opredeli predpostavke osnovnega in obremenjenega scenarija, skladno s proračunskim procesom in strategijo skupine.
		Ustreznost regulativnega kapitala: primerjava med (i) zneskom razpoložljivega regulativnega kapitala v osnovnem/obremenjenem okolju in (ii) regulativnimi kapitalskimi zahtevami RCI Bank S.A.
		Skupina zagotavlja spoštovanje regulativnih kapitalskih zahtev in notranjega kapitala.
		RCI Bank izvaja analizo vpliva na ustreznost vsake strateške naložbe glede ekonomskega in regulativnega kapitala.
Člen 438(c) CRR	(b)	Na zahtevo pristojnega organa rezultat notranjega procesa ocenjevanja ustreznosti kapitala institucije
		NA

3.3.6 Razmerje zadolženosti

Predpisi Basel III/CRD IV uvajajo količnik finančnega vzvoda, katerega glavni namen je služiti kot dodatno merilo h kapitalski zahtevi, ki temelji na tehtanih tveganjih, da bi se preprečilo čezmerno povečevanje izpostavljenosti glede na kapital.

Člen 429 uredbe o kapitalskih zahtevah (CRR) določa metode za izračun količnika finančnega vzvoda; spremenjen in nadomeščen je bil z Uredbo (EU) 2019/876 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 (uredba »CRR2«). Količnik finančnega vzvoda se izračuna kot razmerje med temeljnim kapitalom institucije in njeno skupno izpostavljenostjo, ki vključuje bilančna in zunajbilančna sredstva, merjena po bonitetnem pristopu. Od 1. januarja 2015 je razkritje količnika finančnega vzvoda obvezno (člen 521-2a uredbe CRR) najmanj enkrat letno (člen 433 uredbe CRR), skupaj z računovodskimi izkazi (45. člen BCBS 270).

Uvedba minimalne regulativne zahteve za količnik finančnega vzvoda v višini 3 % je bila potrjena s sprejetjem bančnega svežnja (CRR2/CRD V).

Količnik finančnega vzvoda skupine Mobilize F.S., ocenjen v skladu s pravili CRR/CRD in ob upoštevanju delegirane uredbe iz oktobra 2014, je na dan 31. decembra 2025 znašal 8,55 %.

/ EU LR1 – LRSUM: POVZETEK USKLAJEVANJA RAČUNOVODSKIH SREDSTEV IN IZPOSTAVLJENOSTI KOLIČNIKA FINANČNEGA VZVODA

V milijonih evrov		31/12/2025
		a
1	Skupna sredstva po objavljenih računovodskih izkazih	74.021
2	Prilagoditev za subjekte, ki so vključeni v konsolidacijo za računovodske namene, vendar niso zajeti v obsegu regulativne konsolidacije	167
3	(Prilagoditev za sekuritizirane izpostavljenosti, ki izpolnjujejo operativne zahteve za pripoznanje prenosa tveganja)	
4	(Prilagoditev za začasno izvzetje izpostavljenosti do centralnih bank (če je primerno))	

5	(Prilagoditev za fiduciarna sredstva, pripoznana v bilanci stanja v skladu z veljavnim računovodskim okvirom, vendar izključena iz skupne mere izpostavljenosti v skladu s točko (j) člena 429a(1) CRR)	
6	Prilagoditev za nakupe in prodaje finančnih sredstev po rednem postopku, ki se evidentirajo po datumu trgovanja	
7	Prilagoditev za upravičene posle združevanja denarnih sredstev (cash pooling)	
8	Prilagoditev za izvedene finančne instrumente	619
9	Prilagoditev za posle financiranja vrednostnih papirjev (SFT)	
10	Prilagoditev za zunajbilančne postavke (tj. pretvorba v kreditno ekvivalentne zneske zunajbilančnih izpostavljenosti)	2.510
11	(Prilagoditev za previdnostne prilagoditve vrednotenja ter posebne in splošne rezervacije, ki so zmanjšale kapital prvega reda)	(1)
EU-11a	(Prilagoditev za izpostavljenosti, izvzete iz skupne mere izpostavljenosti v skladu s točko (c) člena 429a(1) CRR)	
EU-11b	(Prilagoditev za izpostavljenosti, izvzete iz skupne mere izpostavljenosti v skladu s točko (j) člena 429a(1) CRR)	
12	Druge prilagoditve	(969)
13	SKUPNA MERA IZPOSTAVLJENOSTI	76.346

Skupina Mobilize F.S. nima nepripoznanih fiduciarnih sredstev, v skladu s členom 429a CRR.

/ EU LR2 – LRCOM: SKUPNO RAZKRITJE KOLIČNIKA FINANČNEGA VZVODA

Izpostavljenosti količnika finančnega vzvoda po CRR (v milijonih evrov)		31/12/2025	30/06/2025
		a	b
IZPOSTAVLJENOSTI V BILANCI (BREZ IZVEDENIH INSTRUMENTOV IN SFT)			
1	Postavke v bilanci (brez izvedenih instrumentov, SFT, vendar vključno z zavarovanji)	73.754	72.504
2	Povečanje za zavarovanja izvedenih instrumentov, kjer so bila odšteta od sredstev v bilanci v skladu z veljavnim računovodskim okvirom		
3	(Odbitki terjatev za denarna variacijska kritja, dana pri poslih z izvedenimi instrumenti)		
4	(Prilagoditev za vrednostne papirje, prejete v okviru poslov financiranja vrednostnih papirjev, ki so pripoznani kot sredstvo)		
5	(Splošne prilagoditve kreditnega tveganja za postavke v bilanci)		
6	(Zneski sredstev, odšteti pri določanju kapitala prvega reda)	(664)	(594)
7	SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI V BILANCI (BREZ IZVEDENIH INSTRUMENTOV IN SFT)	73.091	71.911
IZVEDENE IZPOSTAVLJENOSTI			
8	Nadomestni strošek, povezan s posli SA-CCR izvedenih instrumentov (tj. neto za upravičena denarna variacijska kritja)	178	274
EU-8a	Derogacija za izvedene instrumente: prispevek nadomestnih stroškov po poenostavljenem standardiziranem pristopu		
9	Dodatni zneski za potencialno prihodnjo izpostavljenost, povezano s posli SA-CCR izvedenih instrumentov	568	498
EU-9a	Derogacija za izvedene instrumente: prispevek potencialne prihodnje izpostavljenosti po poenostavljenem standardiziranem pristopu		
EU-9b	Izpostavljenost, določena po metodi prvotne izpostavljenosti		
10	(Izvet del CCP pri izpostavljenostih strank-članov, po SA-CCR)		
EU-10a	(Izvet del CCP pri izpostavljenostih strank-članov, po poenostavljenem standardiziranem pristopu)		
EU-10b	(Izvet del CCP pri izpostavljenostih strank-članov, po metodi prvotne izpostavljenosti)		
11	Prilagojeni efektivni nominalni znesek izdanih kreditnih izvedenih instrumentov		
12	(Prilagojena efektivna nominalna pobotanja in odbitki dodatkov za izdane kreditne izvedene instrumente)		
13	SKUPNE IZVEDENE IZPOSTAVLJENOSTI	746	772
IZPOSTAVLJENOSTI IZ POSLOV FINANCIRANJA VREDNOSTNIH PAPIRJEV (SFT)			
14	Bruto sredstva SFT (brez upoštevanja pobotov), po prilagoditvi za prodajne računovodske posle		
15	(Pobotani zneski denarnih obveznosti in denarnih terjatev bruto sredstev SFT)		
16	Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke za sredstva SFT		
EU-16a	Derogacija za SFT: izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke v skladu s členoma 429e(5) in 222 CRR		
17	Izpostavljenosti agentov pri poslih		
EU-17a	(Izvet del CCP pri izpostavljenostih strank-članov SFT)		
18	SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI IZ POSLOV FINANCIRANJA VREDNOSTNIH PAPIRJEV		

Izpostavljenosti količnika finančnega vzvoda po CRR (v milijonih evrov)		31/12/2025	30/06/2025
		a	b
DRUGE ZUNAJBILANČNE IZPOSTAVLJENOSTI			
19	Zunajbilančne izpostavljenosti po bruto nominalnem znesku	2.514	3.102
20	(Prilagoditve za pretvorbo v kreditno ekvivalentne zneske)	(5)	(7)
21	(Splošne rezervacije, odštete pri določanju kapitala prvega reda, in posebne rezervacije, povezane z zunajbilančnimi izpostavljenostmi)		
22	ZUNAJBILANČNE IZPOSTAVLJENOSTI	2.510	3.095
IZVZETE IZPOSTAVLJENOSTI			
EU-22a	(Izpostavljenosti, izvzete iz skupne mere izpostavljenosti v skladu s točko (c) člena 429a(1) CRR)		
EU-22b	(Izpostavljenosti, izvzete v skladu s točko (j) člena 429a(1) CRR (v bilanci in zunaj nje))		
EU-22c	(Izvzete izpostavljenosti javnih razvojnih bank (ali enot) – javne sektorske naložbe)		
EU-22d	(Izvzete izpostavljenosti javnih razvojnih bank (ali enot) – posojila za spodbujanje)		
EU-22e	(Izvzete posredovane spodbujene posojilne izpostavljenosti s strani nejavnih razvojnih bank (ali enot))		
EU-22f	(Izvzeti zjamčeni deli izpostavljenosti iz naslova izvoznih kreditov)		
EU-22g	(Izvzeti presežni kolaterali, deponirani pri tripartitnih agentih)		
EU-22h	(Izvzete storitve CSD, povezane s CSD/institucijami v skladu s točko (o) člena 429a(1) CRR)		
EU-22i	(Izvzete storitve CSD določenih institucij v skladu s točko (p) člena 429a(1) CRR)		
EU-22j	(Zmanjšanje vrednosti izpostavljenosti pred-financiranju ali vmesnim posojilom)		
EU-22k	(Izključene izpostavljenosti do delničarjev v skladu s točko (da) člena 429a(1) uredbe CRR)		
EU-22l	(Izpostavljenosti, odštete v skladu s točko (q) člena 429a(1) uredbe CRR)		
EU-22M	(SKUPAJ IZVZETE IZPOSTAVLJENOSTI)		
KAPITAL IN SKUPNA MERA IZPOSTAVLJENOSTI			
23	Kapital prvega reda	6.526	6.131
24	Skupna mera izpostavljenosti	76.346	75.778
KOLIČNIK FINANČNEGA VZVODA (BREZ UČINKA IZVZETJA JAVNIH SEKTORSKIH NALOŽB IN POSOJIL ZA SPODBUJANJE) (%)			
25	Količnik finančnega vzvoda (%)	8,55%	8,09%
EU-25	Količnik finančnega vzvoda (brez prilagoditve zaradi izvzetih izpostavljenosti javnih razvojnih bank – javne sektorske naložbe) (%)	8,55%	8,09%
25a	Količnik finančnega vzvoda (brez učinka začasne izjeme izpostavljenosti rezervam pri centralnih bankah, kjer je to primerno) (%)	8,55%	8,09%
26	Regulativna minimalna zahteva količnika finančnega vzvoda (%)		
EU-26a	Dodatne zahteve glede lastnih sredstev za obravnavo tveganja pretiranega finančnega vzvoda (%)		
EU-26b	od tega: ki jih je treba pokriti s kapitalom CET1		
27	Zahteva za varovalni kapital količnika finančnega vzvoda (%)		
EU-27a	Skupna zahteva za količnik finančnega vzvoda (%)		
IZBIRA PREHODNIH UREDITEV IN USTREZNIH IZPOSTAVLJENOSTI			
EU-27	Izbira prehodnih ureditev za definicijo kapitalskega merila		
RAZKRITJE POVPREČNIH VREDNOSTI			
28	Povprečje dnevni vrednosti bruto sredstev SFT, po prilagoditvi za prodajne računovodske posle in pobotanju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev		
29	Konec četrtertletja: vrednost bruto sredstev SFT, po prilagoditvi za prodajne računovodske posle in pobotanju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev		
30	Skupna mera izpostavljenosti (vključno z učinkom morebitne začasne izjeme izpostavljenosti rezervam pri centralnih bankah), ki vključuje povprečne vrednosti iz vrstice 28 bruto sredstev SFT (po prilagoditvi za prodajne računovodske posle in pobotanju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev)	76.346	75.778
30a	Skupna mera izpostavljenosti (brez učinka morebitne začasne izjeme izpostavljenosti rezervam pri centralnih bankah), ki vključuje povprečne vrednosti iz vrstice 28 bruto sredstev SFT (po prilagoditvi za prodajne računovodske posle in pobotanju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev)	76.346	75.778
31	Količnik finančnega vzvoda (vključno z učinkom morebitne začasne izjeme izpostavljenosti rezervam pri centralnih bankah), ki vključuje povprečne vrednosti iz vrstice 28 bruto sredstev SFT (po prilagoditvi za prodajne računovodske posle in pobotanju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev)	8,55%	8,09%
31a	Količnik finančnega vzvoda (brez učinka morebitne začasne izjeme izpostavljenosti rezervam pri centralnih bankah), ki vključuje povprečne vrednosti iz vrstice 28 bruto sredstev SFT (po prilagoditvi za prodajne računovodske posle in pobotanju zneskov povezanih denarnih obveznosti in denarnih terjatev)	8,55%	8,09%

/ EU LR3 – LRSPL: RAZDELITEV IZPOSTAVLJENOSTI V BILANCI (BREZ IZVEDENIH INSTRUMENTOV, SFT IN IZVZETIH IZPOSTAVLJENOSTI)

		31/12/2025
Izpostavljenosti količnika finančnega vzvoda po CRR (v milijonih evrov)		a
EU-1	SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI V BILANCI (BREZ IZVEDENIH INSTRUMENTOV, SFT IN IZVZETIH IZPOSTAVLJENOSTI), OD TEGA:	73.754
EU-2	Izpostavljenosti v trgovalni knjigi	
EU-3	Izpostavljenosti v bančni knjigi, od tega:	73.754
EU-4	• Kritne obveznice	
EU-5	• Izpostavljenosti, obravnavane kot državne	4.903
EU-6	• Izpostavljenosti do regionalnih oblasti, MDB, mednarodnih organizacij in PSE, ki niso obravnavane kot državne	158
EU-7	• Institucije	2.220
EU-8	• Zavarovane z hipotekami na nepremičninah	
EU-9	• Maloprodajne izpostavljenosti	43.357
EU-10	• Podjetja	19.266
EU-11	• Izpostavljenosti v zamudi	630
EU-12	• Druge izpostavljenosti (npr. lastniški instrumenti, sekuritizacije in druga sredstva, ki niso kreditne obveznosti)	3.221

/ EU LRA: RAZKRITJE KVALITATIVNIH INFORMACIJ O KOLIČNIKU FINANČNEGA VZVODA (LR)

Opisi postopkov, uporabljenih za upravljanje tveganja pretiranega finančnega vzvoda	Skupina Mobilize F.S. mesečno spremlja svoj količnik finančnega vzvoda in o tem obvešča izvršni odbor. Količnik je naveden tudi v uravnoteženi kartici tveganj, ki se četrtletno posreduje odboru za tveganja upravnega odbora. Določena je bila notranja omejitev in vzpostavljen opozorilni sistem.
Opis dejavnikov, ki so vplivali na količnik finančnega vzvoda v obdobju, na katero se nanaša razkriti količnik finančnega vzvoda	Skupina Mobilize F.S. je ob koncu decembra 2025 poročala o količniku finančnega vzvoda po Baslu III v višini 8,55 % v primerjavi z 8,09 % ob koncu junija 2025. Temeljni kapital Tier 1 se je povečal hitreje, in sicer za 6,4 %, predvsem zaradi izdaje instrumenta dodatnega temeljnega kapitala AT1 v višini 400 milijonov EUR, kot mera skupne izpostavljenosti skupine Mobilize F.S., ki se je povečala za 0,8 %.

3.3.7 Upravljanje količnika finančnega vzvoda

Upravljanje količnika finančnega vzvoda vključuje tako umerjanje zneska temeljnega kapitala Tier 1 (števec količnika) kot nadzor izpostavljenosti skupine finančnemu vzvodu (imenovalec količnika), da bi se dosegel notranji cilj, ki ga je določila skupina oziroma ustrezna raven in ki presega minimalno zahtevo v višini 3 %, uvedeno s sprejetjem bančnega svežnja CRR2/CRD V. Z mesečnim spremljanjem se zagotavlja, da količnik finančnega vzvoda ostaja usklajen s ciljno vrednostjo.

3.4 Kreditno tveganje

/ EU CRA: SPLOŠNE KVALITATIVNE INFORMACIJE O KREDITNEM TVEGANJU

Kvalitativna razkritja

(a) V jedrnatih izjavi o tveganjih v skladu s točko (f) člena 435(1) CRR, kako se poslovni model preliva v sestavne dele profila kreditnega tveganja institucije.	Skupina Mobilize F.S. je za vse dejavnosti določila skupno omejitev stroška kreditnega tveganja v višini 1 % povprečnih donosnih sredstev. Vrsta financiranja, ki se zagotavlja strankam – posojila, namenjena nakupu novih ali rabljenih vozil – in strog okvir upravljanja financiranja prodajnih mrež skupini Mobilize F.S. omogočata doseganje povprečnega stroška tveganja, nižjega od 0,5 %. Poslovni model skupine Mobilize F.S. temelji na distribucijski mreži trgovcev in uvoznikov Skupine Renault ter znamke Nissan, prek katere se financira nakup novih in rabljenih vozil fizičnim osebam, samostojnim podjetnikom in podjetjem. Kreditno tveganje skupine Mobilize F.S. zato sestavljajo trije glavni elementi: profil posojilojemalca, ki se temeljito preveri v postopku odobritve; financirano sredstvo, pri vrednotenju vozil pa ima skupina Mobilize F.S. visoko raven strokovnega znanja; in finančno stanje trgovcev, ki ga banka stalno ocenjuje. Skupina Mobilize F.S. posluje v glavnih evropskih državah, Združenem kraljestvu, treh državah Južne Amerike, Južni Koreji in Maroku. Profil kreditnega tveganja se lahko med državami razlikuje, zato se cenovna politika in splošne kreditne politike temu ustrezno prilagajajo.
(b) Pri obravnavi svojih strategij in postopkov za upravljanje kreditnega tveganja ter politik za zavarovanje in zmanjševanje tega tveganja v skladu s točkama (a) in (d) člena 435(1) CRR se uporabljajo merila in pristop za opredelitev politike upravljanja kreditnega tveganja ter za določitev omejitev kreditnega tveganja.	V okviru pripravljenosti skupine Mobilize F.S. za sprejemanje kreditnega tveganja se enkrat letno določijo ustrezne ravni stroška tveganja za stranke in veleprodajno dejavnost oziroma financiranje trgovcev in uvoznikov. Te ravni se razčlenijo po subjektih skupine Mobilize F.S. Opozorilni pragovi in omejitve se umerijo glede na določeno ustrezno raven. Ta okvir dopolnjuje sklop ciljnih kazalnikov kreditnega tveganja, ki se uporabljajo za vse subjekte skupine Mobilize F.S. Kazalniki omogočajo omejevanje tveganja neplačila pri posojilih, odobrenih v zadnjih treh mesecih, napovedanega stroška tveganja ob odobritvi ter kazalnikov, ki se uporabljajo v postopku odobritve, kot sta neto razpoložljivi dohodek in stopnja zadolženosti.
(c) Pri poročanju o strukturi in organizaciji funkcije upravljanja tveganj v skladu s točko (b) člena 435(1) CRR se predstavi struktura in organizacija funkcije upravljanja in nadzora kreditnega tveganja.	Na ravni sedeža je direktorat za upravljanje kreditov in podatkov razdeljen na štiri oddelke: • Oddelek za kvantitativno analizo tveganj, ki je organiziran v dve enoti: enoto za modeliranje, ki oblikuje, razvija, spremlja in izvaja naknadno testiranje modelov A-IRB ter notranjih modelov oslabitev po MSRP 9 in pristojnim organom banke redno predstavlja rezultate delovanja notranjih modelov; ter enoto za podatke o kreditnem tveganju, ki je odgovorna za upravljanje centralne podatkovne zbirke tveganj. V tej zbirki se evidentirajo in hranijo vsi pretekli podatki, uporabljeni za oblikovanje naprednih notranjih bonitetnih modelov. Enota zagotavlja zbiranje in kakovost podatkov; • Oddelek za podatke in projekt BCBS 239, ki je odgovoren za upravljanje podatkov, normativni okvir njihovega upravljanja, funkcionalno arhitekturo podatkov, nadzor kakovosti podatkov ter krepitev kulture upravljanja podatkov in podatkovnih tveganj. Oddelek vključuje tudi enoto za podatkovno znanost, ki razvija statistične modele, ki niso povezani s kreditnim tveganjem; • Oddelek za veleprodajno financiranje in kreditne obveznosti do podjetij, ki je organiziran v dve enoti: enoto za kreditne obveznosti, ki analizira vse vloge za odobritev kredita, pri katerih je višina

izpostavljenosti odvisna od njenih pooblastil ali od odločitve Odbora skupine Mobilize F.S. za kreditne obveznosti; ter enoto za veleprodajno financiranje trgovcev in uvoznikov, odgovorno za določanje okvira in spremljanje kreditnega tveganja portfelja trgovcev. Enota pripravlja splošne politike kreditnega tveganja za to vrsto strank, zagotavlja njihovo izvajanje v subjektih skupine Mobilize F.S. ter potrjuje odstopanja od pravil in načel skupine. Skupaj z oddelkom za kreditno tveganje pri poslovanju s strankami in kreditno točkovanje predstavlja zadeve Odboru skupine za kreditno tveganje, ki spremlja izvajanje okvira pripravljenosti za sprejemanje kreditnega tveganja;

- **Oddelek za kreditno tveganje pri poslovanju s strankami in kreditno točkovanje**, ki je organiziran v dve enoti: prvo, ki določa okvir in spremlja kreditno tveganje fizičnih oseb, samostojnih podjetnikov in podjetij ter v ta namen pripravlja splošne politike kreditnega tveganja za te stranke, zagotavlja njihovo izvajanje v subjektih skupine Mobilize F.S. in potrjuje odstopanja od pravil in načel skupine; ter enoto za kreditno točkovanje, ki je odgovorna za oblikovanje, razvoj, posodabljanje in spremljanje ocenjevalnih kartic za odobravanje, goljufije in izterjavo v subjektih skupine Mobilize F.S. Na ravni odvisnih družb običajna organizacija vključuje oddelek, odgovoren za kreditiranje strank iz segmenta prebivalstva – fizičnih oseb in podjetij, razen trgovcev ali uvoznikov – ter oddelek, odgovoren za financiranje trgovcev in uvoznikov. V večjih državah se lahko uporablja drugačna organizacija, pri kateri je en oddelek odgovoren za odobravanje kreditov strankam iz segmenta prebivalstva in upravljanje financiranja trgovcev, drugi pa za upravljanje kreditnega tveganja strank iz segmenta prebivalstva in postopke izterjave. Funkcija nadzora kreditnega tveganja je organizirana in strukturirana, kot je opisano v delu II-2 »Organizacija nadzora tveganj« in v točki (d) te preglednice neporavnani zneski so odvisni od njene lastne delegacije ali od odbora za zaveze skupine Mobilize F.S.; ter enoto za financiranje trgovcev, ki je odgovorna za oblikovanje in spremljanje kreditnega tveganja portfelja trgovcev. V ta namen pripravlja splošne politike kreditnega tveganja za to vrsto strank, zagotavlja njihovo izvajanje v entitetah skupine Mobilize F.S., potrjuje odstopanja od pravil in načel skupine ter skupaj z oddelkom za maloprodajna kreditna tveganja in točkovanje sodeluje pri skupinskem kreditnem odboru, kjer se spremlja izvajanje okvira apetita po kreditnem tveganju.
- **Oddelek za maloprodajna kreditna tveganja in točkovanje je razdeljen na dve enoti:** eno, ki oblikuje in spremlja kreditno tveganje za posameznike, strokovnjake in podjetja. V ta namen pripravlja splošne politike kreditnega tveganja za to vrsto strank, zagotavlja njihovo izvajanje v entitetah skupine Mobilize F.S. in potrjuje odstopanja od pravil in načel skupine; ter enoto za točkovanje, ki je odgovorna za oblikovanje, razvoj, posodabljanje in spremljanje točkovnih kartic za odobritve, goljufije in izterjave v entitetah skupine Mobilize F.S. V sodelovanju z entitetami ta enota določa tudi strategijo pragov sprejemljivosti na podlagi točkovnih razredov.

Kvalitativna razkritja

Na ravni hčerinskih družb je običajna organizacija razdeljena na oddelek, odgovoren za maloprodajno kreditiranje (posamezniki in podjetja, ki niso trgovci), ter na oddelek, odgovoren za financiranje trgovcev in uvoznikov. V večjih državah se lahko uporablja alternativna organizacija, kjer obstaja oddelek, odgovoren za odobritev maloprodajnih posojil in upravljanje financiranja trgovcev, ter oddelek, odgovoren za upravljanje tveganj v maloprodaji in procese izterjav.

Funkcija nadzora kreditnega tveganja je organizirana in strukturirana, kot je opisano v delu 3.2.2 Organizacija nadzora tveganj in v točki (d) te tabele.

(d)	Pri poročanju o pristojnostih, statusu in drugih ureditvah funkcije upravljanja tveganj v skladu s točko (b) člena 435(1) CRR se predstavijo odnosi med upravljanjem kreditnega tveganja, nadzorom tveganj, skladnostjo poslovanja in funkcijo notranje revizije.	Enota za nadzor tveganj je odgovorna za preverjanje skladnosti politik tveganj z okvirom pripravljenosti za sprejemanje tveganj (RAF) ter učinkovitosti sistemov merjenja, spremljanja in upravljanja tveganj. Direktorat CrediT kot funkcijo usmerjanja kreditnega tveganja kritično presoja glede njegovih metodologij in odločitev, povezanih s prevzemanjem tveganj. Zagotavlja nadzor druge ravni nad usmerjanjem kreditnega tveganja in njegovo skladnostjo s politiko upravljanja tveganj družbe RCI Banque ter okvirom RAF. Ima osrednjo vlogo pri nadzoru skladnosti skupine z bonitetnimi predpisi, vključno s CRD, CRR in smernicami EBA, poročanjem ECB ter odgovarjanjem na zahteve ECB. Oddelek notranje revizije kot tretja raven nadzora v svoje letne revizijske načrte vključuje pregled glavnih sistemov upravljanja tveganj, zlasti upravljanja kreditnega tveganja v odvisnih družbah in podružnicah, pa tudi procesov ICAAP in ILAAP ter modelov A-IRB. Pregleduje operativno učinkovitost celotnega okvira upravljanja, vključno z okvirom upravljanja tveganj, in skladnost z notranjimi politikami in postopki ter predlaga izboljšave obstoječih ureditev. Za dodatne podrobnosti o notranjem modelu kreditnega tveganja glej razdelek 3.4.5 »Napredna metoda«, točko (a) »Upravljanje«.
-----	---	--

/ EU CRB: DODATNO RAZKRITJE, POVEZANO S KAKOVOSTJO SREDSTEV

Kvalitativna razkritja

(a)	Obseg in opredelitve »zapadlih« in »oslavljenih« izpostavljenosti, uporabljenih za računovodske namene, ter razlike, če obstajajo, med opredelitvami zapadlih terjatev in neplačila za računovodske in regulativne namene, kot je določeno v smernicah EBA o uporabi opredelitve neplačila v skladu s členom 178 CRR.	Od 01. 01. 2021 skupina Mobilize F.S. spoštuje novo opredelitev neplačila, kot je določena v Smernicah o uporabi opredelitve neplačila v skladu s členom 178 Uredbe (EU) št. 575/2013. Neplačilo za regulativne namene se uporablja tudi za računovodske namene pri opredelitvi 3. faze po MSRP 9 in nedonosnih izpostavljenosti.
(b)	Obseg zapadlih izpostavljenosti (več kot 90 dni), ki se ne štejejo za oslavljenе, ter razlogi za to.	Zapadle izpostavljenosti (več kot 90 dni) se vedno štejejo za oslavljenе.
(c)	Opis metod, uporabljenih za določanje splošnih in posebnih prilagoditev za kreditno tveganje.	Splošne prilagoditve za kreditno tveganje: Za vse finančne instrumente, ki spadajo na področje uporabe MSRP 9, se od njihovega nastanka pripoznajo oslavitve za pričakovane kreditne izgube. • Ob nastanku se za instrument pripozna oslabitev v višini pričakovane kreditne izgube v obdobju enega leta oziroma 1. skupina. • Ob pomembnem povečanju kreditnega tveganja od nastanka ali prestrukturiranja se za instrument pripozna oslabitev v višini pričakovane kreditne izgube v celotnem obdobju trajanja oziroma 2. skupina. • Pri strankah v neplačilu oziroma 3. skupini prilagoditve temeljijo na stopnjah izterjave glede na trajanje neplačila stranke. Posebne prilagoditve za kreditno tveganje: Glej razdelek 3.4.1 »Izpostavljenost kreditnemu tveganju«, odstavek »Posebne prilagoditve za kreditno tveganje« na naslednjih straneh.

Kvalitativna razkritja

- (d) Lastna opredelitev prestrukturirane izpostavljenosti, ki jo institucija uporablja za izvajanje točke (d) člena 178(3) CRR, kot je določeno v smernicah EBA o neplačilu v skladu s členom 178 CRR, kadar se razlikuje od opredelitve izpostavljenosti s koncesijo, določene v Prilogi V k Izvedbeni uredbi Komisije (EU) 680/2014.
- Opredelitev prestrukturirane izpostavljenosti je skladna s točko (d) člena 178(3) CRR.

3.4.1 Izpostavljenost kreditnemu tveganju

Skupina Mobilize F.S. uporablja tri ravni razvrščanja tveganj za terjatve in jih oslABLJENE pripoznava individualno ali kolektivno. Način predstavitve vrednotenja in načela so opisana v delu A pojasnil h konsolidiranim računovodskim izkazom. Te ravni razvrščanja so:

- Skupina 1: brez poslabšanja ali nepomembno poslabšanje kreditnega tveganja od nastanka;
- Skupina 2: znatno poslabšanje kreditnega tveganja od nastanka ali finančna nasprotna stranka brez investicijskega razreda;
- Skupina 3: razvrstitev nasprotne stranke kot v neplačilu.

Skupina Mobilize F.S. uporablja smernice EBA/GL/2016/07 »Smernice o uporabi opredelitve neplačila«, ki jih je objavil Evropski bančni organ (EBA) 18. januarja 2017, ter EBA/RTS/2016/06 »Končni osnutek RTS o pragu pomembnosti zapadlih kreditnih obveznosti«, objavljen 28. septembra 2016.

Naslednji razdelki opisujejo prilagoditve, izvedene na podlagi strokovne presoje.

Prestrukturirana posojila

Bruto vrednost neporavnanih prestrukturiranih izpostavljenosti, vključno z nedonosnimi izpostavljenostmi, ki izhajajo iz ukrepov in koncesij posojilojemalcem, ki se srečujejo s finančnimi težavami ali jim finančne težave grozijo, je ob koncu decembra 2025 znašala 223 milijonov EUR v primerjavi z 244 milijoni EUR ob koncu decembra 2024. Znesek oslabitev je znašal 70 milijonov EUR v primerjavi z 83 milijoni EUR ob koncu decembra 2024.

Obravnava prestrukturiranih posojil oziroma restrukturiranih izpostavljenosti je skladna s smernicami Baselskega odbora in priporočili Evropskega bančnega organa.

Posebne prilagoditve za kreditno tveganje

Prilagoditve, izvedene po individualnem pregledu nasprotnih strank iz segmenta MSP in podjetij, so na dan 31. decembra 2025 povzročile negativen učinek v višini (1) milijona EUR v primerjavi z odhodkom v višini 2 milijonov EUR v preteklem letu. Neto spremembo glede na preteklo leto je mogoče pripisati predvsem Franciji, kjer je bila pri nekaterih strankah izvedena prilagoditev zaradi upoštevanja kvalitativnih informacij, ki niso zajete v statističnih modelih.

Ta okvir je bil dopolnjen s kolektivno sektorsko analizo izpostavljenosti do podjetij, ki poslujejo v gospodarskih sektorjih, za katere je bilo ugotovljeno, da predstavljajo najvišjo raven tveganja in se glede na različne zunanje analize srečujejo z neugodnimi gospodarskimi obeti. Te izpostavljenosti, pri katerih je bilo ugotovljeno možno kratkoročno poslabšanje in so razvrščene v 1. skupino po MSRP 9, niso bile prerazvrščene v nižjo skupino. Njihovo kritje, vključno z veleprodajnimi izpostavljenostmi, je znašalo 38 milijonov EUR v primerjavi s 25,1 milijona EUR decembra 2024, zlasti zaradi vključitve avtomobilskega sektorja na seznam tveganih sektorjev.

Ranljive stranke

V skladu s smernicami EBA o odobravanju in spremljanju posojil je skupina Mobilize F.S. uvedla okvir kazalnikov zgodnjega opozarjanja, katerega namen je prepoznati ranljive stranke, pri katerih obstaja verjetnost, da bodo imele težave pri izpolnjevanju svojih kreditnih obveznosti do skupine Mobilize F.S.

Na podlagi tega okvira se stranke razvrstijo v tri stopnje resnosti finančnih težav: nizko, srednjo in visoko. Postopki upravljanja strank so bili ustrezno prilagojeni glede na stopnjo resnosti.

Pri srednji in visoki stopnji resnosti se za sredstva, razvrščena v 1. skupino po MSRP 9, oblikuje dodatna prilagoditev rezervacij, tudi če kreditno tveganje še ni nastopilo. Na dan 31. decembra 2025 je stanje teh prilagoditev znašalo 11 milijonov EUR v primerjavi s 13 milijoni EUR v preteklem letu.

/ EU CR1: IZVAJANA IN NEIZVAJANA IZPOSTAVLJENOST TER POVEZANE REZERVACIJE

		Bruto knjigovodska vrednost/ nominalni znesek					
		Neproblematična izpostavljenost			Problematična izpostavljenost		
		Od tega skupina 1		Od tega skupina 2	Od tega skupina 2		Od tega skupina 3
V milijonih evrov		a	b	c	d	e	f
005	Stanja denarnih sredstev pri centralnih bankah in drugih vlogah na vpogled	5,429	5,429				
010	Posojila in terjatve	61,537	56,918	4,603	1,366		1,320
020	• Centralne banke						
030	• Splošne vlade	140	107	33	12		12
040	• Kreditne institucije	224	216	9			
050	• Druge finančne družbe	0	0		0		0
060	• Nefinančne družbe	24,287	22,155	2,122	437		413
070	• Od tega MSP	8,640	7,813	826	312		297
080	• Gospodinjstva	36,886	34,440	2,440	916		894
090	Dolžniški vrednostni papirji	129	92	37			
100	• Centralne banke	68	68				
110	• Splošne vlade	60	22	37			
120	• Kreditne institucije						
130	• Druge finančne družbe	1	1				
140	• Nefinančne družbe						
150	Zunajbilančne izpostavljenosti	2,786	2,782	4	4		2
160	• Centralne banke						
170	• Splošne vlade	2	2	0	0		0
180	• Kreditne institucije	156	156				
190	• Druge finančne družbe						
200	• Nefinančne družbe	1,160	1,156	4	2		1
210	• Gospodinjstva	1,469	1,469	0	2		1
220	SKUPAJ	69,882	65,221	4,645	1,369		1,323

Nakopičene oslabitve, nakopičene negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije						Nakopičen delni odpis	Prejeta zavarovanja in finančna jamstva	
Neproblematična izpostavljenost			Problematična izpostavljenost				Na neproblematični izpostavljenosti	Na problematični izpostavljenosti
Od tega skupina 1	Od tega skupina 2		Od tega skupina 2	Od tega skupina 3				
g	h	i	j	k	l	m	n	o
(439)	(273)	(164)	(748)		(727)		25,528	208
(1)	(1)	0	(1)		(1)		8	3
0	0		0		0		144	
(141)	(87)	(54)	(216)		(206)		18,508	164
(97)	(60)	(37)	(187)		(179)		2.675	97

(297)	(186)	(111)	(531)	(520)	6,868	41
0	0					
0	0					
0	0					
(6)	(5)	0	(1)	(1)		
0	0		0	0		
0	0					
(3)	(3)	0	0	0		
(2)	(2)	0	0	0		
(444)	(279)	(165)	(749)	(727)	25,528	208

/ EU CR2: SPREMEMBE V STANJU NEDONOSNIH POSOJIL IN TERJATEV

V milijonih evrov		Bruto knjigovodska vrednost
		a
010	Začetno stanje nedonosnih posojil in terjatev	1.315
020	Prilivi v nedonosne portfelje	567
030	Odlivi iz nedonosnih portfeljev	516
040	Od tega: odlivi zaradi odpisov	182
050	Od tega: odlivi zaradi drugih okoliščin	334
060	KONČNO STANJE NEDONOSNIH POSOJIL IN TERJATEV	1.366

/ EU CR2A: SPREMEMBE V STANJU NEDONOSNIH POSOJIL IN TERJATEV TER POVEZANE NETO NAKOPIČENE IZTERJAVE

Ni relevantno, saj nedonosne izpostavljenosti predstavljajo manj kot 5 % celotne izpostavljenosti.

/ EU CQ1: KAKOVOST FORBORNE IZPOSTAVLJENOSTI

		Bruto knjigovodska vrednost/nominalni znesek forborne izpostavljenosti			Nakopičene oslabitve, nakopičene negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije		Prejeta zavarovanja in prejeta finančna jamstva za forborne izpostavljenosti	
		Nedonosne forborne						
		Donosne forborne	Od tega v zamudi and 90 dni	Od tega slabljene	Donosne forborne izpostavljenosti	Nedonosne forborne izpostavljenosti	od tega pri nedonosnih forborne izpostavljenostih	
V milijonih evrov		a	b	c	d	e	f	g
005	Stanja denarnih sredstev pri centralnih bankah in drugih vlogah na vpogled							
010	Posojila in terjatve	120	103	103	103	(2)	(67)	2
020	Centralne banke							
030	Splošne vlade							
040	Kreditne institucije							
050	Druge finančne družbe							
060	Nefinančne družbe	11	15	15	15	0	(10)	0
070	Gospodinjstva	109	88	88	88	(2)	(57)	2
080	Dolžniški vrednostni papirji							
090	Dane posojilne zaveze							
100	SKUPAJ	120	103	103	103	(2)	(67)	2

/ EU CQ2: KAKOVOST FORBEARANCE

Ni relevantno, saj nedonosne izpostavljenosti predstavljajo manj kot 5 % celotne izpostavljenosti.

/ EU CQ3: KREDITNA KAKOVOST AKTIVNIH IN NEAKTIVNIH IZPOSTAVLJENOSTI GLEDE NA ŠTEVILO ZAMUJENIH DNI

Bruto knjigovodska vrednost/Nominalni znesek													
Donosne izpostavljenosti					Nedonosne izpostavljenosti								
V milijonih evrov			Nezapadle ali zapadle ≤ 30 dni	Zapadle > 30 dni in ≤ 90 dni		Malo verjetno za poplačilo ali zapadlo ≤90 dni	Zapadle > 90 in ≤ 180 dni	Zapadle > 180 in ≤ 365 dni	Zapadle > 1 in ≤ 2 letoma	Zapadle > 2 in ≤ 5 let	Zapadle > 5 in ≤ 7 let	Zapadle > 7 let	Od tega nedonosne
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
005	Stanja denarnih sredstev pri centralnih bankah in drugih vlogah na vpogled	5,429	5,429										
010	Posojila in terjatve	61,537	60,354	1,183	1,366	450	250	196	222	195	35	18	1,366
020	Centralne banke												
030	Splošne vlade	140	129	10	12	3	1	1	4	2	1	0	12
040	Kreditne institucije	224	224										
050	Druge finančne družbe	0	0		0	0							0
060	Nefinančne družbe	24,287	23,254	1,033	437	165	128	53	45	36	9	2	437
070	● Od tega MSP	8,640	8,223	417	312	64	107	50	45	36	9	2	312
080	Gospodinjstva	36,886	36,746	140	916	282	121	142	173	157	25	16	916
090	Dolžniški vrednostni papirji	129	129										
100	Centralne banke	68	68										
110	Splošne vlade	60	60										
120	Kreditne institucije												
130	Druge finančne družbe	1	1										
140	Nefinančne družbe												
150	Zunajbilančne izpostavljenosti	2,786			4								4
160	Centralne banke												
170	Splošne vlade	2			0								0
180	Kreditne institucije	156											
190	Druge finančne družbe												
200	Nefinančne družbe	1,160			2								2
210	Gospodinjstva	1,469			2								2
220	SKUPAJ	69,882	65,913	1,183	1,369	450	250	196	222	195	35	18	1,369

/ EU CQ4: KAKOVOST NEDONOSNIH IZPOSTAVLJENOSTI PO GEOGRAFSKIH OBMOČJIH

		Bruto knjigovodska vrednost/Nominalni znesek					Rezervacije za zunajbilančne obveznosti in dana finančna jamstva	Nakopičene negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja pri nedonosnih izpostavljenostih
V milijonih evrov		a	Od tega nedonosne b	Od tega v neplačilu c	Od tega predmet oslabitve d	Nakopičene oslabitve e	f	g
10	IZPOSTAVLJENOSTI V BILANCI	68,462	1,366	1,366	68,461	(1,187)		
20	Francija	21,082	537	537	21,082	(404)		
30	Nemčija	9,783	125	125	9,783	(109)		
40	Italija	7,569	67	67	7,569	(78)		
50	Velika Britanija	6,691	69	69	6,691	(127)		
60	Španija	5,906	78	78	5,906	(88)		
70	Brazilija	2,078	71	71	2,078	(44)		
80	Južna Koreja	1,456	39	39	1,456	(43)		
90	Poljska	1,239	46	46	1,239	(31)		
100	Kolumbija	845	183	183	844	(131)		
110	Švica	1,157	20	20	1,157	(13)		
120	Nizozemska	614	3	3	614	(4)		
130	Druge države	10,042	129	129	10,042	(115)		
140	IZPOSTAVLJENOSTI IZVEN BILANCE	2,790	4	4			(6)	
150	Francija	1,098	2	2			(3)	
160	Nemčija	612	0	0			(1)	
170	Italija	237	0	0			(1)	
180	Velika Britanija	112	0	0			0	
190	Španija	101	0	0			0	
200	Brazilija	46						
210	Južna Koreja	1						
220	Poljska	112	0	0			0	
230	Kolumbija	71					(1)	
240	Švica	56	0	0			0	
250	Nizozemska	47					0	
260	Druge države	295	0	0			0	
270	SKUPAJ	71,252	1,369	1,369	68,461	(1,187)	(6)	

/ EU CQ5: KAKOVOST POSOJIL IN TERJATEV DO NEFINANČNIH DRUŽB PO PANOGAH

		Bruto knjigovodska vrednost				Nakopičene spremembe PV zaradi kreditnega tveganja pri nedonosnih izpostavljenostih	
		Od tega nedonosne	Od tega v neplačilu	od posojil in terjatev, ki so predmet oslabitve	Nakopičene oslabitve		
V milijonih evrov							a
010	Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo	97	3	3	97	(3)	
020	Rudarstvo in pridobivanje kamnin	11	0	0	11	0	
030	Predelovalne dejavnosti	1,034	29	29	1,034	(27)	
040	Oskrba z elektriko, plinom, paro in klimatizacijo	70	2	2	70	(2)	
050	Oskrba z vodo	62	2	2	62	(2)	
060	Gradbeništvo	1,596	56	56	1,596	(46)	
070	Trgovina na debelo in drobno	17,185	182	182	17,185	(137)	
080	Promet in skladiščenje	539	29	29	539	(18)	
090	Gostinstvo	202	9	9	202	(6)	
100	Informacijske in komunikacijske dejavnosti	194	6	6	194	(6)	
110	Poslovanje z nepremičninami	25	1	1	25	(1)	
120	Finančne in zavarovalniške dejavnosti	176	8	8	176	(8)	
130	Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	675	31	31	675	(25)	
140	Administrativne in podporne storitvene dejavnosti	1,440	33	33	1,440	(36)	
150	Javna uprava in obramba, obvezna socialna varnost	222	10	10	222	(8)	
160	Izobraževanje	185	8	8	185	(8)	
170	Zdravstvo in socialno varstvo	474	13	13	474	(12)	
180	Umetnost, razvedrilo in rekreacija	106	4	4	106	(4)	
190	Druge storitve	431	10	10	431	(10)	
200	SKUPAJ	24,725	437	437	24,725	(357)	

/ EU CQ6: VREDNOTENJE ZAVAROVANJ – POSOJILA IN TERJATVE

Ni relevantno, saj nedonosne izpostavljenosti predstavljajo manj kot 5 % celotnih izpostavljenosti.

/ EU CQ7: ZAVAROVANJA, PRIDOBLENA Z ZASEGOM IN IZVRŠILNIMI POSTOPKI

		Vrednosto b začetnem pripoznanju	Akumulirane negaivne spremembe
V milijonih evrov		a	b
010	Nepremičnine, naprave in oprema (PP&E)		
020	Drugo kot PP&E		
030	Stanovanjske nepremičnine		
040	Poslovne nepremičnine		
050	Premičnine (avtomobili, ladje itd.)		
060	Kapitalski in dolžniški instrumenti		
070	Druga zavarovanja		
080	SKUPAJ		

/ EU CQ8: ZAVAROVANJA, PRIDOBLENA Z ZASEGOM IN IZVRŠILNIMI POSTOPKI – RAZČLENITEV PO LETNIH

Ni relevantno, saj nedonosne izpostavljenosti predstavljajo manj kot 5 % celotnih izpostavljenosti.

3.4.2 Postopek upravljanja kreditnega tveganja

Upravljanje kreditnega tveganja je opredeljeno, organizirano in izvajano z namenom zagotavljanja ravni kreditnega tveganja, ki je skladna z apetitom po kreditnem tveganju, ki ga je določil upravni odbor skupine Mobilize F.S.

Zato ima skupina Mobilize F.S. niz postopkov in politik, katerih namen je zagotavljati raven kreditnega tveganja, skladno z ravno, potrjeno s strani organov upravljanja banke. Upravljanje kreditnega tveganja temelji na:

- **splošnih politikah kreditnega tveganja**, saj mora biti kreditna dejavnost banke izvedena v okviru teh pravil. Tako so skupinske politike sprejemanja definirane po tipu strank, ki jih financira Mobilize F.S. (posamezniki/profesionalci, podjetja, trgovci), in so prenesene v družbe Mobilize F.S. Izjeme od skupinskih pravil so potrjene na sedežu glede na shemo delegiranja, ki upošteva pomembnost zahteve po izjemi;
- **politikah individualnega odločanja o kreditih**, ki so strukturirane v nabor individualnih delegacij, ki jih izvajajo predstavniki kreditnih funkcij. Delegacije so razdeljene glede na višino tveganja, odvisno od notranjih bonitetnih razredov ali ocene kreditnega rezultata. Poenostavljeni postopki s statističnimi orodji za podporo odločanju se uporabljajo za posameznike, profesionalce in stranke mala podjetja;
- **politikah upravljanja in spremljanja portfeljev**: naprava za spremljanje kreditnega tveganja je strukturirana na treh linijah obrambe v banki. Prva linija obrambe temelji na predstavnikih spremljanja kreditnega tveganja na ravni sedeža in na ravni družb. Njihova odgovornost je vsakodnevno zagotavljanje skladnosti kreditnih odločitev, spoštovanja pragov, določenih v okviru apetita po tveganju, spremljanja ključnih kazalnikov kreditnega tveganja in zagotavljanja učinkovite izvedbe sanacijskih načrtov. Druga linija obrambe stalno nadzira kakovost izvedene naprave in redno ocenjuje njene sestavne dele. Ta druga linija potrjuje skupinske politike sprejemanja, kot tudi kartiranje kreditnega tveganja. Tretja linija obrambe jo sestavlja notranja revizija, ki izvaja periodične presoje dejavnosti spremljanja kreditnega tveganja tako na ravni sedeža kot na ravni družb.

Upravljanje kreditnega tveganja – maloprodajne stranke

To poglavje obravnava upravljanje kreditnega tveganja fizičnih oseb in podjetij, razen trgovcev iz prodajnih mrež avtomobilskih proizvajalcev. Upravljanje kreditnega tveganja pri strankah na drobno je strukturirano v skladu z razdelkom 3.4.2 o postopku upravljanja kreditnega tveganja. Skupina Mobilize F.S. je leta 2025 nadaljevala dopolnjevanje svoje splošne kreditne politike za stranke na drobno, vključno s politikami za stranke na drobno in podjetja, izterjavo, ukrepi restrukturiranja, neplačilom ter spremljanjem kreditnega tveganja pri strankah na drobno.

Leto 2025 je zaznamovalo svetovno okolje, oslajeno zaradi krepitve trgovinskega protekcionizma in hitrega uvažanja carin, močne konkurence iz Kitajske ter geopolitične nestabilnosti na regionalni ravni. Posledično so stopnje neplačil podjetij dosegle najvišje ravni, zlasti v Franciji in Nemčiji, kar je vplivalo tudi na srednje velika podjetja.

Kreditno tveganje pri strankah na drobno v skupini Mobilize F.S. so tako zaznamovali uvedba ukrepov v Nemčiji, Združenem kraljestvu in Argentini na področju odobravanja in izterjave ter nadaljevanje ukrepov v Franciji za izboljšanje uspešnosti izterjave. Strošek kreditnega tveganja v Kolumbiji se je zaradi vseh ukrepov, uvedenih od leta 2023, med letoma 2023 in 2025 zmanjšal za 70 bazičnih točk.

Izterjava neplačanih terjatev

Stanje nedonosnih posojil ostaja precej pod 5 % skupnega konsolidiranega stanja skupine Mobilize F.S. Na dan 31. decembra 2025 je znašalo 1.256 milijonov EUR v primerjavi z 1.211 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024 ter ostalo stabilno pri 2,5 % bruto terjatev do strank na drobno. Ta stabilnost je na eni strani posledica spremljanja in upravljanja portfeljev po strankah, geografskih območjih in sektorjih, kar omogoča ohranjanje ustrezne kakovosti kreditnega tveganja, na drugi strani pa prodaje portfeljev nedonosnih posojil v Španiji, Italiji in Južni Koreji.

Kolektivne oslavitve brez statističnih modelov

Skupina Mobilize F.S. je leta 2025 v portfelju donosnih terjatev do strank na drobno ohranila eno vrsto kolektivnih oslavitve, namenjenih kritju verjetnega povečanja kreditnega tveganja, povezanega s težavami nekaterih gospodinjstev pri izpolnjevanju kreditnih obveznosti do skupine MFS zaradi njihove finančne ranljivosti. To kolektivno tveganje je bilo ohranjeno.

Ta pristop je opisan v razdelku 3.4.1 »Izpostavljenost kreditnemu tveganju«.

Za poslovno leto 2025 so vse prilagoditve po uporabi modelov, tako kolektivne kot individualne, znašale 12 milijonov EUR v primerjavi s 16 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024, brez vključitve oslavitve na podlagi napovednih informacij.

Upravljanje kreditnega tveganja – mreža trgovcev in uvoznikov

Upravljanje kreditnega tveganja za stranke trgovce je strukturirano skladno s točkami, opisanimi v točki 2 o upravljanju kreditnega tveganja. Leta 2024 so bili določeni elementi splošne kreditne politike za to bazo strank (postopki financiranja, postopki ob neplačilih, postopki zavarovanja, postopki prestrukturiranja posojil, politika sprejemanja trgovcev) pregledani z namenom izboljšanja upravljanja in spremljanja kreditnega tveganja.

Rezultat konec decembra 2024 za maloprodajo

Rezultati dejavnosti financiranja strank na drobno ob koncu decembra 2025

Standardi MSRP 9 glede oblikovanja rezervacij se od 1. januarja 2018 uporabljajo za vse subjekte skupine Mobilize F.S. Glede na velikost subjekta se uporabljata dve različni metodologiji:

- metoda, ki temelji na notranjih modelih, kot so vedenjske ocenjevalne kartice in izguba ob neplačilu, za Francijo, Nemčijo, Španijo, Italijo, Združeno kraljestvo, Južno Korejo in Brazilijo. Izpostavljenosti v 1. in 2. skupini se razvrščajo glede na bonitetno oceno vedenjskih modelov in

njeno spremembo od nastanka. Prestrukturirana posojila se razvrstijo v 2. skupino, 3. skupina pa ustreza strankam v neplačilu. Diskontirana rezervacija se določi na podlagi parametrov tveganja v določenem trenutku, za katere se izvede prilagoditev na podlagi napovednih informacij;

- pri drugih subjektih, ki uporabljajo standardizirano metodo, se rezervacije izračunajo z uporabo prehodnih matrik, ki se uporabljajo za razčlenitev portfelja po starosti zapadlih terjatev. V tem okviru 2. skupina vključuje terjatve, ki so bile na datum poročanja zapadle, ter terjatve, pri katerih je bila v zadnjih 12 mesecih evidentirana zamuda, daljša od 30 dni, in prestrukturirana posojila.

Kumulativni strošek tveganja je leta 2025 znašal 0,42 % povprečnih donosnih sredstev v primerjavi z 0,35 % leta 2024.

Pojasnjujejo ga predvsem naslednji elementi:

- elementi sprostitev rezervacij:
 - sprostitev prilagoditev po uporabi modelov v višini 0,01 %, kar je stabilno v primerjavi z 0,02 % leta 2024;
 - neto sprostitev vseh prilagoditev na podlagi napovednih informacij v višini 0,09 % na dan 31. decembra 2025 v primerjavi z neto sprostitev v višini 0,01 % v preteklem letu;
- elementi oblikovanja rezervacij:
 - povečanje stanja izpostavljenosti z učinkom v višini 0,04 % leta 2025 v primerjavi z 0,08 % leta 2024;
 - učinek, povezan s strukturo skupin po MSRP 9 in posodobitvijo parametrov, ki je imel negativen vpliv v višini 0,02 % v primerjavi s pozitivnim prispevkom v višini 0,06 % na dan 31. decembra 2024, kar je posledica spremembe metodologije MSRP 9, izvedene leta 2024;
 - strukturni učinek stroška tveganja, vključno s stanjem izpostavljenosti v neplačilu v 3. skupini in učinkom neto odpisov, v višini 0,42 % v primerjavi z 0,36 % v preteklem letu;
 - učinek vključitve stroškov izterjave in sodnih postopkov pri portfelju nedonosnih posojil v oceno pričakovanih kreditnih izgub od leta 2025 dalje, v skladu z MSRP 9, B5.5.55; ti stroški so predstavljali odhodek v višini 0,03 %.

Poslovni rezultati trgovcev in uvoznikov konec decembra 2025

Skupina Mobilize F.S. je ohranila splošno kreditno politiko za stranke iz prodajne mreže, podobno politiki iz leta 2024.

Stanje posojil prodajalcem skupine Mobilize F.S. se je v primerjavi s koncem decembra 2024 povečalo za 0,5 milijarde EUR.

Strošek tveganja pri strankah iz prodajne mreže je leta 2025 znašal 5,99 milijona EUR oziroma -0,05 % povprečnih donosnih sredstev v primerjavi z odhodkom v višini 12,02 milijona EUR oziroma -0,11 % povprečnih donosnih sredstev leta 2024. Pojasnjujejo ga predvsem:

- povečanje stanja izpostavljenosti v 1. in 2. skupini za 0,5 milijarde EUR leta 2025, kar je manj od povečanja, zabeleženega leta 2024, ko je znašalo 2,1 milijarde EUR; zaradi izboljšanja kakovosti nasprotnih strank v nekaterih državah so se rezervacije za izpostavljenosti v 1. in 2. skupini leta 2025 zmanjšale za 0,7 milijona EUR;
- povečanje rezervacij za izpostavljenosti v 3. skupini za 3,1 milijona EUR ob stabilnem stanju izpostavljenosti, ki se je v primerjavi s koncem leta 2024 povečalo za 2 milijona EUR;
- odpisi posojil v višini 3,6 milijona EUR.

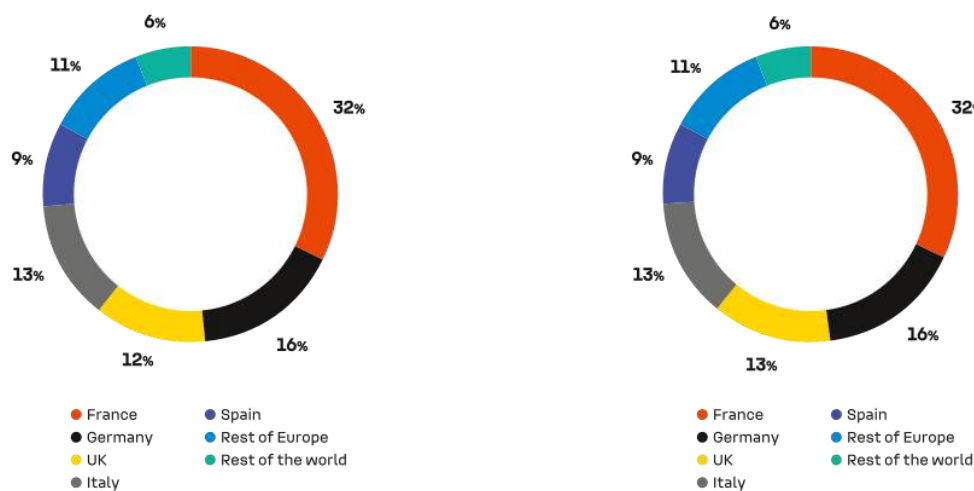
Delež nedonosnih posojil je ob koncu leta 2025 znašal 0,70 % in je bil stabilen v primerjavi s koncem leta 2024, ko je znašal 0,71 %. Raven teh izpostavljenosti potrjuje dobro kreditno kakovost tega portfelja.

3.4.3 Razpršenost izpostavljenosti kreditnemu tveganju

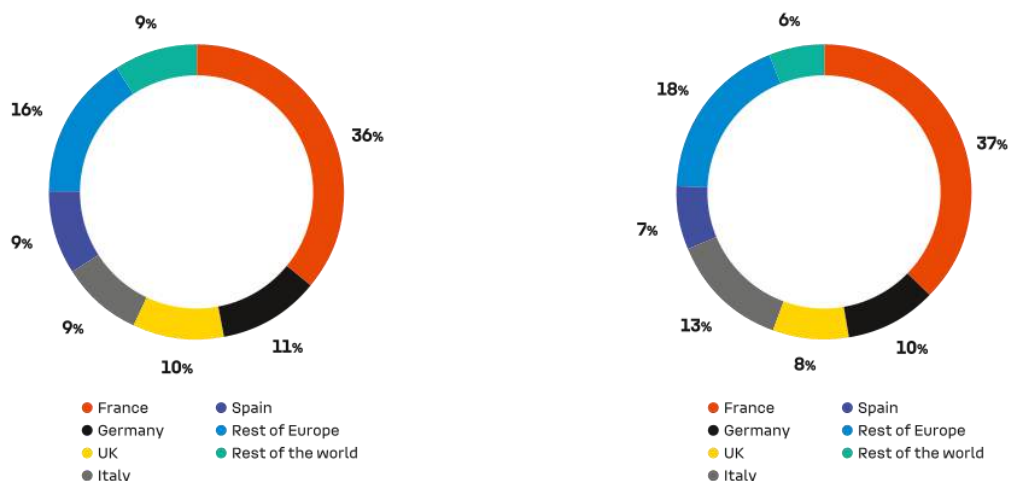
Konsolidirana donosna sredstva iz dejavnosti financiranja strank na drobno so se ob koncu decembra 2025 v primerjavi s koncem decembra 2024 povečala in dosegla 49,2 milijarde EUR. Povečanje je posledica rasti novega financiranja od leta 2023, ki jo je spodbujalo povečanje povprečnega financiranega zneska in je pozitivno vplivala na portfelj strank. Sredstva so razporejena med 21 držav, pri čemer je Evropa močno zastopana s 94 % skupnega zneska, zlasti države, v katerih je bila odobrena uporaba modelov IRB: Francija, Italija, Nemčija, Španija, Združeno kraljestvo in Južna Koreja. Izpostavljenosti, za katere se uporabljajo modeli IRB, predstavljajo približno 84 % skupnih izpostavljenosti. Največjo rast so dosegle odvisne družbe skupine v Franciji, Nemčiji, Združenem kraljestvu in Italiji. Donosna sredstva iz dejavnosti financiranja strank na drobno južnokorejske odvisne družbe so se zmanjšala za 15 %. Delež sedmih glavnih držav, v katerih posluje skupina Mobilize F.S. – zgoraj navedene odvisne družbe z odobreno uporabo pristopa IRB in Brazilija – je leta 2025 predstavljal 86 % skupnega zneska, kar je 0,2 odstotne točke manj kot ob koncu leta 2024.

Glede na razčlenitev dejavnosti financiranja strank na drobno po produktih so posojila ob koncu leta 2025 predstavljala 53 % izpostavljenosti, finančni najemi 39 %, kar je 1 odstotno točko manj kot ob koncu leta 2024, poslovni najemi, vključno z najemi baterij, pa 8 %, kar je 2 odstotni točki več kot leta 2024.

/ IZPOSTAVLJENOST KREDITNEMU TVEGANJU V MALOPRODAJI (2025 IN 2024)



/ IZPOSTAVLJENOST KREDITNEMU TVEGANJU V VELEPRODAJI (2025 IN 2024)



Stanje posojil prodajni mreži je razporejeno med 24 konsolidiranih držav, pri čemer močno prevladuje Evropa. Skupna sredstva, povezana s prodajno mrežo, znašajo 14,3 milijarde EUR. Razčlenitev izpostavljenosti po državah je razmeroma stabilna, razen v Italiji, kjer se je delež zmanjšal za 4 odstotne točke.

3.4.4 Tveganju prilagojena sredstva

Skupina Mobilize F.S. se je odločila za uporabo najnaprednejših metod Basel III.

Pri kreditnem tveganju delež izpostavljenosti po pristopu IRB za portfelj podjetij, vključno s strankami iz prodajne mreže, znaša 62,68 %, za portfelj strank na drobno pa 80,90 %. Skupno je delež izpostavljenosti po pristopu IRB na dan 31. decembra 2025 znašal 64,73 % (glej preglednico EU CR6-A).

3.4.5 Napredna metoda

Skupina Mobilize F.S. se je odločila za uporabo najnaprednejših metod Basel III. Notranji modeli se uporabljajo za izpostavljenosti do strank na drobno (REIND, RESME), podjetij in veleprodajnih strank oziroma prodajalcev vozil ter za portfelje izpostavljenosti v šestih državah: Nemčiji, Španiji, Franciji, Italiji, Južni Koreji in Združenem kraljestvu. Te izpostavljenosti se obravnavajo po naprednem pristopu na podlagi notranjih bonitetnih ocen.

Skupina Mobilize F.S. je za vse navedene obsege pridobila naslednja dovoljenja:

- za Francijo, Nemčijo, Italijo in Španijo, odobreno januarja 2008;
- za Združeno kraljestvo, odobreno januarja 2010;
- za Korejo, odobreno junija 2011.

Po dogovoru z nadzornikom se podjetniški portfelji (brez mreže) v Nemčiji, Italiji in Španiji od leta 2021 obravnavajo po standardni metodi.

3.4.5.1 Upravljanje

Notranji modeli kreditnega tveganja so del upravljanja tveganj in jih ureja postopek upravljanja, ki določa vloge in odgovornosti vsakega deležnika ter zagotavlja neodvisnost različnih ravni nadzora. Ta postopek potrdi odbor za tveganja, ki je najvišji organ odločanja v instituciji glede notranjih modelov.

Prvo raven nadzora izvajajo ekipe oddelka za upravljanje kreditov in podatkov, odgovorne za:

- kakovost podatkov iz hčerinskih družb;
- metodologije modeliranja; razvoj in implementacijo modelov;
- operativno vključitev modelov;
- spremljanje uspešnosti in ustreznosti modelov prek vaj ponovnega testiranja in ponovnih umerjanj.

Drugo raven nadzora izvaja oddelek za nadzor tveganj v okviru oddelka za tveganja in bančne predpise, ki neodvisno pregleduje elemente, izvedene v oddelku za upravljanje kreditov in podatkov. Ti pregledi so urejeni s postopkom potrjevanja, njihove zaključke pa predstavi validacijski odbor in povzame v validacijskem poročilu. Med misijami druge ravni potrjevanja morajo ekipe oddelka za upravljanje kreditov in podatkov utemeljiti svoja predvidevanja in metodološke izbire z argumenti in revizijskimi sledmi.

Spremembe modelov in ponavljajoče se spremljanje se sporočajo nadzorniku skladno z notranjim postopkom, ki ustreza zahtevam Delegirane uredbe (EU) št. 529/2014 z dne 20. maja 2014 za razširitve in spremembe pristopa na podlagi notranjih bonitetnih ocen.

Ta postopek predvideva, odvisno od pomembnosti spremembe, da se nadzorniku sporoči:

- paket vlog za odobritev;
- obvestilo pred spremembo (ex ante);
- obvestilo po spremembi (ex post).

Notranje upravljanje določa, da se pred vsakim obvestilom nadzorniku zagotovi potrditev s strani različnih organov odločanja, odvisno od pomembnosti.

Poleg tega notranje upravljanje predvideva redno poročanje upravljavskim organom, kjer se predstavljajo ravni tveganj, zaključki rednih vaj ter neodvisni pregledi, spremljanje notranjih in zunanjih priporočil itd.

Nazadnje oddelek za notranjo revizijo zagotavlja tretjo raven nadzora in z rednimi pregledi ocenjuje učinkovitost in skladnost sistema upravljanja in vodenja notranjih modelov.

3.4.5.2 Informacijski sistem

Centralizirana baza tveganj (BCR) shranjuje podatke o kreditnem tveganju, ki izhajajo iz aplikacij za sprejemanje, upravljanje in računovodstvo, na treh trgih in za najpomembnejše države.

Ta baza zagotavlja vhodne podatke za odločevalce pri ocenjevanju tveganj, programski paket Banking Cloud pa izračunava količnik solventnosti. Banking Cloud se napaja tudi s podatki iz sistema refinanciranja in orodja za konsolidacijo.

Podatki, zbrani in izračunani v teh informacijskih sistemih, so tehnično in funkcionalno nadzorovani vzdolž celotne proizvodne verige, od zbiranja informacij iz izvornih sistemov do končnih rezultatov. Ti nadzori kakovosti se mesečno spremljajo na ravni proizvodne verige glede na kritičnost podatkov. Na podlagi analize teh nadzorov so bili vzpostavljeni akcijski načrti.

Obstoječi informacijski sistem zagotavlja analitična orodja, potrebna za pojasnitev sprememb v razmerju tveganju prilagojenih sredstev. Tako mesečna poročila prikazujejo sestavne dele tveganju prilagojenih sredstev v okviru napredne metode (verjetnost neplačila, izguba ob neplačilu, izpostavljenosti, pričakovane izgube itd.) po več kriterijih:

- neporavnane in neplačane terjatve, razdeljene po vrsti financiranja;
- ločitev med bilančnimi in zunajbilančnimi izpostavljenostmi;
- razdelitev po državah;
- razdelitev po kategorijah strank (posamezniki, samozaposleni, mala podjetja, srednja in velika podjetja glede na promet, zelo velika podjetja ter mreža trgovcev);
- porazdelitev glede na značilnosti strank (starost stranke ali podjetja, dejavnost itd.), glede na značilnosti finančnega načrta (začetna zapadlost, znesek predplačila itd.) ter glede na značilnosti financirane lastnine (novo ali rabljeno vozilo, modeli itd.).

Te dimenzije podatkov se uporabljajo tudi za mesečno analizo stroškov upravljanja tveganja.

3.4.5.3 Segmentacija izpostavljenosti po napredni metodi

Vsi podatki v zvezi z izpostavljenostmi kreditnemu tveganju se nanašajo na bruto izpostavljenosti, tj. pred uporabo faktorjev konverzije kreditne izpostavljenosti in tehnik za zmanjševanje kreditnega tveganja.

Gostota RWA (tveganju prilagojena sredstva/izpostavljenosti) znaša 42 % za portfelj izpostavljenosti na drobno in 64 % za celotni portfelj izpostavljenosti do podjetij po naprednem pristopu na podlagi notranjih bonitetnih ocen ter 6 % po osnovnem pristopu na podlagi notranjih bonitetnih ocen.

Odstotek FCEC (faktor konverzije kreditne izpostavljenosti) je pri napredni metodi določen na 100 %.

/ EU CRE – KVALITATIVNE ZAHTEVE RAZKRITIJ, POVEZANE Z PRISTOPOM IRB

Pravna podlaga	Vrstica	Kvalitativne informacije	
Člen 452(a) CRR	(a)	Dovoljenje pristojnega organa za pristop ali odobreni prehod	Sklop 3.4.5 Napredna metoda
Člen 452(c) CRR	(b)	(c) Mehanizmi nadzora za bonitetne sisteme v različnih fazah razvoja modelov, nadzora in sprememb, ki vključujejo informacije o: A.(i) odnosu med funkcijo upravljanja tveganj in funkcijo notranje revizije; B.(ii) pregledu bonitetnega sistema; C.(iii) postopku za zagotavljanje neodvisnosti funkcije, odgovorne za pregled modelov, od funkcij, odgovornih za razvoj modelov; D.(iv) postopku za zagotavljanje odgovornosti funkcij, odgovornih za razvoj in pregled modelov	A. Sklop 3.4.5.1 Upravljanje B. Sklop 3.4.5.8 Postopki za spremljanje notranjih ocen C. Sklop 3.4.5.1 Upravljanje D. Sklop 3.4.5.1 Upravljanje
Člen 452(d) CRR	(c)	Vloga funkcij, vključenih v razvoj, odobritev in kasnejše spremembe modelov kreditnega tveganja	A. Sklop 3.4.5.1 Upravljanje
Člen 452(e) CRR	(d)	Obseg in glavna vsebina poročanja, povezanega z modeli kreditnega tveganja	A. Sklop 3.4.5.1 Upravljanje
Člen 452(f) CRR	(e)	Opis notranjega procesa ocenjevanja bonitet po razredih izpostavljenosti, vključno s številom ključnih modelov, uporabljenih za vsak portfelj, ter kratka razprava o glavnih razlikah med modeli znotraj istega portfelja, zajema: A. definicije, metode in podatke za ocenjevanje in validacijo verjetnosti neplačila (PD), vključno z informacijami o tem, kako se PD ocenjuje pri portfeljih z nizkim številom neplačil, ali obstajajo regulativna minimalna pragova in kateri dejavniki so povzročili razlike med PD in dejanskimi stopnjami neplačil vsaj v zadnjih treh obdobjih; B. kjer je ustrezno, definicije, metode in podatke za ocenjevanje in validacijo stopnje izgube ob neplačilu (LGD), kot so metode za izračun LGD v recesijskih razmerah, način ocenjevanja LGD pri portfeljih z nizkim številom neplačil ter časovni zamik med dogodkom neplačila in zaprtjem izpostavljenosti; C. kjer je ustrezno, definicije, metode in podatke za ocenjevanje in validacijo kreditnih konverzijskih faktorjev (CCF), vključno s predpostavkami, uporabljenimi pri izpeljavi teh spremenljivk.	A. Sklop 3.4.5.4 Opis postopka notranjega ocenjevanja B. Sklop 3.4.5.5 Dimenzija podatkov o transakcijah – Parameter izgube ob neplačilu C. Sklop 3.4.5.6 Faktor pretvorbe kreditov

/ EU CR6 – IRB APPROACH – CREDIT RISK EXPOSURES BY EXPOSURE CLASS AND PD RANGE

PD razpon (v milijonih evrov)	Izpostavlje nosti v bilanci stanja	Izpostavlje nosti izven bilance stanja pred faktorjem pretvorbe (CCF)	Povprečni CCF, tehtan z izpostavlje nostjo	EAD po CRM in po CCF	Povprečna PD, tehtana z izpostavlje nostjo	Število dolžnikov	Povprečni LGD, tehtan z izpostavlje nostjo	Tehtana povprečna zapadlost izpostavlje nosti (v letih)	RWEA po upoštevanj u podpornih dejavnikov	Gostota RWEA (tvegana sredstva, utežena z dejavniki tveganja)	Znesek pričakovan e izgube	Vrednostni popravki in rezervacije
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
A-IRB Velika podjetja												
0.00 to <0.15	30	1	1.0	30	0.05%	13	25.22%	1.1	2	5.83%	0	0
0.00 to <0.10	30	1	1.0	30	0.05%	13	25.22%	1.1	2	5.83%	0	0
0.10 to <0.15												
0.15 to <0.25												
0.25 to <0.50	133	1	1.0	134	0.39%	207	25.32%	1.0	29	21.26%	0	0
0.50 to <0.75	1,116	19	1.0	1,136	0.61%	931	25.21%	1.1	396	34.85%	2	(1)
0.75 to <2.50	2,064	18	1.0	2,082	1.57%	2,249	29.59%	1.1	1,233	59.24%	10	(6)
0.75 to <1.75	1,163	10	1.0	1,173	1.20%	940	25.56%	1.1	564	48.13%	4	(2)
1.75 to <2.50	901	9	1.0	909	2.05%	1,309	34.78%	1.1	669	73.58%	6	(4)
2.50 to <10.00	1,935	21	1.0	1,956	3.93%	988	26.48%	1.1	1,361	69.58%	20	(6)
2.50 to <5.00	1,666	18	1.0	1,684	3.43%	839	26.60%	1.1	1,126	66.89%	15	(4)
5.00 to <10.00	269	4	1.0	273	7.03%	149	25.79%	1.1	235	86.23%	5	(2)
10.00 to <100.00	726	19	1.0	745	16.91%	278	25.47%	1.1	855	114.77%	32	(5)
10.00 to <20.00	561	15	1.0	576	14.16%	200	25.37%	1.2	644	111.91%	21	(3)
20.00 to <30.00	151	4	1.0	156	25.39%	71	25.79%	1.1	196	125.98%	10	(2)
30.00 to <100.00	14	0	1.0	14	35.74%	7	26.26%	1.0	15	107.46%	1	0
100.00 (Default)	16			16	100.00%	117	50.14%	1.2	12	75.47%	7	(10)
SKUPAJ	6,019	80	1.0	6,100	4.24%	4,783	27.21%	1.1	3,888	63.75%	72	(28)
A-IRB Majhna in srednje velika podjetja												
0.00 to <0.15	965	218	1.0	1,183	0.10%	234,718	41.06%		124	10.49%	0	0
0.00 to <0.10	380	5	1.0	385	0.08%	53,207	38.55%		30	7.89%	0	0
0.10 to <0.15	584	213	1.0	798	0.12%	181,511	42.28%		94	11.74%	0	0
0.15 to <0.25	864	61	1.0	925	0.22%	88,020	38.73%		164	17.75%	1	(1)
0.25 to <0.50	7,104	339	1.0	7,443	0.37%	511,797	39.74%		1,829	24.58%	11	(11)
0.50 to <0.75	5,957	121	1.0	6,079	0.66%	356,687	42.06%		2,206	36.29%	17	(10)
0.75 to <2.50	14,609	487	1.0	15,096	1.37%	879,551	40.47%		6,782	44.92%	85	(61)
0.75 to <1.75	10,977	347	1.0	11,324	1.09%	658,353	39.95%		4,712	41.61%	50	(34)
1.75 to <2.50	3,632	140	1.0	3,772	2.19%	221,198	42.01%		2,070	54.88%	35	(28)

2.50 to <10.00	4,688	85	1.0	4,773	4.76%	337,415	41.35%	2,870	60.14%	94	(72)
2.50 to <5.00	2,896	51	1.0	2,946	3.58%	212,587	40.79%	1,738	59.00%	43	(36)
5.00 to <10.00	1,792	34	1.0	1,826	6.65%	124,828	42.25%	1,132	61.99%	51	(35)
10.00 to <100.00	1,557	19	1.0	1,576	23.56%	107,375	40.02%	1,357	86.11%	149	(124)
10.00 to <20.00	620	9	1.0	629	12.12%	42,743	40.29%	454	72.25%	31	(35)
20.00 to <30.00	664	8	1.0	673	24.00%	39,318	39.23%	601	89.26%	64	(45)
30.00 to <100.00	273	1	1.0	274	48.74%	25,314	41.35%	302	110.15%	55	(44)
100.00 (Default)	717	1	1.0	719	100.00%	71,457	76.34%	488	67.98%	511	(430)
SKUPAJ	36,461	1,331	1.0	37,792	4.22%	2,587,020	41.33%	15,822	41.86%	869	(710)

PD razpon (v milijonih evrov)	Izpostavlje nosti v bilanci stanja	Izpostavljenosti izven bilance stanja pred faktorjem pretvorbe (CCF)	Povprečni CCF, tehtan z izpostavljenostjo	EAD po CRM in po CCF	Povpreč na PD, tehtana z izpostavljenostjo	Število dolžnikov	Povprečni LGD, tehtan z izpostavljenostjo	Tehtana povprečna zapadlost izpostavljenosti (v letih)	RWEA po upoštevanju podpornih dejavnikov	Gostota RWEA (tvegana sredstva, utežena z dejavniki tveganja)	Znesek pričakovane izgube	Vrednostn i popravki in rezervacij e
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
A-IRB Maloprodaja majhnim in srednje velikim podjetjem												
0.00 to <0.15	104			104	0.06%	3	40.00%	1.1	12	11.63%	0	0
0.00 to <0.10	104			104	0.06%	3	40.00%	1.1	12	11.63%	0	0
0.10 to <0.15												
0.15 to <0.25												
0.25 to <0.50	1			1	0.41%	2	40.00%	1.0	0	41.50%	0	0
0.50 to <0.75	53	0	1.0	53	0.63%	521	39.98%	1.5	44	83.54%	0	0
0.75 to <2.50	3,901	65	1.0	3,966	1.44%	1,793	38.57%	1.1	2,988	75.33%	22	(7)
0.75 to <1.75	2,993	43	1.0	3,036	1.23%	1,013	38.59%	1.1	2,129	70.13%	14	(4)
1.75 to <2.50	908	22	1.0	930	2.16%	780	38.54%	1.3	858	92.30%	8	(3)
2.50 to <10.00	2,012	8	1.0	2,020	3.99%	647	38.42%	1.1	2,123	105.11%	31	(6)
2.50 to <5.00	1,621	3	1.0	1,624	3.23%	501	38.05%	1.0	1,567	96.48%	20	(4)
5.00 to <10.00	391	5	1.0	396	7.07%	146	39.98%	1.1	556	140.54%	11	(2)
10.00 to <100.00	236	0	1.0	237	17.16%	335	34.65%	2.2	401	169.26%	15	(4)
10.00 to <20.00	164	0	1.0	164	12.51%	316	32.29%	2.7	244	148.42%	7	(3)
20.00 to <30.00	73			73	27.65%	19	40.00%	1.1	157	216.35%	8	(1)
30.00 to <100.00												
100.00 (Default)	78	1	1.0	79	100.00%	123	40.00%	1.1	11	13.59%	32	(19)
SKUPAJ	6,386	74	1.0	6,460	3.99%	3,424	38.44%	1.15	5,579	86.37%	100	(36)

/ EU CR6-A – OBSEG UPORABE IRB IN SA PRISTOPOV

V milijonih evrov		Vrednost izpostavljenosti po členu 166 CRR za izpostavljenosti, za katere se uporablja pristop IRB	Izpostavljenosti, za katere se uporablja standardizirani pristop in pristop IRB	% vrednosti izpostavljenosti, za katere se trajno delno uporablja standardizirani pristop (SA)	% skupne vrednosti izpostavljenosti, za katere velja načrt postopnega uvajanja	% skupne izpostavljenosti po pristopu IRB
		a	b	c	d	e
1	Centralne vlade in centralne banke		4,724	100.00%		
2	Enote regionalne ali lokalne ravni države		48	100.00%		
3	Subjekti javnega sektorja		121	100.00%		
4	Institucije		2,301	100.00%		
5	Podjetja	12,560	20,037	37.26%	0.06%	62.68%
5.1	od tega: podjetja - splošno		20,037	37.26%	0.06%	
5.2	od tega: podjetja - specializirano kreditiranje					
5.2.1	od tega: podjetja - specializirano kreditiranje, razen pristopa razvrščanja					
5.2.2	od tega: podjetja - specializirano kreditiranje po pristopu razvrščanja					
5.3	od tega: podjetja - kupljene terjatve					
6	Izpostavljenosti na drobno	37,792	46,713	19.10%		80.90%
6.1	od tega: izpostavljenosti na drobno - kvalificirane obnavljajoče se izpostavljenosti					
	od tega: izpostavljenosti na drobno - zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami					
6.2	od tega: izpostavljenosti na drobno - kupljene terjatve					
6.3	od tega: druge izpostavljenosti na drobno	37,792	46,713	19.10%		80.90%
7	Lastniški instrumenti		3	100.00%		
EU 7a	Kolektivni naložbeni podjemi (CIU)		1	100.00%		
8	Druga sredstva, ki niso kreditne obveznosti		3,834	100.00%		
9	SKUPAJ	50,352	77,782	35.25%	0.02%	64.73%

3.4.5.4 Dimenzija podatkov o dolžniku – parameter verjetnosti neplačila (PD)

Mesečna ponovna ocena tveganj strank temelji na:

- modelu za razvrščanje tveganja neplačila
- metodi za kvantifikacijo povezane verjetnosti neplačila

3.4.5.4.1 Opis postopka notranjih ocen

Spodnja tabela prikazuje opis postopka notranjega ocenjevanja za vsako vrsto izpostavljenosti.

Izpostavljenost	Država	Obseg	Podatki	Validacija
Maloprodaja	Nemčija	Stranke na drobno GP ¹	Od 2008	Vrednosti PD so bile potrjene oktobra 2022 po inšpekcijskem pregledu portfelja strank na drobno, izvedenem leta 2021.
	Nemčija	Stranke na drobno ENT ²	Od 2008	
	Španija	Stranke na drobno GP	Od 2008	
	Španija	Stranke na drobno ENT ⁵	Od 2008	
	Italija	Stranke na drobno GP	Od 2008	
	Italija	Stranke na drobno ENT ⁵	Od 2008	
	Južna Koreja	Stranke na drobno GPENT ⁵	Od 2010	
	Francija	Stranke na drobno GP	Od 2011	
	Francija	Stranke na drobno ENT	Od 2008	
	Združeno Kraljestvo	Maloprodaja SME	Od 2008	
Veleprodaja	Nemčija	Veleprodaja R2 ⁴ 5		Parametri PD so bili potrjeni v okviru inšpekcijskega pregleda leta 2020, ki je bil osredotočen na novo opredelitev neplačila.
	Španija	Veleprodaja R1		
	Italija	Veleprodaja R1		
	Združeno Kraljestvo	Veleprodaja R1		
	Francija	Veleprodaja R1		
Podjetja	Francija	Podjetja TGE ⁵	Od 2008	
	Francija	Podjetja, razen TGE ⁵	Od 2008	

¹ GP: širša javnost.

² ENT: podjetja.

³ R1: primarna mreža.

⁴ R2: sekundarna mreža.

⁵ Standardizacija modela v letu 2026.

3.4.5.4.2 Model razvrščanja tveganj

Razvrstitev tveganja nasprotne stranke izhaja iz točkovanja, ki vključuje tako značilnosti stranke kot njen plačilni zapis. Metodologija je prilagojena vsaki tipologiji strank, da upošteva naravo razpoložljivih informacij, ki jih poslovni strokovnjaki običajno uporabljajo za oceno tveganj.

Tabela v spodnjem odstavku prikazuje preslikavo razvitih modelov.

3.4.5.4.3 Dodelitev razredu tveganja in kvantifikacija PD, povezane z vsakim razredom

Lestvice bonitetnih ocen vsebujejo več razredov, prilagojenih granularnosti portfelja. Maloprodajne stranke so razdeljene v deset razredov za zdrav portfelj in en razred neplačila; portfelji podjetij in trgovcev pa so razdeljeni v sedem razredov.

Zahtevana stopnja zanesljivosti notranjega ocenjevanja je vseeno pomenila, da je bil vsak portfelj »država/segment strank« razdeljen na specifičen način: za določen segment je tveganje, povezano z določenim razredom v Franciji, merjeno z njegovo reprezentativno PD, drugačno od tveganja, povezanega z istim razredom v Španiji.

PD, povezana z vsakim razredom, se izračuna z upoštevanjem zgodovinsko opaženih stopenj neplačil.

Določeno je, da so bili novi maloprodajni modeli PD za vse države uvedeni v produkcijo leta 2020, po njihovi validaciji s strani ECB. PD teh novih modelov so bili ponovno kalibrirani skladno z novo definicijo neplačila (v skladu s Smernicami EBA: EBA GL 2016 07 – Končno poročilo o smernicah glede opredelitve neplačila) in ti PD so bili uvedeni v produkcijo decembra 2021. Poleg tega je bil nov model za italijanski portfelj podjetij uveden v produkcijo novembra 2022, potem ko je ECB odobrila vlogo za maloprodajni paket, predloženo junija 2021. PD tega novega modela in ponovno kalibrirani PD drugih maloprodajnih portfeljev (razen Združenega kraljestva) so bili prav tako uvedeni v produkcijo istega meseca. Kar zadeva kalibracijo PD za maloprodajni portfelj v Združenem kraljestvu, so bili ti uvedeni v produkcijo februarja 2023.

Segmentacija izpostavljenosti po napredni metodi in povprečni PD po državah

Kategorija izpostavljenosti	IRBA države (pristop notranjih bonitetnih ocen)	Povprečna PD zdravega portfelja 31/12/2025
Maloprodajne stranke	Nemčija	1.59%
	Španija	1.72%
	Francija	2.73%
	Italija	2.10%
	Združeno Kraljestvo	3.02%
Mala in srednje velika podjetja	Južna Koreja	1.02%
	Nemčija	2.09%
	Španija	4.37%
	Francija	4.27%
	Italija	4.29%
	Združeno Kraljestvo	2.71%
Velika podjetja	Južna Koreja	1.27%
	Nemčija	2.42%
	Španija	5.11%
	Francija	1.75%
	Italija	8.31%
	Združeno Kraljestvo	3.25%

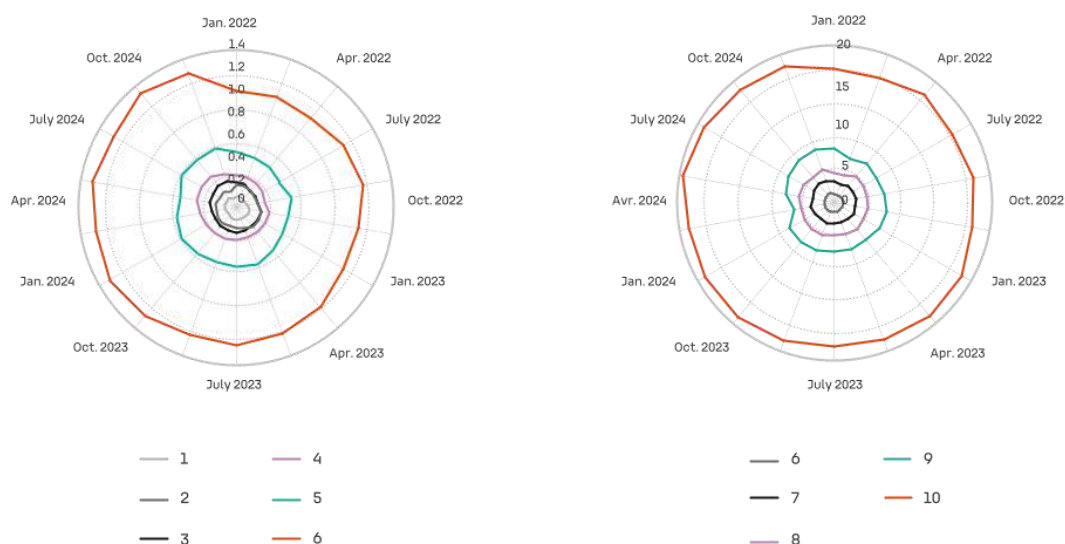
3.4.5.4.4 Preizkušanje modelov PD

Podatki, razkriti v tem razdelku, izhajajo iz podatkovnih baz za povratno testiranje, ki so skladne z modelnimi podatkovnimi bazami. Podatki, navedeni v prejšnjih razdelkih, ustrezajo uporabi parametrov, zato lahko pride do razlik v pravilih upravljanja. Na primer, stopnje neplačil in PD, izračunane iz povratnega testiranja, temeljijo izključno na donosnem portfelju. Poleg tega pri povratnem testiranju, če nasprotna stranka pripada konsolidacijski skupini, katere letna prodaja presega 50 milijonov EUR, razred izpostavljenosti za komponente skupine ne bo prizadet, kar lahko povzroči razlike v obsegu in razporeditvi.

V mnogih državah je povratno testiranje modelov PD pokazalo, da modeli učinkovito določajo prioriteto tveganj, vendar tudi precenjujejo PD po razredih. Opozoriti je treba, da se notranji postopki povratnega testiranja osredotočajo na umeritve po razredih tveganja skozi čas in ne po razredih izpostavljenosti, pri čemer se povprečja PD izražajo v številu primerov in ne v zneskih izpostavljenosti.

To je ponazorjeno v naslednjih grafih.

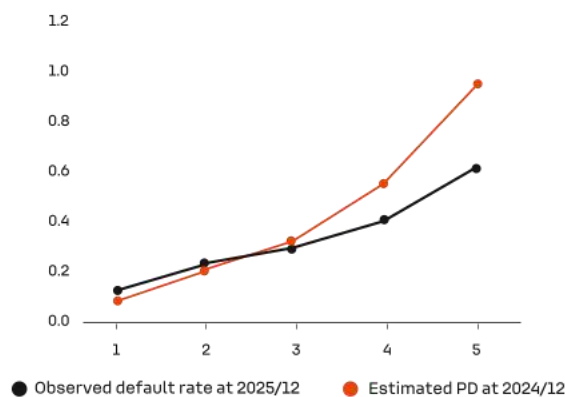
/ ZGODOVINA STOPENJ NEPLAČIL PO RAZREDIH



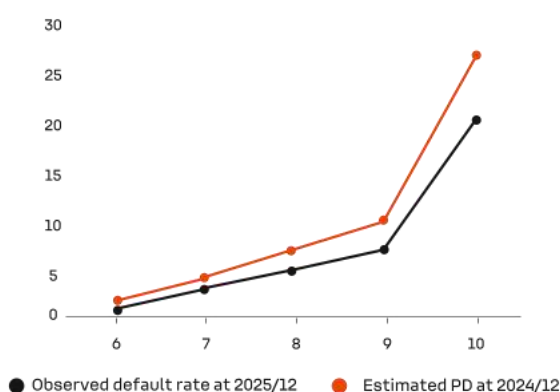
Ker so krivulje po bonitetnih razredih koncentrične, je iz zgornjih dveh grafov mogoče sklepati, da je model diskriminatoren.

/ POV RATNO TESTIRANJE POTROŠNIŠKEGA MODELA PD ZA NEMČIJO OB KONCU DECEMBRA 2025

RAZREDI 1 DO 5



RAZREDI 6 DO 10



Jantarna krivulja umerjenih PD za obravnavani razpon bonitetnih ocen je strogo nad dejansko opaženo stopnjo neplačil. Nemški potrošniški model PD za portfelj iz decembra 2024, pri katerem so bila neplačila opažena ob koncu decembra 2025, izkazuje dovolj konservativno umeritev.

Kadar so na voljo zunanje bonitetne ocene, tj. pri zelo velikih francoskih družbah, se za potrebe povratnega testiranja izračuna migracijska matrika med notranjimi in zunanjimi bonitetnimi ocenami. Letna stopnja ujemanja se izračuna po naslednjih dveh scenarijih: brez razlike v bonitetni oceni in z razliko v bonitetni oceni po absolutni vrednosti, pri čemer znaša skoraj 99 %.

/ EU CR9 – PRISTOP IRB – POVRATNO TESTIRANJE PD PO RAZREDU IZPOSTAVLJENOSTI (FIKSNA LESTVICA PD)

A-IRB

Razred izpost.	PD obseg	Število dolžnikov ob koncu prejšnjega leta		Opažena povprečna stopnja neplačil (%)	Povprečna PD, tehtana z izpostavljenostjo (%)	Povprečen PD (%)	Povprečna zgodovinska letna stopnja neplačil (%)
			Od tega število dolžnikov, ki so v letu prešli v neplačilo				
a	b	c	d	e	f	g	h
COCOR	0.00 to <0.15	4	0	0,00%	0.05%	0.05%	0.00%
	0.00 to <0.10	4	0	0,00%	0.05%	0.05%	0.00%
	0.10 to <0.15						

Razred izpost.	PD obseg	Število dolžnikov ob koncu prejšnjega leta		Opažena povprečna stopnja neplačil (%)	Povprečna PD, tehtana z izpostavljenostjo (%)	Povprečen PD (%)	Povprečna zgodovinska letna stopnja neplačil (%)	
		c	d					
a	b	c	d	e	f	g	h	
	0.15 to <0.25						0,00%	
	0.25 to <0.50	33	0	0,00%	0,41%	0,40%	0,00%	
	0.50 to <0.75	1,291	12	0,93%	0,60%	0,64%	0,59%	
	0.75 to <2.50	3,703	51	1,38%	1,45%	1,53%	1,20%	
	0.75 to <1.75	1,927	16	0,83%	1,22%	1,09%	0,71%	
	1.75 to <2.5	1,776	35	1,97%	2,14%	2,00%	1,65%	
	2.50 to <10.00	1,272	26	2,04%	3,97%	4,00%	2,51%	
	2.5 to <5	1,041	20	1,92%	3,34%	3,48%	2,44%	
	5 to <10	231	6	2,60%	7,16%	6,29%	2,72%	
	10.00 to <100.00	396	28	7,07%	16,47%	13,06%	5,92%	
	10 to <20	345	25	7,25%	13,84%	11,84%	5,65%	
	20 to <30	50	2	4,00%	26,19%	22,57%	7,73%	
	30.00 to <100.00	1	1	100,00%			42,22%	
	100.00 (Default)	150	150	100,00%	100,00%	100,00%	99,86%	
COSME	0.00 to <0.15	9	0	0,00%	0,04%	0,04%	0,00%	
	0.00 to <0.10	9	0	0,00%	0,04%	0,04%	0,00%	
	0.10 to <0.15							
	0.15 to <0.25						3,33%	
	0.25 to <0.50	241	0	0,00%	0,37%	0,36%	0,00%	
	0.50 to <0.75	267	3	1,12%	0,62%	0,62%	0,33%	
	0.75 to <2.50	442	4	0,90%	1,62%	1,89%	0,44%	
	0.75 to <1.75	119	2	1,68%	1,25%	1,19%	0,82%	
	1.75 to <2.5	323	2	0,62%	1,93%	2,03%	0,27%	
	2.50 to <10.00	385	9	2,34%	3,95%	3,56%	1,05%	
	2.5 to <5	328	3	0,91%	3,29%	3,07%	0,46%	
	5 to <10	57	6	10,53%	6,31%	6,56%	3,32%	
	10.00 to <100.00	99	14	14,14%	20,71%	19,71%	5,97%	
	10 to <20	39	8	20,51%	12,35%	11,74%	5,38%	
	20 to <30	52	3	5,77%	26,49%	26,23%	6,46%	
	30.00 to <100.00	8	3	37,50%	35,75%	35,70%	17,43%	
	100.00 (Default)	14	14	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	RESME	0.00 to <0.15	17	0	0,00%	0,05%	0,05%	0,59%
		0.00 to <0.10	17	0	0,00%	0,05%	0,05%	0,59%
0.10 to <0.15								
0.15 to <0.25								
0.25 to <0.50		10.783	41	0,38%	0,30%	0,34%	0,29%	
0.50 to <0.75		11.673	50	0,43%	0,74%	0,59%	0,31%	
0.75 to <2.50		74.612	876	1,17%	1,46%	1,67%	0,97%	
0.75 to <1.75		49.999	427	0,85%	1,40%	1,31%	0,73%	
1.75 to <2.5		24.613	449	1,82%	2,42%	2,42%	1,43%	
2.50 to <10.00		30.096	1.072	3,56%	3,59%	5,31%	3,08%	
2.5 to <5		14.537	421	2,90%	2,63%	4,09%	2,60%	
5 to <10		15.559	651	4,18%	7,55%	6,31%	3,79%	
10.00 to <100.00		8.809	1.730	19,64%	30,66%	24,08%	16,21%	
10 to <20		2.993	198	6,62%	10,74%	11,13%	6,50%	
20 to <30		4.557	978	21,46%	25,77%	24,40%	18,99%	
30.00 to <100.00		1.259	554	44,00%	37,67%	52,15%	40,43%	
100.00 (Default)		6.528	6.528	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
REIND		0.00 to <0.15	255.467	218	0,09%	0,05%	0,11%	0,07%

Razred izpost.	PD obseg	Število dolžnikov ob koncu prejšnjega leta		Opažena povprečna stopnja neplačil (%)	Povprečna PD, tehtana z izpostavljenostjo (%)	Povprečen PD (%)	Povprečna zgodovinska letna stopnja neplačil (%)
		Od tega število dolžnikov, ki so v letu prešli v neplačilo					
a	b	c	d	e	f	g	h
	0.00 to <0.10	60.286	68	0,11%	0.05%	0.08%	0.07%
	0.10 to <0.15	195.181	150	0,08%	0.12%	0.12%	0.08%
	0.15 to <0.25	96.385	238	0,25%	0,22%	0,22%	0,18%
	0.25 to <0.50	497.923	1.206	0,24%	0,30%	0,36%	0,22%
	0.50 to <0.75	336.368	968	0,29%	0,74%	0,67%	0,24%
	0.75 to <2.50	778.975	6.077	0,78%	1,41%	1,34%	0,65%
	0.75 to <1.75	592.286	3.530	0,60%	1,40%	1,08%	0,50%
	1.75 to <2.5	186.689	2.547	1,36%	2,15%	2,15%	1,09%
	2.50 to <10.00	297.190	7.497	2,52%	3,82%	4,67%	2,32%
	2.5 to <5	190.768	3.595	1,88%	2,54%	3,51%	1,72%
	5 to <10	106.422	3.902	3,67%	8,55%	6,83%	3,50%
	10.00 to <100.00	96.637	15.459	16,00%	34,58%	24,68%	14,56%
	10 to <20	39.224	3.086	7,87%	12,37%	12,63%	7,28%
	20 to <30	34.456	5.463	15,86%	23,51%	22,90%	16,04%
	30.00 to <100.00	22.957	6.910	30,10%	37,12%	47,72%	26.28%
	100.00 (Default)	59.320	59.320	100,00%	100.00%	100.00%	100.00%

OCCOR (Corporates-other): Podjetja – drugo

COSME (Corporates-SME (Small and Medium Enterprises)): Mala in srednja podjetja

REIND (Retail individuals): Maloprodaja fizične osebe, s.p.

RESME (Retail-other-SME): Maloprodaja ostali SME

F-IRB

Razred izpost.	PD obseg	Število dolžnikov ob koncu prejšnjega leta		Opažena povprečna stopnja neplačil (%)	Povprečna PD, tehtana z izpostavljenostjo (%)	Povprečen PD (%)	Povprečna zgodovinska letna stopnja neplačil (%)
		Od tega število dolžnikov, ki so v letu prešli v neplačilo					
a	b	c	d	e	f	g	h
COCOR	0.00 to <0.15						
	0.00 to <0.10						
	0.10 to <0.15						
	0.15 to <0.25						
	0.25 to <0.50						
	0.50 to <0.75	1	0	0,00%	0,64%	0,64%	0,00%
	0.75 to <2.50	9	0	0,00%	1,88%	1,82%	0,00%
	0.75 to <1.75				1,17%	1,17%	0,00%
	1.75 to <2.5	9	0	0,00%	1,91%	1,89%	0,00%
	2.50 to <10.00	2	0	0,00%	3,48%	3,25%	0,00%
	2.5 to <5	2	0	0,00%	3,25%	3,25%	0,00%
	5 to <10				6,04%	6,04%	0,00%
	10.00 to <100.00						
	10 to <20						
	20 to <30						
30.00 to <100.00							
100.00 (Default)						100,00%	
COSME	0.00 to <0.15						

Razred izpost.	PD obseg	Število dolžnikov ob koncu prejšnjega leta		Opažena povprečna stopnja neplačil (%)	Povprečna PD, tehtana z izpostavljenostjo (%)	Povprečen PD (%)	Povprečna zgodovinska letna stopnja neplačil (%)
		Od tega število dolžnikov, ki so v letu prešli v neplačilo					
	0.00 to <0.10						
	0.10 to <0.15						
	0.15 to <0.25						
	0.25 to <0.50						
	0.50 to <0.75	1	0	0,00%	0,64%	0,64%	0,00%
	0.75 to <2.50						0,00%
	0.75 to <1.75						0,00%
	1.75 to <2.5						
	2.50 to <10.00						0,00%
	2.5 to <5						
	5 to <10						0,00%
	10.00 to <100.00	1	0	0,00%			0,00%
	10 to <20	1	0	0,00%			0,00%
	20 to <30						
	30.00 to <100.00						
	100.00 (Default)						
RESME	0.00 to <0.15						
	0.00 to <0.10						
	0.10 to <0.15						
	0.15 to <0.25						
	0.25 to <0.50						
	0.50 to <0.75						0,00%
	0.75 to <2.50	1	0	0,00%			0,00%
	0.75 to <1.75						
	1.75 to <2.5	1	0	0,00%			0,00%
	2.50 to <10.00						0,00%
	2.5 to <5						0,00%
	5 to <10						
	10.00 to <100.00						
	10 to <20						
	20 to <30						
	30.00 to <100.00						
	100.00 (Default)						

V skladu s prakso skupine zgodovinsko povprečje zajema največjo razpoložljivo zgodovinsko globino in zato ni omejeno zgolj na zadnjih pet let.

Pri vseh razredih izpostavljenosti so PD večje od stopenj neplačil. Poleg tega se četrtletno povratno testiranje modelov PD uporablja za zagotavljanje kakovosti vsakega modela z vidika stabilnosti in uspešnosti modelov ter konzervativnosti ravni PD.

/ CR9.1 – PRISTOP IRB – POVRATNO TESTIRANJE PD PO RAZREDU IZPOSTAVLJENOSTI (SAMO ZA OCENE PD V SKLADU S TOČKO (F) ČLENA 180(1) CRR)

Noben model skupine Mobilize F.S. svojih notranjih razredov ne povezuje ali preslika na lestvico, ki jo uporablja ECAI za umerjanje PD.

3.4.5.5 Dimenzija podatkov o transakcijah – parameter izgube ob neplačilu (LGD)

Gospodarske izgube se ocenjujejo z uporabo diskontiranih tokov izterjav za maloprodajne stranke in podjetja ali odpisov dolgov za prodajalce avtomobilov, na podlagi zgodovinskih podatkov, ki segajo vsaj sedem let nazaj. Stroški izterjave so upoštevani glede na faze upravljanja. Po analizi so bile transakcije združene v segmente, ki predstavljajo homogene ravni izgub.

Kvantifikacija teh izgub po segmentih temelji na statističnem modelu, katerega glavni vektorji so generacijska analiza izterjav in hitrost izterjave.

Tabela spodaj vsebuje opis ocene izgube za vsako vrsto izpostavljenosti.

Razred izpostavljenosti	Država	Obseg	Podatki	Potrditev
Maloprodaja	Nemčija	LGD	Od 2008	Modeli so bili odobreni s strani ECB v okviru inšpekcijskega pregleda leta 2020 o novi opredelitvi neplačila.
	Nemčija	LGD v default	Od 2008	
	Nemčija	ELBE	Od 2008	
	Španija	LGD	Od 2008	
	Španija	LGD v default	Od 2008	
	Španija	ELBE	Od 2008	
	Italija	LGD	Od 2008	
	Italija	LGD v default	Od 2008	
	Italija	ELBE	Od 2008	
	Francija	LGD	Od 2008	
	Francija	LGD v default	Od 2008	
	Francija	ELBE	Od 2008	
	Združeno Kraljestvo	LGD	Od 2010	
	Združeno Kraljestvo	LGD v default	Od 2010	
	Združeno Kraljestvo	ELBE	Od 2010	
Veleprodaja	Koreja	LGD*	Od 2011	
	Koreja	LGD v default *	Od 2011	
	Koreja	ELBE*	Od 2011	
	DE-ES-IT-FR-UK	LGD*	Od 2010	
	DE-ES-IT-FR-UK	LGD v default *		
	DE-ES-IT-FR-UK	ELBE*		
Podjetja	Francija	LGD*	Od 2008	
	Francija	LGD v default	Od 2008	
	Francija	ELBE*	Od 2008	

* Modeli, ki bodo leta 2026 prešli na standardizirani pristop.

Opredelitev neplačila

Opredelitev neplačila je skladna s Smernicami EBA GL 2016/07 – Končnim poročilom o smernicah glede opredelitve neplačila.

Metoda ocenjevanja LGD

LGD se ocenjuje na podlagi dolgoročnih povprečij diskontiranih neto stopenj izgube, povečanih za pribitke za konservativnost tipa A, B in C ter pribitek za obdobje gospodarskega upada.

Metoda ocenjevanja LGD v obdobju gospodarskega upada

LGD v obdobju gospodarskega upada se ocenjuje v skladu s Smernicami EBA o ocenjevanju LGD v obdobju gospodarskega upada (EBA/GL/2019/03).

Čas med nastopom neplačila in prenehanjem izpostavljenosti

- 42 mesecev za nemški model za stranke na drobno in britanski model za stranke na drobno;
- 108 mesecev za francoski segment kreditov strankam na drobno;
- 48 mesecev za druge modele.

/ SEGMENTACIJA IZPOSTAVLJENOSTI PO NAPREDNI METODI IN POVPREČNA LGD PO DRŽAVAH

Kategorija izpostavljenosti	IRBA države	Segmentacija skupin prebivalstva	Povprečna LGD zdravega portfelja	Povprečna izguba, izračunana pri zadnjem povratnem testiranju
Maloprodaja, FO in SME	Francija	Kredit z razmerjem znesek izpostavljenosti/znesek financiranja ≥ 1	52,67%	23,96%
		Kredit z razmerjem znesek izpostavljenosti/znesek financiranja < 1 in preostala zapadlost do konca financiranja ≤ 36 mesecev	31,74%	30,32%
		Kredit z razmerjem znesek izpostavljenosti/znesek financiranja < 1 in preostala zapadlost do konca financiranja > 36 mesecev	41,03%	38,26%
		Leasing s preostalo zapadlostjo do konca financiranja ≤ 45 mesecev	33,38%	19,03%
		Leasing s preostalo zapadlostjo do konca financiranja > 45 mesecev	45,80%	25,65%
		Kredit s preostalo zapadlostjo do konca financiranja ≤ 34 mesecev	27,43%	19,76%
		Kredit s preostalo zapadlostjo do konca financiranja > 34 mesecev in stopnja pologa $> 8,57\%$	37,51%	29,00%
		Kredit s preostalo zapadlostjo do konca financiranja > 34 mesecev in stopnja pologa $\leq 8,57\%$ ali leasing	48,45%	33,47%
	Španija	Preostala zapadlost do konca financiranja ≤ 24 mesecev	33,14%	18,64%
		24 $<$ preostala zapadlost do konca financiranja ≤ 35 mesecev	51,30%	26,19%
		35 $<$ preostala zapadlost do konca financiranja ≤ 56 mesecev	60,86%	33,79%
		Preostala zapadlost do konca financiranja > 56 mesecev	73,14%	44,35%
	Italija	Leasing	19,64%	10,74%
		Kredit s preostalo zapadlostjo do konca financiranja ≤ 26 mesecev	31,37%	22,41%
		Kredit s 26 $<$ preostala zapadlost do konca financiranja ≤ 51 mesecev	47,33%	35,02%
		Kredit s preostalo zapadlostjo do konca financiranja > 51 mesecev in razmerjem zapadlost v upravljanju/napovedana zapadlost > 0	53,75%	42,98%
		Kredit s preostalo zapadlostjo do konca financiranja > 51 mesecev in razmerjem	82,72%	57,57%

Kategorija izpostavljenosti	IRBA države	Segmentacija skupin prebivalstva	Povprečna LGD zdravega portfelja	Povprečna izguba, izračunana pri zadnjem povratnem testiranju
		zapadlost v upravljanju/napovedana zapadlost = 0		
	Združeno Kraljestvo ^(**)	Razmerje preostala zapadlost do konca financiranja/napovedana zapadlost ≤ 65,3 %	56,29%	23,41%
		Razmerje preostala zapadlost do konca financiranja/napovedana zapadlost > 65,3 %	36,62%	36,22%
	Južna Koreja	Zavarovanje(1) ≤ 15.301.795 KRW ali zavarovanje(1)]15.301.795; 21.499.925] in koeficient zavarovanja(2) ≤ 86,64 %	35,99%	29,12%
		Zavarovanje(1) > 21.499.925 KRW ali zavarovanje(1)]15.301.795; 21.499.925] in koeficient zavarovanja(2) > 86,64 %	50,47%	36,66%
Podjetja	Francija	Kredit	18,11%	5,61%
		Leasing	36,17%	16,70%
Trgovci	G5 ^(*)	R1 VN	16,30%	5,01%
		R1 drugo	26,22%	14,03%

¹ Kvantitativni podatek, izračunan glede na ceno vozila in zapadlost v upravljanju.

² Kvantitativni podatek, izračunan glede na zapadlost v upravljanju.

³ G5: Francija, Nemčija, Španija, Italija in Združeno kraljestvo.

⁴ Stopnja izgube ni izračunana, ker bodo ti modeli leta 2026 prešli na standardizirani pristop.

LGD se umerjajo na podlagi rezultatov letnega povratnega testiranja in/ali regulativnih sprememb. Povratno testiranje LGD obsega primerjavo dolgoročne povprečne stopnje izgube z LGD, umerjenim za uporabo v produkciji ob upoštevanju omejitev. Vsi uporabljeni LGD so konservativni, saj so stopnje izgube, izračunane pri zadnjem povratnem testiranju, nižje od LGD, ki se uporabljajo v produkciji ob upoštevanju omejitev. Povratnega testiranja LGD za francoska podjetja zaradi neuporabnih podatkov ni bilo mogoče izvesti v celoti. Kljub temu izračunane stopnje izgube kažejo, da so konservativni tudi parametri LGD za francoska podjetja.

LGD teh novih modelov so bili ponovno umerjeni zaradi nove opredelitve neplačila, skladne s Smernicami EBA GL 2016/07 – Končnim poročilom o smernicah glede opredelitve neplačila, in uvedeni v produkcijsko uporabo decembra 2021. Poleg tega so bili novembra 2022 po odobritvi ECB vloge za paket za stranke na drobno, predložene junija 2021, v produkcijsko uporabo uvedeni novi modeli LGD za stranke na drobno.

Povprečna izguba ob neplačilu (LGD) donosnega portfelja znaša 40,69 % za stranke na drobno in 35,09 % za segment podjetij, pri čemer slednja vključuje 39,89 % za podjetja zunaj prodajne mreže in 32,60 % za podjetja iz prodajne mreže.

Pričakovana izguba (EL) iz dejavnosti financiranja strank na drobno se je v primerjavi z decembrom 2024 povečala za 7,4 % oziroma za 62,1 milijona EUR, predvsem zaradi 8,4-odstotnega povečanja pričakovane izgube iz naslova neplačil. To spremembo pojasnjuje povečanje portfelja v neplačilu v absolutnem znesku, in sicer s 708,2 milijona EUR na 743,4 milijona EUR na dan 31. decembra 2025, predvsem zaradi Francije in Nemčije.

Pričakovana izguba iz dejavnosti financiranja prodajne mreže se je povečala za 67,3 milijona EUR oziroma za 92,85 % v primerjavi z letom 2024. To spremembo pojasnjuje prehod z uredbe CRR2 na uredbo CRR3, ki zahteva, da se nasprotnim strankam s prihodki, višjimi od 500 milijonov EUR, za namen izračuna pričakovane izgube dodeli LGD v višini 40 % namesto LGD, izračunanega z njihovim modelom

3.4.5.6 Faktor pretvorbe kreditnih izpostavljenosti

Faktor pretvorbe kreditnih izpostavljenosti je določen na 100 % za celoten portfelj napredne metode skupine Mobilize F.S.

3.4.5.7 Operativna uporaba notranjih bonitetnih ocen

3.4.5.7.1 Stranke

Politika odobravanja

Stranke, ki zaprosijo za finančne načrte, so sistematično ocenjene s posebnim sprejemnim točkovanjem; ta ureditev, ki je obstajala že pred bonitetnimi ocenami »Basel«, omogoča določitev začetne usmeritve v postopku odločanja, pri čemer se študijski postopek osredotoča na »srednja in visoka« tveganja. Skladnost med sprejemno oceno in bonitetno oceno Basel je zagotovljena tako pri gradnji bonitetnih modelov kot tudi pri povratnih testiranjih. Poleg operativnega procesa se politika odobravanja redno prilagaja glede na stopnje neplačil in analizo točke preloma po ravneh verjetnosti neplačila in izgube ob neplačilu.

Izterjava dolgov

Statistični modeli, uporabljeni za izračun tveganju prilagojene aktive in pričakovane izgube, omogočajo mesečno posodabljanje verjetnosti neplačila, določene ob odobritvi, ob upoštevanju plačilne zgodovine stranke. To posodabljanje, ki zagotavlja jasno sliko pričakovane izgube portfelja kot dela »proračunskega procesa«, je tudi orodje za načrtovanje delovanja izvensodnih in spornih platform za izterjavo dolgov. Na podlagi istih podatkov o strankah so bili v Španiji in Južni Koreji uvedeni »izterjevalni točkovniki«, da bi bil postopek učinkovitejši.

3.4.5.7.2 Prodajalci

V segmentu prodajalcev so vse nasprotnne stranke sistematično ocenjene. Vse komponente ocenjevanja ali sama ocena so vključene v ključne operativne procese odobravanja, upravljanja in spremljanja dejavnosti ter tveganj.

Rezervacije za dejavnosti financiranja v veleprodaji temeljijo na kategorizaciji nasprotnih strank, posamično, in na podlagi pregleda objektivnih kazalnikov oslabitev. Notranja bonitetna ocena je podlaga za to razlikovanje.

3.4.5.8 Postopki za spremljanje notranjih bonitetnih ocen

Rezultate postopka notranjega bonitetnega ocenjevanja, uspešnost modelov in glavne podatkovne elemente, ki jih sestavljajo, četrtletno spremljajo ekipe za modeliranje.

Opažene spremembe se najmanj enkrat letno formalno analizirajo v skladu s standardnim protokolom, opisanim v postopku.

Razlike med napovedmi modelov in dejanskimi vrednostmi se analizirajo in povzamejo v poročilu, ki vključuje tudi količinsko oceno vpliva na kapitalsko zahtevo.

Elementi uspešnosti bonitetnih modelov se enkrat letno predstavijo tudi izvršnemu odboru v okviru namenske predstavitve ter odboru za tveganja upravnega odbora.

Regulativne spremembe, ki pomembno vplivajo na modele, ekipe za modeliranje podrobno spremljajo in analizirajo. To velja zlasti za regulativne tehnične standarde EBA (RTS) glede nove opredelitve neplačila,

v zvezi s katerimi sta bila leta 2020 ECB predložena dva paketa in za katera je skupina pridobila odobritev ECB. Poleg tega so bili leta 2021 nadzornemu organu predloženi trije novi paketi za naslednje obsege: podjetja marca 2021, stranke na drobno junija 2021 in veleprodaja decembra 2021.

Za obseg strank na drobno je bila v drugi polovici leta 2021 izvedena inšpekcija notranjih modelov ECB (IMI), odločitev na njeni podlagi pa je omogočila uvedbo parametrov novembra 2022 in februarja 2023 za portfelj v Združenem kraljestvu.

Ob koncu leta 2022 je bila izvedena še ena inšpekcija notranjih modelov ECB za obseg podjetij, odločba pa je bila posredovana marca 2024. Glede na povratne informacije skupne nadzorniške skupine (JST) bo francoski model za podjetja februarja 2026 prešel na standardizirani pristop (STD).

Nazadnje je bila v drugem četrtletju 2024 izvedena inšpekcija notranjih modelov za obseg modelov prodajne mreže. Zajemala je nove modele ocenjevanja PD za Francijo in Združeno kraljestvo ter umerjanje drugih modelov PD. Vendar je bilo na podlagi modela Landscape, ki ga je sprejela ECB, odločeno, da bo LGD pri modelih prodajne mreže septembra 2026 prešel na standardizirani pristop (STD). Pri nemški sekundarni prodajni mreži bosta na standardizirani pristop prešla tako PD kot LGD. Končna odločba po inšpekciji še ni bila posredovana. Prejet je bil njen osnutek, pogajanja pa še potekajo.

Različne elemente notranjih modelov in kontrole prve ravni, ki jih izvaja divizija za upravljanje kreditov in podatkov, na drugi ravni nadzora pregleduje validacijska skupina oddelka za nadzor tveganj.

Te neodvisne kontrole ureja postopek, o njihovih rezultatih pa se poroča namenskimi validacijskim odborom. Ugotovljene možnosti za izboljšave se obravnavajo v akcijskih načrtih, ki jih predlagajo pristojne ekipe, potrdi in spremlja pa jih validacijska enota.

Notranja revizija v okviru rednih kontrol pregleduje postopek notranjih modelov ter kontrole prve in druge ravni, da bi ocenila njihovo ustreznost in skladnost.

Celoten postopek, vključno s kontrolami prve, druge in tretje ravni, je nazadnje predmet rednih inšpekcijskih pregledov ECB..

/ EU CR8 – IZJAVE O GIBANJU RWEA ZA IZPOSTAVLJENOSTI KREDITNEMU TVEGANJU PO PRISTOPU IRB

Namen tega razdelka je prikazati temeljne vzroke sprememb RWA po četrtletnih korakih.

	Znesek tveganju prilagojene izpostavljenosti	Znesek tveganju prilagojene izpostavljenosti
	12/2025	09/2025
V milijonih evrov	a	b
1 Znesek tveganju prilagojene izpostavljenosti ob koncu prejšnjega poročevalskega obdobja	23.102	24.349
2 Velikost sredstev (+/-)	1.580	(784)
3 Kakovost sredstev (+/-)	610	(383)
4 Posodobitve modela (+/-)		
5 Metodologija in politika (+/-)		
6 Pridobitve in odprodaje (+/-)		
7 Valutna gibanja (+/-)	(2)	(80)
8 Drugo (+/-)		
9 Znesek tveganju prilagojene izpostavljenosti ob koncu poročevalskega obdobja	25.289	23.102

Spremembe v velikosti sredstev so predvsem posledica cikličnosti dejavnosti financiranja prodajalcev, ki doseže vrh junija in decembra.

Med septembrom 2024 in decembrom 2024 se je raven RWA povečala zaradi rasti neporavnanih izpostavljenosti.

3.4.6 Standardizirana metoda

/ EU CRD – KVALITATIVNE ZAHTEVE RAZKRITIJ, POVEZANE S STANDARDIZIRANIM MODELOM

Pravna podlaga	Vrstica	Kvalitativne informacije – prosti format
Člen 444 (a) CRR	(a)	Imena zunanjih institucij za ocenjevanje kreditne sposobnosti (ECAI) in agencij za izvozne kredite (ECA), ki jih je imenovala institucija, ter razlogi za morebitne spremembe v obdobju razkritja;
Člen 444 (b) CRR	(b)	Razredi izpostavljenosti, za katere se uporablja posamezna ECAI ali ECA;
Člen 444 © CRR	(c)	Opis postopka, uporabljenega za prenos bonitetnih ocen izdajatelja in izdaje na primerljive postavke sredstev, ki niso vključene v trgovinsko knjigo;
Člen 444 (d) CRR	(d)	Povezava zunanje bonitetne ocene vsake imenovane ECAI ali ECA (kot je navedeno v točki (a)) z utežmi tveganja, ki ustrezajo korakom kreditne kakovosti, določenim v poglavju 2 naslova II tretjega dela Uredbe CRR (razen kadar institucija sledi standardni povezavi, ki jo je objavila EBA).

Izpostavljenosti kreditnemu tveganju, obravnavane po standardizirani metodi, obsegajo financirane prodajne terjatve odvisnih družb, ki niso obravnavane po napredni metodi, dolgove do kreditnih institucij in centralnih bank ter vsa druga konsolidirana sredstva, ki niso kreditne obveznosti.

Za izračun kapitalske zahteve za kreditno tveganje po standardizirani metodi skupina Mobilize F.S. uporablja Moody's, zunanjo bonitetno agencijo, za države, mednarodne organizacije, institucije in podjetniške naložbe. Uskladitev teh ocen s koraki kreditne kakovosti, določenimi v uredbah, je skladna z zahtevami nadzornika. Onkraj tega okvira se ne uporablja nobena zunanja bonitetna ocena, ki je ni mogoče uporabiti neposredno. Pri neocenjenih izpostavljenostih skupina Mobilize F.S. uporablja regulativne uteži v skladu z uredbo CRR.

Pri zavarovalnih poslih se vrednosti izpostavljenosti kreditnemu tveganju nasprotne stranke pri obrestnih in deviznih izvedenih finančnih instrumentih določijo z metodo tržne cene, pri čemer se k trenutnim nadomestnim stroškom doda potencialna prihodnja kreditna izpostavljenost na podlagi preostale zapadlosti. Takšni posli se še vedno nanašajo na države, ki niso zajete v uredbi EMIR.

/ EU CR4 – STANDARDIZIRANA METODA – IZPOSTAVLJENOST KREDITNEMU TVEGANJU IN UČINKI CRM

		Izpostavljenosti pred CCF in CRM		Izpostavljenosti po CCF in CRM		RWA in gostota RWA	
		Izpostavljenosti v bilanci stanja	Izpostavljenosti izven bilance stanja	Izpostavljenosti v bilanci stanja	Izpostavljenosti izven bilance stanja	RWEA	Gostota RWEA
V milijonih evrov		a	b	c	d	e	f
1	Centralne vlade ali centralne banke	4.903	0	4.903	0	796	16,25%
2	Regionalni organi ali lokalne oblasti	158	4	158	4	48	29,59%
EU	Enote regionalne ali						
2a	lokalne ravni države	43	1	43	1	22	50,00%
EU	Subjekti javnega						
2b	sektorja	115	3	115	3	26	21,92%
3	Multilateralne razvojne banke						
EU	Mednarodne						
3a	organizacije						
4	Institucije	2.220	81	2.220	81	845	36,74%
5	Krite obveznice						
6	Podjetja	6.989	403	6.355	403	6.365	94,18%
6.1	Od tega: specializirano kreditiranje						
7	Izpostavljenost iz naslova podrejenega dolga in lastniški instrumenti	357		357		893	250,00%
EU	Izpostavljenosti iz						
7a	naslova podrejenega dolga						
EU	Lastniški						
7b	instrumenti	357		357		893	250,00%
8	Izpostavljenost na drobno	7.892	419	7.892	419	5.731	68,95%
9	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičninah, in izpostavljenosti ADC						
10	Izpostavljenosti v neplačilu	277	1	267	1	301	112,34%
EU	Terjatve do institucij						
10a	in podjetij s kratkoročno bonitetno oceno						
EU	Kolektivni naložbeni						
10b	podjemi (CIU)	1		1		13	1.250,00%
EU	Druge postavke						
10c		2.863	120	2.863	120	2.067	69,30%
12	Skupaj	25.661	1.027	25.016	1.027	17.059	65,50%

CRM (Credit Risk Mitigation): Zmanjševanje kreditnega tveganja

CCF (Credit Conversion Factor): Faktor pretvorbe kreditnih izpostavljenosti

Odstotek, uporabljen za CCF, znaša 0 % za večino izpostavljenosti izven bilance stanja do podjetij, saj so kreditne linije brezpogojno odpovedljive kadarkoli brez odpovednega roka v primeru poslabšanja kreditne sposobnosti dolžnika.

/ EU CR5 – STANDARDIZIRANA METODA

(v milijonih evrov)		Utež tveganja								
		0%	2%	4%	10%	20%	30%	35%	50%	70%
Razredi izpostavljenosti		a	b	c	d	e	f	g	h	i
1	Centralne vlade ali centralne banke	999		3.434	120					
2	Subjekti javnega sektorja, ki niso enote centralne ravni države					115			44	
EU 2a	Enote regionalne ali lokalne ravni države								44	
EU 2b	Subjekti javnega sektorja					115			0	
3	Multilateralne razvojne banke									
4	Institucije					1.619	318		118	
5	Podjetja									
6	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga in lastniški instrumenti									
7	Maloprodajne izpostavljenosti									
8	Izpostavljenosti v neplačilu									
EU 8a	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno bonitetno oceno									
EU 8b	Kolektivni naložbeni podjemi (CIU)									
EU 8c	Druge postavke	0								
9	Skupaj	999		3.434	120	1.734	318		163	

Utež tveganja							Skupaj	od tega neocenjeno
75%	100%	150%	250%	370%	1250%	Drugi		
j	k	l	m	n	o	p	r	q
	129	32	188				4.903	3.946
	3						162	162
							44	44
	3						118	118
	1	244					2.301	241
	6.629	129					6.758	6.758
			357				357	357
8.311							8.311	8.311
	202	66					268	260
					1		1	1
	299					2.685	2.983	2.983
8.311	7.262	471	545		1	2.685	26.043	23.019

3.4.7 Tehnike zmanjševanja kreditnega tveganja

Skupina Mobilize F.S. ne uporablja pogodb o pobotu za zmanjševanje komercialnega kreditnega tveganja.

Tehnike zmanjševanja so dovoljene le v denarni obliki in se uporabljajo izključno v okviru spodaj navedenih dveh pogodb za varovanje kreditnega tveganja, značilnega za distribucijsko mrežo proizvajalcev.

Kapitalske zahteve za kreditno tveganje upoštevajo finančno zavarovanje v obliki pogodbe o denarni zastavi v višini 700 milijonov EUR, ki ga je zagotovil proizvajalec Renault in ki skupino Mobilize F.S. varuje pred tveganjem neplačila odvisnih družb skupine Renault pri financiranju zalog. Sistem Banking Cloud to zavarovanje enakomerno razporedi med posamezne izpostavljenosti znotraj zadevnega obsega. Po uporabi odbitka zaradi valutne neusklajenosti znaša preostala izpostavljenost 677 milijonov EUR.

Menice Letras de Cambio in jamstveni skladi se uporabljajo za varovanje brazilske odvisne družbe Banco RCI Brasil pred tveganjem neplačila njene mreže prodajalcev v skupni višini 219 milijonov EUR. To zavarovanje se posamično razporedi na vsako zadevno izpostavljenost.

/ EU CRC – KVALITATIVNE ZAHTEVE RAZKRITIJ, POVEZANE S TEHNIKAMI ZMANJŠEVANJA KREDITNEGA TVEGANJA (CRM)

Pravna podlaga	Vrstica	Kvalitativne informacije
Člen 453 (a) CRR	(a)	Opis temeljnih značilnosti politik in postopkov za pobot v in izven bilance stanja ter navedba, v kolikšni meri institucije uporabljajo pobot v bilanci stanja; Za maloprodajne in korporativne finančne dejavnosti, vključno z dejavnostjo veleprodajnega financiranja, skupina Mobilize F.S. ne uporablja pobotanja v bilanci stanja.
Člen 453 (b) CRR	(b)	Osnovne značilnosti politik in postopkov za ocenjevanje in upravljanje ustreznega zavarovanja; Za korporativne finančne dejavnosti skupina Mobilize F.S. ne sprejema zavarovanj za zmanjšanje kreditnega tveganja. Za svoje poslovanje z mrežo in uvozniki ima skupina Mobilize F.S. okvirni postopek za pridobivanje poroštev in podpisanih pogodb, ki omogočajo ocenjevanje in upravljanje ustreznega zavarovanja.
Člen 453 (c) CRR	(c)	Opis glavnih vrst zavarovanj, ki jih institucija sprejema za zmanjšanje kreditnega tveganja; Za korporativne finančne dejavnosti skupina Mobilize F.S. ne sprejema zavarovanj za zmanjšanje kreditnega tveganja. Za svoje poslovanje z mrežo in uvozniki skupina Mobilize F.S. uporablja zavarovanja, kot so denarna zastava (za zmanjšanje izpostavljenosti do prodajnih salonov v lasti skupine Renault) ter jamstveni sklad in zastava menic <i>letras de cambio</i> (za zmanjšanje izpostavljenosti do neodvisnih prodajnih salonov v Braziliji).
Člen 453 (d) CRR	(d)	Za jamstva in kreditne izvedene finančne instrumente, uporabljene kot zaščita pred kreditnim tveganjem, glavne vrste porokov in nasprotnih strank pri kreditnih izvedenih finančnih instrumentih ter njihova kreditna sposobnost, uporabljena za namene zmanjšanja kapitalskih zahtev, razen tistih, ki se uporabljajo kot del struktur sintetične sekuritizacije; Za maloprodajne in korporativne finančne dejavnosti skupina Mobilize F.S. ne uporablja kreditne zaščite, kot so poroki in kreditni izvedeni finančni instrumenti, za zmanjšanje kapitalskih zahtev..
Člen 453 (e) CRR	(e)	Podatki o koncentracijah tržnega ali kreditnega tveganja v okviru uporabljenih oblik zmanjševanja kreditnega tveganja; Za maloprodajne in korporativne finančne dejavnosti skupina Mobilize F.S. ne uporablja takšnih tehnik zmanjševanja kreditnega tveganja.

/ EU CR3 – PREGLED TEHNIK CRM: RAZKRITJE UPORABE TEHNIK UBLAŽITVE KREDITNEGA TVEGANJA

	Nezavarovana knjigovodska vrednost	Zavarovana knjigovodska vrednost	Od tega zavarovano z zavarovanjem	Od tega zavarovano s finančnimi jamstvi	Od tega zavarovano s kreditnimi izvedenimi finančnimi instrumenti
V milijonih evrov	a	b	c	d	e
1 Posojila in predujmi	42.597	25.736	920	24.816	
2 Dolžniški vrednostni papirji	129				
3 Skupaj	42.726	25.736	920	24.816	
Od tega nedonosne					
4 izpostavljenosti	1.158	208		208	
5 Od tega neporavnane obveznosti	1.158	208			

/ EU CR7 – PRISTOP IRB – VPLIV KREDITNIH IZVEDENIH FINANČNIH INSTRUMENTOV, UPORABLJENIH KOT TEHNIKE ZMANJŠEVANJA KREDITNEGA TVEGANJA (CRM), NA TVEGANE UTEŽENE AKTIVE (RWEA)

	Tvegane utežene aktive (RWEA) pred kreditnimi izvedenimi finančnimi instrumenti	Dejanske tvegane utežene aktive (RWEA)
V milijonih evrov	a	b
1 ENOTE CENTRALNE RAVNI DRŽAVE IN CENTRALNE BANKE – F-IRB		
EU 1a Enote regionalne ali lokalne ravni države – F-IRB		
EU 1b Subjekti javnega sektorja – F-IRB		
2 Enote centralne ravni države in centralne banke – A-IRB		
EU 2a Enote regionalne ali lokalne ravni države – A-IRB		
EU 2b Subjekti javnega sektorja – A-IRB		
3 INSTITUCIJE – F-IRB		
5 PODJETJA – F-IRB	5.579	5.579
EU 5a Podjetja - splošno	5.579	5.579
EU 5b Podjetja - specializirano kreditiranje		
EU 5c Podjetja - kupljene terjatve		
6 PODJETJA – A-IRB	3.888	3.888
EU 6a Podjetja - splošno	3.888	3.888
EU 6b Podjetja - specializirano kreditiranje		
EU 6c Podjetja - kupljene terjatve		
EU 8a Izpostavljenosti maloprodaje – A-IRB	15.822	15.822
EU 10b Izpostavljenosti maloprodaje – druge izpostavljenosti maloprodaje	15.822	15.822
17 IZPOSTAVLJENOSTI PO F-IRB	5.579	5.579
18 IZPOSTAVLJENOSTI PO A-IRB	19.710	19.710
19 SKUPAJ IZPOSTAVLJENOSTI	25.289	25.289

/ EU CR7-A – PRISTOP IRB – RAZKRITJE OBSEGA UPORABE TEHNIK UBLAŽITVE KREDITNEGA TVEGANJA (CRM)

		Tehnike zmanjševanja kreditnega tveganja											% izpostavljenosti, zavarovanih s kreditnimi izvedenimi finančnimi instrumenti	Tvegane utežene aktivne (RWEA) brez nadomestnih učinkov (samo učinkov zmanjšanja)	Tvegane utežene aktivne (RWEA) z nadomestnimi učinki (tako učinkov zmanjšanja kot nadomestitve)
		Finančno podprta kreditna zaščita (FCP)					Zavarovanje kreditnega tveganja s financiranjem (FCP)			Nezavarovano (nefinancirano) zavarovanje kreditnega tveganja (UFCP)					
	Celotna izpostavljenost	% izpostavljenosti, zavarovanih s finančnimi zavarovanji	% izpostavljenosti, zavarovanih z drugimi ustreznimi zavarovanji	% izpostavljenosti, zavarovanih z nepremičninskimi zavarovanji	% izpostavljenosti, zavarovanih s terjatvami	% izpostavljenosti, zavarovanih z drugim fizičnim zavarovanjem	% izpostavljenosti, zavarovanih z drugo finančno podprto kreditno zaščito	% izpostavljenosti, zavarovanih z denarnimi depoziti	% izpostavljenosti, zavarovanih z življenjskimi zavarovalnimi policami	% izpostavljenosti, zavarovanih z instrumenti, ki jih hrani tretja oseba	% izpostavljenosti, zavarovanih z jamstvi				
V milijonih evrov		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n
Izpostavljenosti po pristopu AIRB															
1	Centralne vlade in centralne banke														
2	Institucije														3.888
3	Podjetja	6.100												3.888	3.888
3.1	Podjetja - splošno	6.100												3.888	3.888
3.2	od tega podjetja - specializirano financiranje														
3.3	od tega podjetja - kupljene terjatve														
4	Maloprodaja	37.792											15.822	15.822	
4.1	od tega maloprodaja – drugo	37.792											15.822	15.822	
5	Skupaj	43.892											19.710	19.710	
Izpostavljenosti po pristopu F-IRB															
1	Centralne vlade in centralne banke														
2	Institucije														

3	Podjetja	5.579	5.579
3.1	<i>od tega podjetja - mala in srednje velika podjetja (MSP)</i>	5.579	5.579
3.2	<i>od tega podjetja - specializirano financiranje</i>		
3.3	<i>od tega podjetja - drugo</i>		
4	Skupaj	5.579	5.579

3.4.8 Kreditno tveganje protiagentov

/ EU CCRA – KVALITATIVNO RAZKRITJE V ZVEZI S KREDITNIM TVEGANJEM NASPROTNE STRANKE (CCR)

		Razkritje v prilagodljivi obliki
(a)	Člen 439 (a) CRR Opis metodologije, uporabljene za dodeljevanje notranjega kapitala in kreditnih omejitev za izpostavljenosti do kreditnega tveganja nasprotne stranke, vključno z metodami za dodeljevanje teh omejitev izpostavljenostim do centralnih nasprotnih strank.	Tveganje nasprotne stranke se upravlja s sistemom omejitev, ki je usklajen z apetitom po tveganju nasprotne stranke. Kalibracija omejitev RCI Banque S.A. temelji zlasti na ravni lastnega kapitala, rezultatih, zunanji bonitetni oceni in notranji oceni kakovosti nasprotne stranke, pri čemer se upoštevajo lastništvo, tržni položaj in razpršenost dejavnosti. Omejitve z osrednjimi nasprotnimi strankami se določijo na podlagi kreditne kakovosti države gostiteljice (centralne banke) ali obremenjenega kritja pri počistjenih izvedenih finančnih instrumentih (klirinška hiša). Spoštovanje omejitev se spremlja dnevno, vsi rezultati nadzora pa se mesečno sporočajo finančnemu odboru RCI Banque S.A. Izpostavljenost do bank je vključena v konsolidirano spremljanje tveganja nasprotne stranke v skupini Renault.
(b)	Člen 439 (b) CRR Opis politik, povezanih z jamstvi in drugimi oblikami zmanjševanja kreditnega tveganja, kot so politike za zavarovanje zavarovanja in oblikovanje kreditnih rezerv.	Skupina Mobilize F.S. uporablja obrestne in devizne izvedene finančne instrumente za zavarovanje pred finančnimi tveganji. Za velik del svojega portfelja je uvedla tehnike zmanjševanja tveganj, da bi zaščitila družbo pred tveganji neplačila nasprotne stranke. Posli z izvedenimi finančnimi instrumenti se izvajajo v skladu s pogodbo ISDA ali enakovredno, s čimer imajo družbe v skupini pravno izvršljivo pravico v primeru neplačila s strani nasprotne stranke (glej pojasnilo 20 h konsolidiranim računovodskim izkazom: Pogodbe o pobotu in druge podobne obveznosti). Leta 2012 je uredba EMIR (European Market Infrastructure Regulation) objavila vrsto standardov, namenjenih izboljšanju stabilnosti in preglednosti trga izvedenih finančnih instrumentov. Glavni ukrep se nanaša na uporabo klirinških hiš ali dvostransko izmenjavo zavarovanja med nasprotnimi strankami. V Evropi skupina Mobilize F.S. knjiži posle z obrestnimi zamenjavami v klirinških hišah ter kot začetno kritje vplača denarno zavarovanje in redno izmenjuje denarno zavarovanje (ki se lahko plača ali prejme) v zvezi s spremembnimi kritji. Devizni izvedeni finančni instrumenti brez zavarovanja so predmet dvostranskih pozivov k zagotovitvi kritja. Izven Evrope so obrestne zamenjave v Braziliji predmet dvostranskih izmenjav zavarovanja.
(c)	Člen 439 (c) CRR Opis politik v zvezi s tveganjem napačne usmeritve, kot je opredeljeno v členu 291 Uredbe CRR.	Skupina Mobilize F.S. nima posebnega mehanizma za upravljanje tveganja korelacije.
(d)	Člen 431 (3) and (4) CRR Vsi drugi cilji upravljanja tveganj in ustrezne politike, povezane s kreditnim tveganjem nasprotne stranke (CCR)	N/A
(e)	Člen 439 (d) CRR Znesek zavarovanja, ki bi ga morala institucija zagotoviti, če bi bila njena kreditna ocena znižana	V primeru poslabšanja svoje kreditne ocene bi morala skupina Mobilize F.S. v okviru svojih poslov sekuritizacije oblikovati dodatne rezerve. Na dan 31. december 2025 so skupni denarni odtoki, potrebni za financiranje dodatnih

Razkritje v prilagodljivi obliki

rezerv za sekuritizacijo v primeru znižanja bonitetne ocene za tri stopnje, znašali 279 milijonov EUR.

Izpostavljenost nasprotniškemu kreditnemu tveganju
/ EU CCR1 – ANALIZA IZPOSTAVLJENOSTI KREDITNEMU TVEGANJU NASPROTNE STRANKE (CCR) PO PRISTOPU

		Nadomestitveni strošek (RC)	Potencialna prihodnja izpostavljenost (PFE)	Povprečna pričakovana pozitivna izpostavljenost (EEPE)	Koeficient alfa, uporabljen za izračun regulativne izpostavljenosti	Vrednost izpostavljenosti pred uporabo tehnik zmanj. kred. tveganja (CRM)	Vrednost izpostavljenosti po uporabi tehnik zmanj. kred. tveganja (CRM)	Vrednost izpostavljenosti	RWEA
V milijonih evrov		a	b	c	d	e	f	g	h
EU	EU – Metoda prvotne izpostavljenosti (za izvedene finančne instrumente)				1.4				
EU	EU – Poenostavljeni SA-CCR (za izvedene finančne instrumente)				1.4				
1	SA-CCR (za izvedene finančne instrumente)	41	96		1.4	192	192	192	128
2	IMM (za izvedene finančne instrumente in posle financiranja vrednostnih papirjev – SFT)								
2a	od tega netirane skupine poslov financiranja vrednostnih papirjev								
2b	od tega netirane skupine izvedenih finančnih instrumentov in poslov z dolgimi roki poravnave								
2c	od tega iz pogodbenih navzkrižnih netiranih skupin produktov								
3	Preprosta metoda finančnega zavarovanja (za SFT)								
4	Celovita metoda finančnega zavarovanja (za SFT)								
5	VaR za SFT								
6	Skupaj					192	192	192	128

CCR1 – ta tabela vključuje samo izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov, ki ne potekajo prek centralnih nasprotnih strank (CCP).

Tvegane utežene aktive (RWA) za kreditno tveganje nasprotne stranke temeljijo na izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov, na katero se dodeli dodatek. Izpostavljenost se nato uteži s tveganjem v skladu s standardizirano metodo – na podlagi kreditne kakovosti nasprotnih strank.

/ EU CCR3 – STANDARDIZIRANI PRISTOP – IZPOSTAVLJENOSTI KREDITNEMU TVEGANJU NASPROTNE STRANKE (CCR) PO REGULATIVNEM RAZREDU IZPOSTAVLJENOSTI IN TVEGANIH UTEŽEH

		Utež tveganja										Drugi	Skupaj
V milijonih evrov		0%	2%	4%	10%	20%	50%	70%	75%	100%	150%		
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
1	Centralne vlade ali centralne banke												
2	Regionalni organi ali lokalni organi oblasti												
3	Organi javnega sektorja												
4	Multilateralne razvojne banke												
5	Mednarodne organizacije												
6	Institucije			475		8	30			50	7	66	635
7	Podjetja									32			32
8	Maloprodaja												
9	Institucije in podjetja s kratkoročno kreditno oceno												
10	Drugi elementi												
	Skupna vrednost izpostavljenosti			475		8	30			82	7	66	667

/ EU CCR4 – PRISTOP IRB – IZPOSTAVLJENOSTI KREDITNEMU TVEGANJU NASPROTNE STRANKE (CCR) PO RAZREDU IZPOSTAVLJENOSTI IN LESTVICI VERJETNOSTI NEPLAČILA (PD)

PD lestvica (v milijonih evrov)	Vrednost izpostavljenosti	Povprečna tehtana verjetnost neplačila izpostavljenosti (PD) (%)	Število dolžnikov c	Povprečna tehtana izguba ob neplačilu izpostavljenosti (LGD) (%)	Povprečna tehtana izguba zapadlost izpostavljenosti (leta)	RWEA	Gostota RWEA
		b	c	d	e	f	g
Razred izpostavljenosti X							
1	0,00 do <0,15						
2	0,15 do <0,25						
3	0,25 do <0,50						
4	0,50 do <0,75						
5	0,75 do <2,50						
6	2,50 do <10,00						
7	10,00 do <100,00						
8	100,00 (neplačilo)						
	Delna vsota razreda						
10	izpostavljenosti X						

PD lestvica (v milijonih evrov)	Vrednost izpostavljenosti	Povprečna tehtana verjetnost neplačila izpostavljenosti (PD) (%)	Število dolžnikov	Povprečna tehtana izguba ob neplačilu izpostavljenosti (LGD) (%)	Povprečna tehtana zapadlost izpostavljenosti (leta)	RWEA	Gostota RWEA
a	b	c	d	e	f	g	
Razred izpostavljenosti Y							
1 0,00 do <0,15							
2 0,15 do <0,25							
3 0,25 do <0,50							
4 0,50 do <0,75							
5 0,75 do <2,50							
6 2,50 do <10,00							
7 10,00 do <100,00							
8 100,00 (neplačilo)							
Delna vsota razreda izpostavljenosti Y							
Skupaj (vsi ustrezni razredi izpostavljenosti CCR)							

/ EU CCR5 – SESTAVA ZAVAROVANJ ZA IZPOSTAVLJENOSTI KREDITNEMU TVEGANJU NASPROTNE STRANKE (CCR)

V milijonih evrov	Zavarovanje, uporabljeno v poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti				Zavarovanje, uporabljeno v poslih financiranja vrednostnih papirjev (SFT)			
	Poštena vrednost prejetega zavarovanja		Poštena vrednost danega zavarovanja		Poštena vrednost prejetega zavarovanja		Poštena vrednost danega zavarovanja	
	Ločeno	Neločeno	Ločeno	Neločeno	Ločeno	Neločeno	Ločeno	Neločeno
	a	b	c	d	e	f	g	h
Gotovina –								
1 domača valuta								
Gotovina – druge								
2 valute								
Domači državni								
3 dolg								
Drugi državni								
4 dolg								
Dolg državnih								
5 agencij								
Podjetniške								
6 obveznice								
Lastniški vrednostni								
7 papirji								
Drugo								
8 zavarovanje								
9 Skupaj								

Skupina Mobilize F.S. izvaja posle s centralnimi nasprotnimi strankami v skladu z uredbo EMIR. Zavarovanje se pridobi in plača v obliki denarja.

Vendar ti posli ne vstopajo v izračun izpostavljenosti kreditnemu tveganju nasprotne stranke, ker pobotne pogodbe še niso bile priznane s strani pristojnih organov v skladu s členom 296 Uredbe CRR.

/ EU CCR6 – IZPOSTAVLJENOSTI IZ KREDITNIH IZVEDENIH FINANČNIH INSTRUMENTOV

V milijonih evrov		Kupljena zaščita a	Prodana zaščita b
	Nominalne vrednosti		
1	Kreditne zamenjave neplačila za posamezno ime		
2	Indeksne kreditne zamenjave neplačila		
3	Zamenjave skupnega donosa		
4	Kreditne opcije		
5	Drugi kreditni izvedeni finančni instrumenti		
6	Skupne nominalne vrednosti		
	Poštene vrednosti		
7	Pozitivna poštena vrednost (sredstvo)		
8	Negativna poštena vrednost (obveznost)		

Skupina Mobilize F.S. nima kreditnih izvedenih finančnih instrumentov.

/ EU CCR7 – IZKAZI GIBANJA TVEGANIH UTEŽENIH SREDSTEV (RWEA) ZA IZPOSTAVLJENOSTI KREDITNEMU TVEGANJU NASPROTNE STRANKE (CCR) PO PRISTOPU IMM

	RWEA
RWEA na dan konca prejšnjega poročevalskega obdobja	
Velikost sredstev	
Kreditna kakovost nasprotnih strank	
Posodobitve modela (samo IMM)	
Metodologija in politika (samo IMM)	
Prevzemi in odsvojitve	
Devizna gibanja	
Drugo	
RWEA na dan konca tekočega poročevalskega obdobja	

Skupina Mobilize F.S. obravnava izpostavljenosti kreditnemu tveganju nasprotne stranke po standardni metodi. Nobena izpostavljenost CCR se ne obravnava po metodi IMM.

/ EU CCR8 – IZPOSTAVLJENOSTI DO CENTRALNIH NASPROTNIH STRANK (CCP)

V milijonih evrov		Vrednost izpostavljenosti a	RWEA b
1	Izpostavljenosti do kvalificiranih centralnih nasprotnih strank (QCCP) (skupaj)		19
	Izpostavljenosti iz poslov pri QCCP (brez začetnega kritja in prispevkov v sklad za neplačila); od tega		
2		475	19
3	A. (i) Izvedeni finančni instrumenti OTC	475	19
4	A. (ii) Borzno trgovani izvedeni finančni instrumenti		
5	A. (iii) Posli financiranja vrednostnih papirjev (SFT)		
6	A. (iv) Netirane skupine, kjer je bilo odobreno navzkrižno netiranje produktov		
7	Ločeno hranjeno začetno kritje		
8	Neločeno hranjeno začetno kritje		
9	Vnaprej financirani prispevki v sklad za neplačila		

V milijonih evrov		Vrednost izpostavljenosti	RWEA
		a	b
10	Nepokriti prispevki v sklad za neplačila		
11	Izpostavljenosti do nekvalificiranih centralnih nasprotnih strank (non-QCCP) (skupaj)		
12	Izpostavljenosti iz poslov pri non-QCCP (brez začetnega kritja in prispevkov v sklad za neplačila); od tega		
13	A. (i) Izvedeni finančni instrumenti OTC		
14	A. (ii) Borzno trgovani izvedeni finančni instrumenti		
15	A. (iii) Posli financiranja vrednostnih papirjev (SFT)		
16	A. (iv) Netirane skupine, kjer je bilo odobreno navzkrižno netiranje produktov		
17	Ločeno hranjeno začetno kritje		
18	Neločeno hranjeno začetno kritje		
19	Vnaprej financirani prispevki v sklad za neplačila		
20	Nepokriti prispevki v sklad za neplačila		

3.5 Tveganje prilagoditve kreditne vrednosti (CVA)

Za vse izvenborzne izvedene finančne instrumente, če izvedeni finančni instrumenti, priznani kot kreditna zaščita, niso uporabljeni, skupina Mobilize F.S. določi kapitalsko zahtevo za tveganje »prilagoditve kreditne vrednosti« (CVA).

Ta kapitalska obremenitev je namenjena kritju izgub v primeru poslabšanja kakovosti nasprotne stranke, kar pomeni zmanjšanje vrednosti izvedenih finančnih instrumentov.

Zahteva se izračuna po standardizirani metodi, opredeljeni v členu 384 Uredbe (EU) 575/2013.

/ EU CCR2 – POSLI, ZA KATERE VELJAJO KAPITALSKE ZAHTEVE ZA TVEGANJE CVA

V milijonih evrov		Vrednost izpostavljenosti	RWEA
		a	b
1	Skupno število poslov, za katere velja napredna metoda		
2	i) komponenta VaR (vključno s 3× množiteljem)		
3	ii) komponenta stresnega VaR (vključno s 3× množiteljem)		
4	Posli, za katere velja standardizirana metoda	255	135
EU4	Posli, za katere velja alternativni pristop (na podlagi metode prvotne izpostavljenosti)		
5	Skupno število poslov, za katere veljajo kapitalske zahteve za tveganje CVA	255	135

3.6 Sekuritizacija

/ EU SECA – KVALITATIVNE ZAHTEVE GLEDE RAZKRITIJ V ZVEZI Z IZPOSTAVLJENOSTMI DO SEKURITIZACIJE

Pravna podlaga	Vrsta	Kvalitativne informacije
Člen 449(a) CRR	(a)	Opis dejavnosti sekuritizacije in ponovne sekuritizacije, vključno s cilji institucij glede upravljanja tveganj in naložb v povezavi s temi dejavnostmi, njihovo vlogo pri poslih sekuritizacije in ponovne sekuritizacije, uporabo okvira enostavne, pregledne in standardizirane (STS) sekuritizacije ter obsegom, v katerem uporabljajo posle sekuritizacije za prenos kreditnega tveganja sekuritiziranih izpostavljenosti na tretje osebe, z ločenim opisom politike prenosa tveganja pri sintetični sekuritizaciji, kjer je to ustrezno. Skupina Mobilize F.S. uporablja sekuritizacijo kot instrument financiranja. Vsa sekuritizirana sredstva ostanejo v konsolidirani bilanci stanja. RCI Banque S.A. ne vlaga v namenske družbe, katerih temeljne obveznosti izvirajo iz družb zunaj skupine. Skupina sekuritizira portfelje terjatev, odobrenih posameznim strankam ali podjetjem. Vrednostni papirji, ustvarjeni iz takih poslov, se prodajo zunanjim vlagateljem ali pa se sami vpišejo za ustvarjanje ustreznega zavarovanja, ki se uporablja za financiranje pri centralni banki ali kot likvidnostna rezerva.
Člen 449(b) CRR	(b)	Vrsta tveganja, kateremu so institucije izpostavljene pri svojih dejavnostih sekuritizacije in ponovne sekuritizacije glede na raven senioritete ustreznih pozicij sekuritizacije, z razlikovanjem med STS in ne-STS pozicijami ter: i) tveganje, zadržano pri lastno začelih poslih; ii) tveganje, nastalo v zvezi s posli, ki so jih začele tretje osebe. Skupina Mobilize F.S. ni uporabila sekuritizacije za prenos tveganja. Namenske družbe, ki imajo v lasti sekuritizirana sredstva, so konsolidirane v skupini, ki tako ostaja izpostavljena večini tveganj in koristi, povezanih s sekuritiziranimi terjatvami. Vsi posli sekuritizacije skupine izpolnjujejo zahtevo po zadržanju gospodarskega kapitala v višini najmanj 5 %, kot je navedeno v členu 405 Evropske direktive (EU) 575/2013 in členu 6 Uredbe (EU) 2017/2402. RCI Banque S.A. ne vlaga v namenske družbe, ki temeljijo na terjatvah, ki so jih ustvarila podjetja zunaj skupine.
Člen 449(c) CRR	(c)	Pristopi institucij k izračunu zneskov tveganih uteženih izpostavljenosti, ki jih uporabljajo pri svojih dejavnostih sekuritizacije, vključno z vrstami pozicij sekuritizacije, za katere se uporablja posamezen pristop, z razlikovanjem med STS in ne-STS pozicijami. Skupina Mobilize F.S. ne vlaga v pozicije sekuritizacije, kot je opisano v členu 2, točka 1, Uredbe (EU) 2017/2402 z dne 12. decembra 2017. Zato RCI Banque S.A. nima nobene izpostavljenosti, povezane s takšnimi pozicijami. Terjatve, ki jih sekuritizira RCI Banque S.A., so vključene v bonitetno konsolidacijo, tvegana utežena sredstva pa se izračunavajo, kot da sredstva ne bi bila sekuritizirana.
Člen 449(d) CRR	(d)	Seznam SSPE-jev, ki spadajo v katero koli od naslednjih kategorij, z opisom vrst izpostavljenosti institucije do teh SSPE-jev, vključno s pogodbami o izvedenih finančnih instrumentih: (i) SSPE-ji, ki pridobijo izpostavljenosti, ki jih je ustvarila institucija; (ii) SSPE-ji, ki jih sponzorira institucija; (iii) SSPE-ji in druge pravne osebe, za katere institucija zagotavlja storitve, povezane s sekuritizacijo, kot so svetovanje, servisiranje sredstev ali storitve upravljanja; (iv) SSPE-ji, vključeni v bonitetno področje konsolidacije institucije. Skupina Mobilize F.S. nastopa kot začetnik/serviser za naslednje SSPE-je. (Swap) označuje, da RCI deluje tudi kot nasprotna stranka v zamenjavi: <i>Cars Alliance Auto Loans France Master,</i> <i>Cars Alliance Auto Leases France Master,</i> <i>Cars Alliance Auto Leases France Master RV,</i> <i>Cars Alliance Auto Leases France V 2025-1 (swap),</i> <i>Cars Alliance Auto Loans France V 2022-1 (swap),</i> <i>Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1 (swap),</i> <i>Cars Alliance Auto Loans V 2024-1 (swap),</i>

Pravna podlaga	Vrsta	Kvalitativne informacije
		<i>FCT Cars Alliance DFP France,</i> <i>Cars Alliance Auto Loans Germany Master,</i> <i>Cars Alliance Auto Loans Germany V 2021-1 (swap),</i> <i>Cars Alliance Auto Loans Germany V 2023-1 (swap),</i> <i>Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 (swap),</i> <i>Cars Alliance Auto Loans Germany V 2025-1 (swap),</i> <i>Cars Alliance Auto Leases Germany (swap),</i>
Člen 449(d) CRR	(d)	<i>Cars Alliance DFP Germany 2017,</i> <i>Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 s.r.l.,</i> <i>Cars Alliance Auto Loans Italy 2024 s.r.l.,</i> <i>Cars Alliance UK 2015,</i> <i>Cars Alliance UK Master,</i> <i>Cars Alliance Auto Loans Spain 2022,</i> <i>Mobility One.</i>
Člen 449(e) CRR	(e)	Seznam vseh pravnih oseb, za katere so institucije razkrile, da so jim nudile podporo v skladu s poglavjem 5 naslova II tretjega dela Uredbe CRR Skupina ne nudi podpore (kot je opredeljena v členu 248 Uredbe CRR) poslom sekuritizacije. Skupina Mobilize F.S. nastopa kot začetnik in serviser sredstev za vse SSPE-je, navedene v točki (e), ter kot ponudnik zamenjav za nekatere od teh SSPE-jev.
Člen 449(f) CRR	(f)	Seznam pravnih oseb, povezanih z institucijami, ki vlagajo v sekuritizacije, ki so jih začele institucije, ali v pozicije sekuritizacije, ki jih izdajo SSPE-ji, sponzorirani s strani institucij Skupina Mobilize F.S. ne vlaga v sekuritizacije, za katere se kapitalska zahteva izračunava na podlagi pozicije sekuritizacije, temveč pri presoji kapitalskih zahtev vedno upošteva osnovne terjatve. Skupina obdrži najbolj podrejene tranše sekuritizacije, pri kateri nastopa kot začetnik, da izpolni svojo zahtevo glede zadržanja gospodarskega kapitala. Skupina Mobilize F.S. je investirala v višje tranše sekuritizacij, pri katerih kot začetnik nastopa ena od njenih odvisnih družb ali podružnic. Takšna sredstva se lahko uporabijo kot zavarovanje za financiranje pri centralni banki. Podoben mehanizem obstaja tudi v Združenem kraljestvu, kjer je RCI Bank UK vpisala vrednostne papirje ABS, zavarovane s terjatvami, ki jih je ustvarila RCI FS UK.
Člen 449(g) CRR	(g)	Povzetek njihovih računovodskih politik za dejavnost sekuritizacije, vključno, kjer je to ustrezno, z razlikovanjem med pozicijami sekuritizacije in ponovne sekuritizacije Skupina Mobilize F.S. ni uporabila sekuritizacije za prenos tveganja. Namenske družbe, ki imajo v lasti sekuritizirana sredstva, so konsolidirane v skupini, ki tako ostaja izpostavljena večini tveganj in koristi, povezanih s sekuritiziranimi terjatvami, ki ostajajo v konsolidirani bilanci stanja.
Člen 449(h) CRR	(h)	Imena ECAI agencij, uporabljenih za sekuritizacije, in vrste izpostavljenosti, za katere se uporablja posamezna agencija Auto-ABS: Moody's (EUR), S&P (EUR & GBP), DBRS (EUR), Fitch (EUR & GBP) SME (Dealer Floor Plan): Moody's, DBRS
Člen 449(i) CRR	(i)	Kjer je ustrezno, opis notranjega ocenjevalnega pristopa, kot je določen v poglavju 5 naslova II tretjega dela Uredbe CRR, vključno s strukturo postopka notranje ocene in povezavo med notranjo oceno ter zunanjimi bonitetnimi ocenami ustrezne ECAI, razkritimi v skladu s točko (h), nadzornimi mehanizmi za postopek notranje ocene, vključno z razpravo o neodvisnosti, N/A

Pravna podlaga	Vrsta	Kvalitativne informacije
		odgovornosti in pregledu postopka notranje ocene, vrstami izpostavljenosti, za katere se uporablja postopek notranje ocene, ter stresnimi dejavniki, uporabljenimi za določitev ravni povečanja kreditne zaščite.

Prodajne refinančne terjatve, zadržane v bilanci stanja, so na dan 31. december 2025 znašale 16.568 milijonov EUR (16.510 milijonov EUR na dan 31. december 2024), in sicer:

- za sekuritizacije, uvrščene na trg: 3.775 milijonov EUR;
- za lastno vpisane sekuritizacije: 7.842 milijonov EUR;
- za zasebne sekuritizacije: 4.951 milijonov EUR.

Stanje sekuritiziranih sredstev je podrobno navedeno v pojasnilu 14 h konsolidiranim računovodskim izkazom. Na dan 31. december 2025 je financiranje, zavarovano z zasebnimi sekuritizacijami, znašalo 3.202 milijonov EUR, financiranje, zavarovano z javnimi sekuritizacijami, uvrščenimi na trge, pa 3.679 milijonov EUR.

/ EU SEC1 – IZPOSTAVLJENOSTI DO SEKURITIZACIJE V NELASTNIŠKEM PORTFELJU

V milijonih evrov		Institucija deluje kot originator						Institucija deluje kot sponzor				Institucija deluje kot investitor				
		Tradicionalno			Sintetično			Sub-total		Sintetično		Sub-total		Sintetično		Sub-total
		STS	Od tega SRT	Ne STS	Od tega SRT	Od tega SRT		STS	Ne STS			STS	Ne STS			
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
1	Skupne izpostavljenosti															
2	Maloprodaja (skupaj)															
3	stanovanjske hipoteke															
4	kreditne kartice															
5	druge maloprodajne izpostavljenosti															
6	ponovna sekuritizacija															
7	Veleprodaja (skupaj)															
8	posojila podjetjem															
9	poslovne hipoteke															
10	lizing in terjatve															
11	druge veleprodajne izpostavljenosti															
12	ponovna sekuritizacija															

Skupina Mobilize F.S. nima izpostavljenosti do sekuritizacije v trgovskem portfelju. Tabela EU-SEC2 – Izpostavljenosti do sekuritizacije v trgovskem portfelju zato ni uporabna.

Poleg tega, kot je navedeno v tabeli EU-SEC1, skupina ne nastopa kot začetnik, sponzor ali vlagatelj v poslih sekuritizacije, ki vključujejo prenos tveganja (SRT), in zato nima nobene povezane izpostavljenosti v nelastniškem portfelju.

Zato predlogi EU-SEC3 – Izpostavljenosti do sekuritizacije v nelastniškem portfelju in povezane kapitalske zahteve – institucija kot začetnik ali kot sponzor ter EU-SEC4 – Izpostavljenosti do sekuritizacije v nelastniškem portfelju in povezane kapitalske zahteve – institucija kot vlagatelj niso uporabni.

/ EU SEC5 – IZPOSTAVLJENOSTI, KI JIH JE SEKURITIZIRALA INSTITUCIJA – IZPOSTAVLJENOSTI V NEPLAČILU IN POSEBNE PRILAGODITVE ZA KREDITNO TVEGANJE

V milijonih evrov		Institucija nastopa kot začetnik ali kot sponzor		
		Skupni neporavnani nominalni znesek	Posebne prilagoditve za kreditno tveganje, oblikovane v obdobju	
			Od tega izpostavljenosti v neplačilu	
		a	b	c
1	Skupne izpostavljenosti	17.181	50	
2	Maloprodaja (skupaj)	15.221	50	
3	stanovanjske hipoteke			
4	kreditne kartice			
5	druge maloprodajne izpostavljenosti	15.221	50	
6	ponovna sekuritizacija			
7	Veleprodaja (skupaj)	1.960		
8	posojila podjetjem	1.960		
9	poslovne hipoteke			
10	lizing in terjatve			
11	druge veleprodajne izpostavljenosti			
12	ponovna sekuritizacija			

3.7 Tržno tveganje

/ EU MRA – KVALITATIVNE ZAHTEVE GLEDE RAZKRITIJ V ZVEZI S TRŽNIM TVEGANJEM

Razkritje v prilagodljivi obliki	
Točki (a) in (d) člena 435(1) Uredbe CRR Opis strategij in postopkov institucije za upravljanje tržnega tveganja, vključno z: Pojasnilom strateških ciljev poslovanja pri izvajanju trgovinskih dejavnosti ter postopkov, uvedenih za prepoznavanje, merjenje, spremljanje in obvladovanje tržnih tveganj institucije Opisom njihovih politik za zavarovanje in zmanjševanje tveganja ter strategij in postopkov za spremljanje stalne učinkovitosti zavarovanj	Ker skupina nima trgovskega portfelja, vsa tržna tveganja izhajajo iz devizne pozicije skupine. Tveganje devizne pozicije je mogoče razdeliti na: – strukturno valutno pozicijo, ki izhaja iz dolgoročnih naložb skupine v lastniške deleže svojih tujih odvisnih družb; – od leta 2022 ima skupina Mobilize F.S. kapitalsko alokacijo, ki pokriva njeno izpostavljenost strukturnemu valutnemu tveganju. Skupina ima korist od izjeme ECB za pet najpomembnejših valut (GBP, BRL, KRW, CHF in MAD), ki ji omogoča, da za te valute upošteva samo presežek kapitala nad povprečnim skupnim kapitalom CET1; – strukturno valutno tveganje je vključeno v okvir tveganj skupine Mobilize Financial Services, apetit do tveganj, pri čemer se pozicija skupine v vseh valutah mesečno spremlja v odboru za kapital in likvidnost ter četrtletno poroča nadzorniku. Transakcijska devizna pozicija, ki izhaja iz denarnih tokov, izraženih v valutah, ki niso osnovna valuta, je omejena z omejitvami. Seštevek absolutnih vrednosti pozicij, izraženih v različnih valutnih parih, je konec decembra 2024 znašal 12,7 milijona EUR. Cilji in strategije, ki jih skupina Mobilize F.S. zasleduje v povezavi s tržnim tveganjem, so opisani v delu z naslovom »Konsolidirani računovodski izkazi – finančna tveganja« – Priloga 2.
Točka (b) člena 435(1) Uredbe CRR Opis strukture in organizacije funkcije upravljanja tržnega tveganja, vključno z opisom strukture upravljanja tržnega tveganja, vzpostavljene za izvajanje strategij in postopkov institucije, obravnavanih v zgornji točki (a), ter opisom odnosov	Nadzor nad transakcijskim deviznim tveganjem in skladnostjo z omejitvami je v pristojnosti finančnega oddelka družbe RCI Banque S.A., ki vodi pozicije financiranja in nadzira upravljanje odvisnih družb.

	Razkritje v prilagodljivi obliki
in komunikacijskih mehanizmov med različnimi deležniki, vključenimi v upravljanje tržnega tveganja.	Skupinske omejitve potrjuje upravni odbor in jih periodično posodablja. Ekipa za finančna tveganja, ki poroča oddelku za tveganja in bančno regulativo (enota za obvladovanje tveganj), izdaja dnevno poročilo in spremlja izpostavljenost skupine tržnim tveganjem. Seznam odobrenih produktov, ki ga potrdi finančni odbor RCI Banque S.A., določa devizne instrumente in valute, ki se lahko uporabljajo za namene upravljanja tržnega tveganja, ter dovoljene valute.
Točka (c) člena 435(1) Uredbe CRR	Na ravni skupine Mobilize F.S. se devizna pozicija izračunava z uporabo pristopa sredstev in obveznosti, ki pomeni izračun devizne pozicije iz računovodske bilance stanja in izvenbilančnih postavk po valutah. To se imenuje »računovodska devizna pozicija«.
Obseg in narava sistemov poročanja o tveganjih ter sistemov merjenja tveganj	Obseg spremljanja transakcijskega deviznega tveganja je bil potrjen, pri čemer se razlikujeta dve kategoriji odvisnih družb: – večvalutne odvisne družbe, katerih transakcijsko devizno tveganje mora entiteta spremljati dnevno. V primeru prekoračitve mora entiteta o dnevni poziciji poročati oddelku za finančna tveganja. Ekipa za finančna tveganja je odgovorna za zagotavljanje skladnosti z omejitvami; – druge odvisne družbe, katerih transakcijsko devizno tveganje se spremlja mesečno. Ekipa za finančna tveganja je odgovorna za zagotavljanje skladnosti z omejitvami.
	Konsolidirana transakcijska devizna pozicija in skladnost z omejitvami se mesečno poročata finančnemu odboru.

Ob upoštevanju elementov, navedenih v zgornji tabeli EU-MRA kot odgovor na člen 435(1)(a) in (d) Uredbe CRR, naslednje tabele niso uporabne:

- tabela EU MRB: Kvalitativne zahteve glede razkritij za institucije, ki uporabljajo notranje modele tržnega tveganja;
- predloga EU MR2-A – Tržno tveganje po pristopu notranjega modela (IMA);
- predloga EU MR2-B – Izkazi gibanja tveganih uteženih sredstev izpostavljenosti tržnemu tveganju po IMA;
- predloga EU MR3 – Vrednosti IMA za trgovalne portfelje;
- predloga EU MR4 – Primerjava ocen VaR z dobički/izgubami.

/ EU MR1 — TRŽNO TVEGANJE V OKVIRU STANDARDIZIRANEGA PRISTOPA

V milijonih evrov	RWEA
Neposredni produkti	1.261
1 Obrestno tveganje (splošno in specifično)	
2 Delniško tveganje (splošno in specifično)	
3 Devizno tveganje	1.261
4 Blagovno tveganje	
Opcije	
5 Poenostavljeni pristop	
6 Metoda delta-plus	
7 Scenarijski pristop	
8 Sekuritizacija (specifično tveganje)	
9 Skupaj	1.261

3.8 Obrestno tveganje za portfeljske pozicije

/ EU IRRBBA – KVALITATIVNE INFORMACIJE O OBRESTNIH TVEGANJIH DEJAVNOSTI V NELASTNIŠKEM PORTFELJU

Kvalitativne informacije – prosta oblika		Pravna podlaga
Opis, kako institucija opredeljuje IRRBB za namene obvladovanja in merjenja tveganja	Obrestno tveganje v bančnem portfelju (IRRBB) se nanaša na tveganje za kapital in dobiček banke, ki izhaja iz neugodnih gibanj obrestnih mer, ki vplivajo na postavke bančnega portfelja banke. Cilj skupine Mobilize F.S. je to tveganje čim bolj omejiti. Poseben proces nadzora obrestnega tveganja je del celotnega procesa notranjega nadzora skupine Mobilize F.S. in uporablja kazalnike občutljivosti za merjenje vplivov neugodnih obrestnih šokov (na primer premik ali zasuk donosnostne krivulje) na prihodnje dobičke, pri čemer so določene tudi omejitve.	Člen 448(1), točka (e)
Opis splošnih strategij institucije za upravljanje in zmanjševanje tveganja IRRBB	Finančni oddelek refinancira skupine, ki so upravičene do centraliziranega refinanciranja. Najema sredstva, potrebna za zagotavljanje kontinuitete poslovanja (izdaje obveznic in prenosljivih dolžniških instrumentov, sekuritizacije, medbančna posojila itd.), uravnoveša sredstva in obveznosti ter prilagaja denarni položaj družb v skupini, hkrati pa z uporabo ustreznih instrumentov za zavarovanje (obrestne zamenjave, navzkrižne valutne zamenjave ter promptni in terminski devizni posli) upravlja in zmanjšuje izpostavljenost portfeljnemu obrestnemu tveganju. Načela finančne politike veljajo za vse konsolidirane odvisne družbe skupine Mobilize F.S. in so prilagojena lokalno refinanciranim odvisnim družbam. Te so podvržene enakim zahtevam za spremljanje finančnih tveganj kot druge odvisne družbe skupine. Da bi upoštevali težave pri natančnem prilagajanju strukture sredstev in obveznosti, je v upravljanju obrestnega tveganja za vsako entiteto dovoljena omejena fleksibilnost, pri čemer finančni odbor določi omejitve občutljivosti. Konsolidirana pozicija IRRBB, merjena kot vsota absolutnih vrednosti občutljivosti pozicije v vseh valutah, je omejena z mejami, ki jih določi upravni odbor družbe Mobilize F.S. Skupinski sistem upravljanja vsakodnevno izračunava občutljivost bilance stanja vsake entitete na spremembe donosnostne krivulje. Ekipa za finančna tveganja nadzira izpostavljenost skupine, kot jo meri ta sistem, in upoštevanje omejitev občutljivosti, določenih za vsako entiteto.	Člen 448(1), točka (f)
Periodičnost izračuna meril IRRBB institucije ter opis posebnih meril, ki jih institucija uporablja za ocenjevanje svoje občutljivosti na IRRBB	Obrestno tveganje se spremlja vsakodnevno: izračun občutljivosti po valutah, po upravljaljskih entitetah in po portfeljih sredstev preverja, ali vsaka entiteta spoštuje posamezne omejitve, ki so ji določene. Ta občutljivost na obrestno tveganje se meri z metodo, ki temelji na dobičku in je enotna za celotno skupino Mobilize F.S. Proces ohranja skupno izpostavljenost skupine in izpostavljenost posamezne entitete na nizki ravni.	Člen 448(1), točka (e) (i) and (v); Člen 448(2)

Kvalitativne informacije – prosta oblika		Pravna podlaga
Opis ključnih modelnih in parametričnih predpostavk, ki se razlikujejo od tistih, uporabljenih za razkritje v predlogi EU IRRBB1 (če je primerno)	Izračuni temeljijo na povprečnih mesečnih razlikah med sredstvi in obveznostmi (razlika brez obrestnih zneskov), ki vključujejo posle s fiksno obrestno mero in posle s spremenljivo obrestno mero do njihovega naslednjega datuma pregleda. Zapadlosti odprtih postavk se določijo ob upoštevanju pogodbenih značilnosti poslov in rezultatov modeliranja zgodovinskih vzorcev vedenja strank (predčasna odplačila), za kar je skupina določila skupno metodologijo. Ta metodologija temelji na predpostavkah konstantne stopnje predčasnih odplačil, ki temeljijo na drsečih povprečjih. Vezane vloge na vpogled so modelirane kot 6 zaporednih virov s fiksno obrestno mero s prvotno zapadlostjo 3 mesece. Tako je trenutna povprečna zapadlost približno 1,5 meseca.	Člen 448(1), točka (e) (ii); Člen 448(2)

	Meritve občutljivosti NII za izračun notranjih kazalnikov upoštevajo tudi razporeditev kapitala entitete in stabilne potrebe po obratnem kapitalu za financiranje najdaljših komercialnih sredstev pri valutah z nizko volatilnostjo obrestnih mer oziroma 50 % dolgoročno in 50 % kratkoročno pri valutah z visoko volatilnostjo obrestnih mer. Ta pravila razporeditve kapitala so predmet prilagoditev, če trajanje preseže povprečno trajanje avtomobilskega gospodarskega cikla.	
Visokolevelski opis, kako banka zavaruje svoje obrestno tveganje v bančnem portfelju (IRRBB), ter pripadajoča računovodska obravnava (če je primerno)	V skupini Mobilize F.S. ni lastniškega trgovanja. Vse posle z finančnimi instrumenti izvaja RCI Banque S.A., ki deluje kot centralna zakladnica, ali njene lokalno financirane odvisne družbe, z namenom refinanciranja dejavnosti in naložbe začasnega presežka denarja, ob tem pa ohranja finančna tveganja pod notranjimi omejitvami, da zaščiti svojo poslovno maržo. Občutljivost na nihanja obrestnih mer se obvladuje z obrestnimi zamenjavami. Obrestne zamenjave, pri katerih banka prejema fiksno obrestno mero, se sklepajo, kadar banka izdaja obveznosti s fiksno obrestno mero in želi zmanjšati izpostavljenost tveganju padca obrestnih mer. Obrestne zamenjave, pri katerih banka plačuje fiksno obrestno mero, se sklepajo občasno, da se zavaruje izvor sredstev s fiksno obrestno mero. Mobilize F.S. uporablja načela računovodskega standarda MSRP 9 za razvrščanje izvedenih finančnih instrumentov, ki zavarujejo obrestno tveganje. Zavarovanje poštene vrednosti (FVH): namenjeno je varovanju sprememb vrednosti celotnega ali dela pripoznanega sredstva ali obveznosti, ki so pripisljive določenemu tveganju (npr. tveganju spremembe obrestne mere pri dolgu s fiksno obrestno mero). Zavarovani instrument in izvedeni finančni instrument se nato merita po poštenu vrednosti. Spremembe poštene vrednosti izvedenega instrumenta in zavarovanega instrumenta se evidentirajo v izkazu poslovnega izida. Zamenjave RCI, knjižene kot FVH, so obrestne zamenjave s prejemanjem fiksne obrestne mere, ki zavarujejo izdajo obveznosti s fiksno obrestno mero. Vrednotenje zavarovalnega instrumenta se izračuna z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov. Ker izvedeni instrumenti ne zavarujejo celotne obrestne mere, temveč samo brez tveganja, se mora ovrednotiti le del dolga, ki se nanaša na obrestno mero brez tveganja. Vrednotenje dolga izključuje vpliv kreditnega pribitka (vključno z obračunanimi obrestmi, povezanimi z učinkom kreditnega pribitka). Sprememba poštene vrednosti izvedenega instrumenta in sprememba poštene vrednosti zavarovanega dolga se knjižita v izkazu poslovnega izida. Test FVH se izvaja mesečno za merjenje učinkovitosti mikro-zavarovanja. Zavarovanje denarnih tokov (CFH): namenjeno je zavarovanju sprememb prihodnjih denarnih tokov, povezanih s pripoznanim ali prihodnjim sredstvom ali obveznostjo in pripisljivih določenemu tveganju (npr. prihodnjim obrestnim plačilom pri variabilni obrestni meri). Zamenjave RCI, knjižene kot CFH, so obrestne zamenjave s plačevanjem fiksne obrestne mere, ki zavarujejo obveznosti s spremenljivo obrestno mero ali spremenljivo obrestno nogo zamenjave, knjižene v FVH. Da se priznajo kot CFH, mora spremenljiva obrestna mera zavarovalnega instrumenta izkazovati visoko korelacijo s spremenljivo obrestno mero zavarovanega instrumenta. Spremembe poštene vrednosti izvedenega instrumenta se knjižijo na poseben kapitalski račun (vpliv na bilanco stanja/kapital). Prenos v izkaz poslovnega izida se opravi z enako frekvenco kot obračun obresti pri zavarovanem instrumentu. Razmerje med dolgom s spremenljivo obrestno mero/obveznostmi, zavarovanimi s FVH, in zamenjavami CFH se spremlja vsaj četrtletno s testom makro-zavarovanja. Namen testa je zagotoviti, da nominalna vrednost zamenjav CFH nikoli ne preseže skupnega zneska obveznosti s spremenljivo obrestno mero. V praksi se izvedeta dva ločena testa: prvi za dolg s spremenljivo obrestno mero in drugi za dolg s fiksno obrestno mero, ki je bil sprva zavarovan z obrestno zamenjavo s prejemanjem fiksne obrestne mere, knjiženo v FVH. Portfelj poštene vrednosti: finančni instrumenti, ki ne izpolnjujejo meril MSRP 9 za računovodsko obravnavo zavarovanja, se kljub svojemu namenu zavarovanja ne morejo obravnavati kot zavarovanja in so razvrščeni kot instrumenti poštene vrednosti. Spremembe poštene vrednosti teh instrumentov se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Del obrestnih zamenjav s plačevanjem fiksne obrestne mere je namenjen zavarovanju	Člen 448(1), točka (e) (iv); Člen 448(2)

Kvalitativne informacije – prosta oblika	Pravna podlaga
vlog brez zapadlosti, ki so modelirane kot obveznosti s spremenljivo obrestno mero, ki se ponovno določajo v 3 mesecih. Ker je korelacija med obrestnimi merami depozitov strank in brez tveganja tržno obrestno mero nizka, taka zavarovanja ne izpolnjujejo pogojev za računovodsko obravnavo zavarovanja in se knjižijo kot trgovalni instrumenti.	

Kvalitativne informacije – prosta oblika	Pravna podlaga
Opis ključnih in podobne notranjim predpostavkam, opisanim zgoraj za predčasna odplačila in parametričnih modeliranje vlog brez zapadlosti. Parametrične predpostavke izhajajo iz člena 115 predpostavk, Smernic o IRRBB (omejitev pozitivnih vrednosti občutljivosti, spodnja meja na uporabljenih za obrestnih krivuljah ...) in prilog (Priloga III) za obrestne šoke. Skupina Mobilize F.S. merila IRRBB v izračunava občutljivost EVE na spremembe obrestnih mer na obsegu, ki vključuje EUR predlogi EU IRRBB1 in GBP (pomembni valuti) ter BRL in KRW. Skupaj sredstva v teh valutah presegajo prag (če je primerno) 90 % celotnih sredstev skupine, določen v členu 115(l) Smernic o IRRBB.	Člen 448(1), točka (c); Člen 448(2)

Kvalitativne informacije – prosta oblika	Pravna podlaga
Pojasnilo pomena meril IRRBB in njihovih pomembnih sprememb od prejšnjih razkritij Rezultat NII V skladu s smernicami EBA/RTS/2022/10 se občutljivost čiste obrestne marže, objavljena za regulativne namene, izračuna na podlagi nespremenjene bilance stanja, ob predpostavki enake obnove (znesek in trajanje) sredstev in obveznosti, ki zapadejo v obdobju 12 mesecev. Najbolj neugoden je scenarij vzporednega znižanja obrestnih mer, pri katerem občutljivost NII na dan 31. decembra 2025 znaša -50,5 milijona EUR v primerjavi z -76,8 milijona EUR ob koncu decembra 2024, kar predstavlja porabo 0,82 % kapitala CET1.	Člen 448(1), točka (d)
Vse druge ustrezne informacije v zvezi z merili IRRBB, razkritimi v predlogi EU IRRBB1 (neobvezno) Brez informacij	
Razkritje povprečne in najdaljše ponovne cenitve zapadlosti, dodeljene vlogam brez zapadlosti Za izračun kazalnikov merjenja obrestnega tveganja so vloge modelirane kot zaporedne obveznosti s fiksno obrestno mero s prvotno zapadlostjo 3 mesece. Najdaljša ponovna cenitev zapadlosti je torej 3 mesece, povprečno trajanje ponovne cenitve pa približno 1,5 meseca.	Člen 448(1), točka (g)

/ IRRBB1 – OBRESTNA TVEGANJA DEJAVNOSTI V NELASTNIŠKEM PORTFELJU

Nadzorniški šok scenariji (v tisoč EUR)		a	b	c	d
		Spremembe gospodarske vrednosti kapitala		Sprememba čistega obrestnega prihodka	
		31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
1	Vzporedni porast	(462.617)	(370.437)	24.116	38.391
2	Vzporedni padec	252.402	211.391	(50.475)	(76.781)
3	Strmejša krivulja	(864)	14.947		
4	Položnejša krivulja	(73.815)	(96.961)		
5	Kratkoročne mere navzgor	(212.455)	(204.491)		
6	Kratkoročne mere navzdol	111.306	112.232		

Zgornji izračuni temeljijo na standardnih predpostavkah, ki jih je EBA objavila v svojih smernicah o upravljanju obrestnega tveganja (Smernice o IRRBB). V skladu z metodologijo se pozitivni vplivi vsakega scenarija obrestnih mer upoštevajo s težo 50 %, negativni vplivi pa v višini 100 %.

Vpliv neugibnega gibanja obrestnih mer na skupno čisto obrestno maržo je nizek, skladno s previdnimi cilji upravljanja družbe. Posledično pa je vpliv pomemben na gospodarsko vrednost kapitala (EVE), kazalnik, ki po definiciji ne upošteva lastnih sredstev, za razliko od vsakodnevnega operativnega upravljanja obrestnega tveganja z usklajevanjem sredstev in obveznosti.

3.9 Likvidnostno tveganje

/ EU LIQA – UPRAVLJANJE LIKVIDNOSTNEGA TVEGANJA

Vrsta	Kvalitativne informacije
(a)	Strategije in postopki pri upravljanju likvidnostnega tveganja, vključno s politikami glede diverzifikacije virov in ročnosti načrtovanega financiranja Funkcija upravljanja likvidnostnega tveganja je odgovorna za zagotavljanje razumevanja, spremljanja in poročanja o likvidnostnem tveganju. ILAAP skupine Mobilize F.S. in povezane omejitve so namenjene: • zagotavljanju, da banka izpolnjuje svoj regulativni likvidnostni količnik z ustrezno varnostno rezervo; • zagotavljanju, da banka financira svoje poslovanje z raznolikimi viri financiranja; • zagotavljanju, da banka ohranja obveznosti z ustrezno ročnostjo za podporo svojemu poslovanju; • zagotavljanju, da je likvidnostna rezerva banke zadostna za soočanje z različnimi stresnimi scenariji ob predpostavki omejenega dostopa do tržnega financiranja in povečanega odtekanja vlog v določenem časovnem obdobju.
(b)	Struktura in organizacija funkcije upravljanja likvidnostnega tveganja (pooblastila, statut, druge ureditve) Upravljanje likvidnostnega tveganja v skupini Mobilize F.S. je v pristojnosti finančnega oddelka. Finančni oddelk predlaga likvidnostne kazalnike in povezane omejitve, ki jih pregleda direktor za obvladovanje tveganj (ORO) s svojo ekipo, potrdi jih finančni odbor skupine, pregleda odbor za tveganja, dokončno pa jih odobri upravni odbor. Notranje likvidnostne kazalnike izračunava finančna ekipa, regulativne likvidnostne količnike pa enota za regulativno poročanje. Te kazalnike nadzira enota za obvladovanje finančnih tveganj (del oddelka za obvladovanje tveganj), o njih mesečno poroča finančnemu odboru in četrtletno (takoj, če je presežen opozorilni prag) odboru za tveganja upravnega odbora.
(c)	Opis stopnje centralizacije upravljanja likvidnosti in interakcije med enotami skupine RCI Banque S.A. deluje kot centralna zakladnica za enote skupine, ki spadajo v »perimeter centraliziranega financiranja«, kamor sodijo večinoma evropske enote. Enote v tem okviru najemajo obveznosti, potrebne za podporo svojemu poslovanju, pri centralni zakladnici ali pa deponirajo svoj likvidnostni presežek. Likvidnostni položaj RCI Banque S.A. in centralno financiranih enot se upravlja kot enoten sklad. Med odvisnimi družbami ni posojanja ali zadolževanja. Druge enote se financirajo lokalno. Njihov likvidnostni položaj upravlja lokalni finančni direktorji pod operativnim nadzorom finančnega oddelka. Kazalnike, uporabljene za spremljanje likvidnosti, nadzira enota za obvladovanje tveganj. RCI Banque S.A. vsak mesec izvaja več scenarijev stresnega testiranja likvidnosti. Ti se lahko osredotočajo

Vrsta	Kvalitativne informacije
	bodisi na obseg centraliziranega refinanciranja, vključno s podporo lokalnim refinanciranim enotam, bodisi upoštevajo celoten konsolidiran obseg.
(d)	Obseg in narava sistemov poročanja in merjenja likvidnostnega tveganja. Sistem merjenja likvidnostnega tveganja skupine Mobilize F.S. temelji na dveh vrstah kazalnikov. Kazalniki kontinuitete poslovanja merijo čas, v katerem lahko banka podpira svoje poslovanje v različnih stresnih scenarijih, pri tem pa ohranja ustrezno ujemanje med ročnostjo sredstev in obveznosti. Kazalniki likvidnostne rezerve merijo zavarovane vire financiranja banke, ki se lahko uporabijo za uravnoteženje odlivov. Kazalniki likvidnostnega tveganja se izračunavajo na agregirani ravni za RCI Banque S.A. ter njene odvisne družbe in podružnice, vključene v »perimeter centraliziranega refinanciranja«, oziroma na samostojni ravni za »lokalno financirane enote«. Banka prav tako spremlja koncentracijo financiranja, obremenjenost sredstev ter regulativna količnika LCR in NSFR.
(e)	Politike zavarovanja in zmanjševanja likvidnostnega tveganja ter strategije in postopki za spremljanje stalne učinkovitosti zavarovanj in ukrepov za zmanjševanje tveganja. Glavne politike skupine Mobilize F.S. za zmanjševanje likvidnostnega tveganja uporabljajo statične in dinamične kazalnike. Statični likvidnostni položaj predstavlja razliko med preostalimi obveznostmi in preostalimi sredstvi v določenem časovnem obdobju. Ta mora biti vedno pozitiven, kar pomeni, da so trenutna sredstva v bilanci stanja financirana z obveznostmi z enako ali daljšo ročnostjo. Dinamični likvidnostni kazalniki merijo čas, v katerem bi banka preživel z uporabo svoje likvidnostne rezerve za uravnoteženje odlivov, ki nastanejo zaradi delnega ali popolnega neobnavljanja tržnega dolga oziroma povečanih odlivov iz vlog. Dinamični likvidnostni kazalniki so omejeni z naborom mejnih vrednosti in zgodnjimi opozorilnimi kazalniki.
(f)	Oris načrtov banke za izredno financiranje. Načrt za izredno financiranje likvidnosti skupine Mobilize F.S. je del njenega ILAAP. Vključuje načrte za izredno financiranje ter načrte za poslovno neprekinjenost. Načrt za izredno financiranje vključuje različne možnosti, ki jih je mogoče razdeliti v dve kategoriji: • monetizacija sestavin likvidnostne rezerve z uporabo zaveznih kreditnih linij, povečanjem financiranja pri centralni banki in prodajo finančnih sredstev; • pridobivanje likvidnosti iz alternativnih virov financiranja, kot so sekuritizacija novega portfelja ali povečanje obsega obstoječe sekuritizacije, najem sindiciranega bančnega posojila, izdaja dolžniških instrumentov, ki niso predvideni v načrtu financiranja, povečanje zbiranja vlog ali uvedba dejavnosti zbiranja vlog v novi državi v partnerstvu s fintech podjetjem za pospešitev vstopa na trg.
(g)	Pojasnilo uporabe stresnega testiranja. Kazalniki poslovne neprekinjenosti skupine Mobilize F.S. se izračunavajo v različnih stresnih scenarijih. Scenariji z največjo verjetnostjo so povezani z omejitvami. Te scenarije dopolnjuje obratni stresni test.
(h)	Izjava, ki jo je odobril organ upravljanja, o ustreznosti ureditev za upravljanje likvidnostnega tveganja v instituciji, s katero se zagotavlja, da so vzpostavljeni sistemi za upravljanje likvidnostnega tveganja ustrezni glede na profil in strategijo institucije. Upravni odbor skupine Mobilize F.S. je odobril okvir upravljanja likvidnostnega tveganja skupine in z njim povezane postopke. Meni, da spremljani kazalniki zagotavljajo dober pregled nad financiranjem banke in likvidnostnim tveganjem ter da so povezane omejitve

Vrsta	Kvalitativne informacije
(i)	Jedrnat izjava o likvidnostnem tveganju, ki jo je odobril organ upravljanja, jedrnato opisuje celotni profil likvidnostnega tveganja institucije, povezanega s poslovno strategijo. Ta izjava mora vključevati ključna razmerja in številke (razen tistih, ki so že zajeti v predlogi EU LIQ1 v okviru tega ITS), ki zunanjim deležnikom zagotavljajo celovit vpogled v upravljanje likvidnostnega tveganja institucije, vključno s tem, kako profil likvidnostnega tveganja institucije sovпада s toleranco do tveganja, ki jo je določil organ upravljanja. Ta razmerja lahko vključujejo: • omejitve koncentracije v bazenih zavarovanj in virih financiranja (tako glede produktov kot tudi nasprotnih strank); • prilagojena orodja za merjenje ali metrike, ki ocenjujejo strukturo bilance stanja banke ali napovedujejo denarne tokove in prihodnje likvidnostne pozicije ob upoštevanju zunajbilančnih tveganj, specifičnih za to banko; • likvidnostne izpostavljenosti in potrebe po financiranju na ravni posameznih pravnih oseb, tujih podružnic in odvisnih družb, ob upoštevanju pravnih, regulativnih in operativnih omejitev prenosljivosti likvidnosti; • postavke v bilanci stanja in zunajbilanci, razčlenjene po časovnih obdobjih zapadlosti, ter posledične likvidnostne vrzeli. konservativne in ustrezne glede na apetit po tveganju za likvidnostno tveganje. Upravljanje financiranja in likvidnostnega tveganja skupine Mobilize F.S. je opisano v postopkih ILAAP, ki jih pregleda odbor za tveganja in potrdi upravni odbor. ILAAP in povezane omejitve, umerjene glede na apetit po tveganju za likvidnostno tveganje, so namenjene • zagotavljanju, da banka izpolnjuje svoj regulativni likvidnostni količnik z ustrezno varnostno rezervo, • zagotavljanju, da banka financira svoje poslovanje z raznolikimi viri financiranja, • zagotavljanju, da banka ohranja obveznosti z ustrezno ročnostjo za podporo svojemu poslovanju ter • zagotavljanju, da je likvidnostna rezerva banke zadostna za soočanje z različnimi stresnimi scenariji (tržnimi in specifičnimi), ob predpostavki omejenega dostopa do tržnega financiranja in povečanega odtekanja vlog v določenem obdobju. Na dan 31. decembra 2025 so bili glavni viri financiranja skupine Mobilize F.S. vloge (48 %), obveznice (29 %), zavarovano financiranje (14 %) in posojila komercialnih bank (5 %). Skupina Mobilize Financial Services upravlja likvidnost na agregirani ravni za družbo RCI Banque S.A., ki deluje kot centralna zakladnica, ter za podružnice in odvisne družbe, vključene v obseg centraliziranega refinanciranja, ki zajema večino evropskih držav. Pri drugih subjektih se likvidnost upravlja posamično. V okviru centraliziranega refinanciranja likvidnostna rezerva v višini 11,1 milijarde EUR omogoča izpolnjevanje notranje pripravljenosti za sprejemanje tveganja z vidika neprekinjenega poslovanja, tudi v vseh scenarijih likvidnostnega stresa. V okviru centraliziranega refinanciranja likvidnostna rezerva v višini 11,1 milijarde EUR omogoča izpolnjevanje notranje pripravljenosti za sprejemanje tveganja z vidika poslovanja; na dan 31. decembra 2025 noben kazalnik neprekinjenega poslovanja lokalno financiranih subjektov ni presegel opozorilnega praga. Leta 2025 so obseg centraliziranega refinanciranja in lokalno financirani subjekti ohranili pozitivne likvidnostne vrzeli, kar odraža financiranje sredstev z obveznostmi z daljšo zapadlostjo. Banka ima trdno kombinacijo stabilnega financiranja, kar potrjuje NSFR v višini 123 % na dan 31. decembra 2025 in visoka rezerva HQLA, pri čemer je povprečni LCR v 12-mesečnem obdobju do 31. decembra 2025 znašal 387 %. Nizka stopnja obremenjenosti sredstev v višini 15 % zagotavlja fleksibilnost pri možnostih financiranja..

Regulativni količniki in bremena na sredstva

/ EU LIQB – O KVALITATIVNIH INFORMACIJAH O LCR, KI DOPOLNJUJEJO PREDLOGO EU LIQ1

Kvalitativne informacije

Pojasnila o glavnih dejavnikih rezultatov količnika LCR in Glej razdelek o količniku likvidnostne pokritosti (LCR) spodaj razvoju prispevka vhodnih podatkov k izračunu LCR skozi čas

Kvalitativne informacije

Pojasnila o spremembah količnika LCR skozi čas	Glej razdelek o količniku likvidnostne pokritosti (LCR) spodaj
Pojasnila o dejanski koncentraciji virov financiranja	Banka ima razpršeno strukturo financiranja, ki jo sestavljajo vloge, ki so na dan 31. 12. 2025 predstavljale 48 % finančne zadolženosti v primerjavi z 49 % na dan 31. 12. 2024, obveznice, ki so predstavljale 29 % v primerjavi z 29 %, zavarovano financiranje, ki je predstavljalo 14 % v primerjavi s 13 %, ter financiranje pri poslovnih bankah, ki je predstavljalo 5 % v primerjavi s 4 %. Viri financiranja ostajajo ustrezno uravnoteženi, z rahlo večjim deležem vlog, ki ostajajo cenejši vir financiranja od obveznic.
Visokolevelski opis sestave likvidnostne rezerve institucije.	V 12-mesečnem obdobju, ki se je končalo 31. decembra 2025, je likvidnostna rezerva skupine Mobilize F.S. v obliki visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) v povprečju znašala 5,3 milijarde EUR. Delež HQLA v EUR je znašal 84,5 % in je bil sestavljen predvsem iz vlog pri Evropski centralni banki. HQLA v GBP so predstavljala 13,4 % ter so obsegala vloge pri Bank of England in zakladne menice Združenega kraljestva.
Izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov in morebitni pozivi k zagotovitvi zavarovanja	RCI Banque S.A. za merjenje denarnih odlivov, povezanih s pozivi h kritju pri izvedenih finančnih instrumentih, uporablja pristop zgodovinskega pregleda (<i>Historical Look Back Approach – HLBA</i>). Izpostavljenosti RCI iz izvedenih finančnih instrumentov sestavljajo obrestne zamenjave, predvsem v EUR in GBP, ter devizne oziroma medvalutne zamenjave. Likvidnostna zahteva, povezana s temi posli z izvedenimi finančnimi instrumenti, je omejena in predstavlja nebitvene zneske, nižje od 100 milijonov EUR.
Valutno neskladje v LCR	HQLA v EUR in GBP predstavljajo 84,5 % oziroma 13,4 % skupnih HQLA, medtem ko je delež GBP v neto denarnih odlivih znašal 34,7 %. Ker je EUR valuta poročanja centralne zakladnice, skupina v tej valuti praviloma vzdržuje likvidnostno rezervo, ki presega raven, potrebno za izpolnjevanje zahteve LCR.
Drugi elementi v izračunu LCR, ki niso zajeti v predlogi za razkritje LCR, pa jih institucija šteje za pomembne za svoj likvidnostni profil	Ni relevantno.

Nadzor likvidnosti skupine je usmerjen tudi v izpolnjevanje regulativnih količnikov likvidnostne pokritosti (LCR) ter spremljanje bremen na sredstva (obremenjena in neobremenjena sredstva).

Količnik likvidnostne pokritosti (LCR)

Količnik likvidnostne pokritosti (LCR) določa minimalni standard za likvidnost bank. Njegov namen je zagotoviti, da ima banka ustrezno raven neobremenjenih visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA), ki jih je mogoče pretvoriti v denar za pokrivanje njenih likvidnostnih potreb v obdobju 30 koledarskih dni v stresnem scenariju. LCR je torej opredeljen kot razmerje med HQLA in neto denarnimi odlivi v naslednjih 30 dneh. Neto odlivi predstavljajo pričakovane odlive, zmanjšane za pričakovane prilive, oziroma 75 % pričakovanih odlivov, če je ta vrednost nižja.

Likvidnost skupine Mobilize F.S. upravlja finančni oddelek, ki centralizira financiranje za evropske enote in nadzoruje upravljanje bilance stanja za vse enote skupine po svetu.

Za vsako četrtletje tabela EU LIQ1 (glej spodaj) prikazuje povprečne vrednosti HQLA, prilivov in odlivov, izračunane kot preprosto povprečje stanj ob koncu meseca v dvanajstih mesecih pred koncem posameznega četrtletja.

Povprečni HQLA banke so v 12-mesečnem obdobju, ki se je končalo 31. decembra 2025, znašali 5.275 milijonov EUR. V 12-mesečnem obdobju, ki se je končalo 31. decembra 2024, so v povprečju znašali 6.467

milijonov EUR. Sestavljali so jih predvsem vloge pri Evropski centralni banki in Bank of England ter vrednostni papirji, ki so jih izdale države ali nadnacionalne institucije. Na dan 31. decembra 2025 je bilo povprečno trajanje portfelja obveznic krajše od enega leta.

V 12-mesečnem obdobju, ki se je končalo 31. decembra 2025, so HQLA v EUR v povprečju predstavljala 84,5 %, HQLA v GBP pa 13,4 % vseh HQLA. Delež HQLA v EUR se je zmanjšal glede na povprečji 12-mesečnega obdobja, ki se je končalo decembra 2024, ko sta deleža znašala 87,1 % za EUR in 11,3 % za GBP.

Prilivi skupine Mobilize F.S. izvirajo predvsem iz poslovnih in finančnih sredstev, odlivi pa so večinoma posledica odplačil dolga in dejavnika odtekanja vlog. Likvidnostna zahteva, povezana s poslovanjem z izvedenimi finančnimi instrumenti, je omejena in predstavlja nebstvene zneske.

Povprečni LCR v 12-mesečnem obdobju, ki se je zaključilo 31. decembra 2025, je znašal 387 %, v primerjavi s 550 % v povprečju v 12-mesečnem obdobju, ki se je zaključilo 31. decembra 2024.

/ EU LIQ1 – KVANTITATIVNE INFORMACIJE O LCR

V milijonih evrov		Skupna nevtežena vrednost (povprečje)				Skupna vtežena vrednost (povprečje)			
EU	Kvartal ki se konča	31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025
1a	na	a	b	c	d	e	f	g	h
EU	Število								
1b	podatkovnih točk, uporabljenih pri izračunu povprečij	12	12	12	12	12	12	12	12
	Visokokakovostna likvidna sredstva								
1	Skupna visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					5.275	5.914	6.243	6.560
	Gotovina – odtoki								
2	Vloge prebivalstva in vloge malih podjetij, od tega:	19.157	19.317	19.281	19.049	2.065	2.078	2.075	2.050
3	Stabilne vloge								
4	Manj stabilne vloge	19.137	19.303	19.266	19.033	2.045	2.064	2.060	2.033
5	Nezavarovano veleprodajno financiranje	1.160	1.212	1.191	1.274	961	1.011	966	1.020
6	Operativne vloge (vse nasprotne stranke) in vloge v mrežah združnih bank								
7	Neoperativne vloge (vse nasprotne stranke)	468	486	528	591	268	284	303	336
8	Nezavarovani dolg	692	726	663	684	692	726	663	684
9	Zavarovano veleprodajno financiranje								
10	Dodatne zahteve	770	769	771	773	408	400	391	384

V milijonih evrov		Skupna nevtežena vrednost (povprečje)				Skupna vtežena vrednost (povprečje)			
11	Odtoki, povezani z izpostavljenostmi iz izvedenih finančnih instrumentov in drugimi zahtevami glede zavarovanja	368	359	351	343	368	359	351	343
12	Odtoki, povezani z izgubo financiranja pri dolžniških produktih	3	5	2	2	3	5	2	2
13	Kreditne in likvidnostne linije	399	405	418	428	36	37	38	39
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	1.702	1.655	1.561	1.507	893	897	839	816
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	2.434	2.545	2.661	2.845	303	300	313	328
16	Skupni denarni odtoki					4.630	4.686	4.584	4.599
	Gotovina – prilivi								
17	Zavarovano posojanje (npr. povratni repo posli)								
18	Prilivi iz popolnoma delujočih izpostavljenosti	4.923	5.032	5.072	5.061	2.861	2.938	2.980	3.001
19	Drugi denarni prilivi	376	386	393	431	375	384	391	428
EU-19a	(Razlika med skupnimi vteženimi prilivi in skupnimi vteženimi odlivi iz poslov v tretjih državah, kjer obstajajo omejitve prenosa, ali ki so denominirani v nekonvertibilnih valutah)								
EU-19b	(Presežni prilivi iz povezane specializirane kreditne institucije)								
20	Skupni denarni prilivi	5.300	5.418	5.466	5.493	3.236	3.222	3.371	3.429
EU-20a	Popolnoma izvzeti prilivi								
EU-20b	Prilivi, za katere velja omejitev 90 %								
EU-20c	Prilivi, za katere velja omejitev 75 %	5.300	5.418	5.466	5.493	3.236	3.222	3.371	3.429

V milijonih evrov		Skupna nevtežena vrednost (povprečje)		Skupna vtežena vrednost (povprečje)	
	Skupno prilagojena vrednost				
21	Likvidnostna rezerva	5.275	5.914	6.234	6.560
22	Skupni neto denarni odlivi	1.417	1.424	1.345	1.302
23	Količnik likvidnostne pokritosti	387%	441%	500%	529%

Neto stabilno financirno razmerje (NSFR)

NSFR je enoletni likvidnostni količnik. Predstavlja okvir za omejevanje zapadlosti, ki jih banke pretvarjajo, saj zahteva, da so stabilna sredstva financirana z najmanjšo količino stabilnih obveznosti. Zahteve po stabilnem financiranju in razpoložljivo stabilno financiranje se izračunajo tako, da se sredstva, obveznosti in zunajbilančne izpostavljenosti pomnožijo s koeficienti, ki odražajo njihovo preostalo zapadlost in značilnosti stabilnosti.

NSFR skupine je konec decembra 2025 znašal 123 % v primerjavi s 126 % konec decembra 2024. Ta raven je bistveno višja od regulativnega minimuma in odraža konservativno politiko upravljanja likvidnostnega tveganja.

/ EU LIQ2 : NETO STABILNO FINANCIRNO RAZMERJE

V milijonih evrov			Neutežena vrednost po preostali dospelosti				Utežena vrednost
			Brez dospelosti	< 6 mesecev	6 mesecev do < 1 leta	> 1 leto	
			a	b	c	d	e
	Razpoložljivi elementi stabilnega financiranja (ASF)						
1	Kapitalski elementi in instrumenti	7.190				1.303	8.492
2	Lastna sredstva	7.190				1.303	8.492
3	Drugi kapitalski instrumenti						
4	Vloge prebivalstva			21.975	3.524	4.430	27.379
5	Stabilne vloge						
6	Manj stabilne vloge			21.975	3.524	4.430	27.379
7	Veleprodajno financiranje:			7.428	3.597	20.149	22.101
8	Operativne vloge						
9	Drugo veleprodajno financiranje			7.428	3.597	20.149	22.101
10	Medsebojne obveznosti						
11	Druge obveznosti:	118		1.931	280	1.698	1.838
12	Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov v okviru NSFR	118					
13	Vse druge obveznosti in kapitalski instrumenti, ki niso vključeni v zgornje kategorije			1.931	280	1.698	1.838
14	Skupna razpoložljiva stabilna sredstva (ASF)	7.308		31.334	7.401	27.578	59.810
	Zahtevani elementi stabilnega financiranja (RSF)						
15	Skupna visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)						300

EU-15a	Sredstva, obremenjena s preostalo zapadlostjo enega leta ali več v kritnem skladu				
16	Vloge pri drugih finančnih institucijah za operativne namene				
17	Izpolnjujoča posojila in vrednostni papirji:	21.893	12.109	28.811	42.647
18	Izpolnjujoči posli financiranja vrednostnih papirjev s finančnimi strankami, zavarovani s sredstvi HQLA 1. ravni, za katere velja odbitek 0 %				
19	Izpolnjujoči posli financiranja vrednostnih papirjev s finančnimi strankami, zavarovani z drugimi sredstvi, ter posojila in terjatve do finančnih institucij	1.717	15	184	263
20	Izpolnjujoča posojila nefinančnim podjetjem, posojila prebivalstvu in malim podjetjem ter posojila državam in javnim sektorjem (PSE), od tega:	20.148	12.109	28.444	42.081
21	Z utežjo tveganja manjšo ali enako 35 % v skladu s standardiziranim pristopom iz Basla II za kreditno tveganje				
22	Izpolnjujoče stanovanjske hipoteke, od tega:				
23	Z utežjo tveganja manjšo ali enako 35 % v skladu s standardiziranim pristopom iz Basla II za kreditno tveganje				
24	Druga posojila in vrednostni papirji, ki niso v zamudi in ne izpolnjujejo pogojev za HQLA, vključno z javno kotirajočimi delnicami in produkti trgovskega financiranja v bilanci stanja	28	14	183	204
25	Medsebojna sredstva				
26	Druga sredstva:	2.253	195	4.844	6.009
27	Trgovsko blago v fizični obliki				
28	Sredstva, dana kot začetna kritja za izvedene pogodbe in prispevki v sklade za neplačila pri centralnih nasprotnih strankah (CCP)				
29	Sredstva v okviru NSFR iz izvedenih finančnih instrumentov				
30	Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov v okviru NSFR pred odbitkom objavljenega variacijskega kritja	240			12
31	Vsa druga sredstva, ki niso vključena v zgornje kategorije	2.013	147	4.844	5.997
32	Zunajbilančne postavke	2.428	147	197	142
33	Skupni RSF	26.874	12.480	33.851	48.798
34	Neto stabilno financirno razmerje (%)				123%

(Ne)obremenjena sredstva

/ EU AE4 – SPREMLJEVALNE NARATIVNE INFORMACIJE

Kvalitativne informacije – prosti format

Splošne narativne informacije o obremenjenosti sredstev	Glej razdelek (Ne)obremenjena sredstva spodaj
Narativne informacije o vplivu poslovnega modela na obremenjenost sredstev in pomenu obremenjenosti za poslovni model institucije, ki uporabnikom zagotavljajo kontekst razkritij, zahtevanih v predlogah EU AE1 in EU AE2.	Glej razdelek (Ne)obremenjena sredstva spodaj

Sredstvo velja za »obremenjeno«, če služi kot zavarovanje ali se uporablja za sekuritizacijo, kolateralizacijo ali izboljšanje transakcije, od katere ga ni mogoče ločiti. Nasprotno pa »neobremenjeno« sredstvo ni predmet nobene pravne, regulativne ali pogodbene omejitve, ki bi omejevala zmožnost institucije, da z njim prosto razpolaga.

Primeri pogodb, ki ustrezajo definiciji obremenjenih sredstev, so:

- sredstva, prodana sekuritizacijskim družbam, kadar teh sredstev podjetje ni prenehalo pripoznavati. Sredstva, ki so osnova za lastno naročene sekuritizacije, se ne štejejo za obremenjena, razen če se vrednostni papirji uporabljajo kot zavarovanje ali za kakršnokoli drugo obliko jamstva (npr. financiranje v okviru poslovanja s centralno banko);
- kolateral, namenjen zmanjšanju tveganja nasprotne stranke pri izvedenih finančnih instrumentih, registriranih v klirinški hiši ali bilateralno dogovorjenih;
- zavarovano financiranje.

Razkritja o obremenjenih in neobremenjenih sredstvih v naslednjih treh tabelah so izračunana v skladu z uredbo 2021/637. Poročane številke predstavljajo mediane četrtletnih podatkov na tekoči osnovi v zadnjih dvanajstih mesecih. V obdobju do 31. decembra 2025 je mediani znesek obremenjenih sredstev v obliki prenosov na sekuritizacijsko družbo ali danih jamstev znašal 11.000 milijonov EUR, kar predstavlja 15,2 % vseh sredstev.

/ AE1 – OBREMENJENA IN NEOBREMENJENA SREDSTVA

		Knjigovodska vrednost obremenjenih sredstev			Poštena vrednost obremenjenih sredstev			Knjigovodska vrednost neobremenjenih sredstev			Poštena vrednost neobremenjenih sredstev		
		od tega nominalno upravičena sredstva EHQLA in HQLA			od tega nominalno upravičena sredstva EHQLA in HQLA			od tega nominalno upravičena sredstva EHQLA in HQLA			od tega nominalno upravičena sredstva EHQLA in HQLA		
V milijonih evrov		010	030	040	050	060	080	090	100				
010	Sredstva razkrivajoče institucije	11.000				61.459	4.656						
030	Kapitalski instrumenti	43		43		2		2					
040	Dolžniški vrednostni papirji					234	170	234	170				
050	od tega: kritne obveznice												
060	od tega: sekuritizacije												
070	od tega: izdani s strani splošnih vladnih organov					60	33	60	33				
080	od tega: izdani s strani finančnih družb					77	75	77	75				
090	od tega: izdani s strani nefinančnih družb												
120	Druga sredstva	10.957				61.265	4.486						

*Mediana zneskov ob koncu vsakega četrtletja.

/ EU AE2 – PREJETO ZAVAROVANJE IN IZDANI LASTNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI

	PV od obremenjenih		PV od zavarovanja	
	Prejeta zavarovanja ali izdani lastni dolžniški vrednostni papirji	od tega nominalno upravičena EHQLA in HQLA	Prejeta ali izdani lastni dolžniški vrednostni papirji, razpoložljivi za obremenitev	od tega nominalno upravičena EHQLA in HQLA
V milijonih evrov	010	030	040	060
130 Zavarovanja, prejeta s strani razkrivajoče institucije			853	
140 Posojila na vpogled			813	
150 Kapitalski instrumenti				
160 Dolžniški vrednostni papirji				
170 ● od tega: kritne obveznice				
180 ● od tega: sekuritizacije				
190 ● od tega: izdani s strani splošnih vladnih organov				
200 ● od tega: izdani s strani finančnih družb				
210 ● od tega: izdani s strani nefinančnih družb				
220 Posojila in terjatve, razen posojil na vpogled				
230 Druga prejeta zavarovanja			32	
240 Izdani lastni dolžniški vrednostni papirji, razen lastnih kritnih obveznic ali sekuritizacij				
241 Izdane lastne kritne obveznice in sekuritizacije, ki še niso zastavljene				
250 Skupna sredstva, prejeta zavarovanja in izdani lastni dolžniški vrednostni papirji	11.000			

*Zavarovanja, prikazana kot »na vpogled«, saj se lahko jamstvo uveljavi takoj po neplačilu.

*Mediana zneskov ob koncu vsakega četrtertletja

/ EU AE3 – VIRI OBREMENITVE

		Ustrezne obveznosti, pogojne obveznosti ali posojeni vrednostni papirji	Sredstva, prejeta zavarovanja in izdani lastni dolžniški vrednostni papirji, razen kritnih obveznic in sekuritizacij, obremenjeni
V milijonih evrov		010	030
010	Knjigovodska vrednost izbranih finančnih obveznosti	7.674	11.000

*Prikazani zneski so mediane vrednosti ob koncu vsakega četrtertletja.

3.10 Operativna tveganja in tveganja neskladnosti

/ EU ORA – KVALITATIVNE INFORMACIJE O OPERATIVNEM TVEGANJU

Pravna podlaga	Vrsta	Kvalitativne informacije
Točka (a), (b), (c) in (d) Člena (a) 435(1) CRR	(a)	Razkritje ciljev in politik upravljanja tveganj • Strategije in postopki: 3.2.1 Politika upravljanja tveganj – Okvir apetita po tveganjih • Struktura in organizacija funkcije upravljanja tveganj za operativno tveganje: 3.2.2 Organizacija nadzora tveganj • Merjenje in nadzor tveganj: 3.10.2 Merjenje operativnih tveganj in proces

Pravna podlaga	Vrsta	Kvalitativne informacije	
			spremljanja ter 3.10.3 Izpostavljenost tveganju in izračun ● Poročanje o operativnih tveganjih: 3.10.2 Merjenje operativnih tveganj in proces spremljanja ● Politike za zavarovanje in zmanjševanje operativnega tveganja: 3.10.4 Zavarovanje operativnih tveganj
Člen 446 CRR	(b)	Razkritje pristopov za ocenjevanje minimalnih kapitalskih zahtev	Del 10-3 Izpostavljenost tveganju in izračun Del 1-1 Izpostavljenost po razredih izpostavljenosti
Člen 446 CRR	(c)	Opis uporabljenega pristopa metodologije AMA (če je primerno)	N/A
Člen 454 CRR	(d)	Razkritje uporabe zavarovanja za zmanjševanje tveganj v okviru naprednega merilnega pristopa (AMA), če je primerno	N/A

3.10.1 Upravljanje operativnega tveganja in tveganja neizpolnjevanja predpisov

Skupina Mobilize F.S. je izpostavljena tveganjem izgube, ki izhajajo bodisi iz zunanjih dogodkov bodisi iz pomanjkljivosti in pomanjkanja v njenih notranjih procesih, zaposlenih ali sistemih. Operativna tveganja, katerim je skupina Mobilize F.S. izpostavljena, vključujejo med drugim tudi tveganja, povezana z dogodki, ki so zelo malo verjetni, a imajo velik vpliv, kot je tveganje prekinitev poslovanja zaradi nedostopnosti prostorov, zaposlenih ali informacijskih sistemov.

Glavna operativna tveganja so prekinitev poslovanja, morebitne izgube ali škoda, povezana z IT-sistemi – tehnološko infrastrukturo ali uporabo tehnologije –, notranje in zunanje goljufije, škoda za ugled, neustrezni človeški viri, napačno upravljanje pokojninskih shem ter nabava in zunanje izvajanje.

Glavna tveganja neizpolnjevanja predpisov so povezana z neuspehom pri varstvu osebnih podatkov ter neupoštevanjem:

- predpisov o bančnih in finančnih transakcijah;
- predpisov in standardov na področju prava, davkov in računovodstva;
- zakonov o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma;
- zakonov proti korupciji in neetičnemu ravnanju;
- regulativnega okvira glede sanacije in reševanja bank (BRRD).

Opredeljenih je sedem skupin operativnih tveganj in tveganj neizpolnjevanja predpisov: pravna in pogodbeno tveganja, tveganja neustreznega ravnanja, davčna tveganja, tveganja povezana s pranjem denarja in financiranjem terorizma, IT-tveganja, tveganja povezana z varstvom osebnih podatkov in tveganja ugleda.

Pravna in pogodbeno tveganja

Dejavniki tveganja

Na dejavnost skupine Mobilize F.S. lahko vplivajo spremembe zakonodaje, ki vplivajo na trženje kreditov in zavarovanj na prodajnem mestu, pa tudi spremembe regulativnih zahtev, ki urejajo bančništvo in

zavarovalništvo. Poleg tega lahko napačna razlaga zakona ali kakršnokoli neprimerno vedenje zaposlenih ali zastopnikov vpliva na poslovanje skupine.

Načela in procesi upravljanja

Skupina Mobilize F.S. izvaja pravne analize novih produktov, ki jih trži, in redno spremlja predpise, ki jo zavezujejo, da zagotovi skladnost z njimi. Skupina je uvedla tudi sistem notranjih kontrol, ki je zasnovan zlasti za zagotavljanje skladnosti transakcij, ki jih izvajajo zaposleni in zastopniki.

Tveganje neustreznega ravnanja

Dejavniki tveganja

Vsako neprimerno vedenje zaposlenih ali zastopnikov, ki sodelujejo pri distribuciji produktov in storitev in je škodljivo za stranke, lahko vpliva na poslovanje skupine Mobilize F.S.

Načela in sistemi upravljanja

Skupina Mobilize F.S. izvaja pravne analize produktov, ki jih distribuira, in redno spremlja predpise, ki jo zavezujejo, da zagotovi skladnost z njimi. Skupina prav tako zagotavlja, da njeni produkti in poslovne prakse niso v nasprotju z interesi strank. Nazadnje je skupina vzpostavila tudi sistem notranjih kontrol, namenjen zagotavljanju skladnosti transakcij, ki jih izvajajo zaposleni in zastopniki.

Davčna tveganja

Dejavniki tveganja

Zaradi mednarodne izpostavljenosti je skupina Mobilize F.S. podvržena številnim nacionalnim davčnim zakonodajam, ki so lahko predmet sprememb in negotovosti pri razlagi, kar lahko vpliva na njeno poslovanje, finančni položaj in dobiček.

Načela in procesi upravljanja

Skupina Mobilize F.S. je uvedla sistem spremljanja, zasnovan za evidentiranje in obravnavo vseh davčnih vprašanj, ki nanjo vplivajo.

Vsak davčni spor, s katerim se lahko skupina sooči zaradi davčnih inšpekcij, se natančno spremlja, in kjer je primerno, se oblikujejo rezervacije za pokritje ocenjenega tveganja.

Tveganja povezana s pranjem denarja in financiranjem terorizma

Dejavniki tveganja

V okviru poslovanja je skupina Mobilize F.S. izpostavljena tveganjem, povezanim s pranjem denarja in financiranjem terorizma. V ta namen je skupina podvržena mednarodnim, evropskim in francoskim predpisom glede preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma. Ti predpisi lahko povzročijo kazenske in disciplinske sankcije.

Načela in sistemi upravljanja

Skupina Mobilize F.S. je uvedla skupinsko politiko, določeno v splošnem postopku in poslovnih postopkih podjetja, ki so preneseni v entitete skupine. Kazalniki stopnje skladnosti s sistemom upravljanja tveganj AML/CFT se uporabljajo in spremljajo v vseh entitetah, nad katerimi ima RCI Banque S.A. dejanski nadzor.

IT-tveganja

Dejavniki tveganja

Dejavnost skupine Mobilize F.S. je deloma odvisna od uporabnosti njenih IT-sistemov. Oddelek za informacijske sisteme skupine z upravljanjem, varnostno politiko, tehnično arhitekturo in procesi, vključno z upravljanjem tveganj, prispeva k boju proti grožnjam (kibernetski kriminal, goljufije ...), da bi zmanjšal tveganja, povezana z IT (varnostni incident, zaustavitev sistemov, izguba ali slaba kakovost podatkov itd.).

Načela in procesi upravljanja

Nadzor tveganj IS v skupini Mobilize F.S. upošteva dobro upravljanje in nadzor nad glavnimi potencialnimi tveganji IS: upravljanje, kontinuiteta poslovanja, IT-varnost, upravljanje sprememb in operacij, integriteta podatkov in obdelava podatkov.

Ta tveganja se upravljajo in nadzorujejo zlasti z:

- vključitvijo upravljanja IT-tveganj v celoten sistem upravljanja tveganj Mobilize F.S. na vseh ravneh podjetja, v skladu z najboljšimi praksami in smernicami EBA ter ACPR, ter novo evropsko uredbo DORA o digitalni operativni odpornosti finančnih institucij;
- stopnjo zaščite IT-sistema v celotni skupini;
- vsakodnevnim nadzorom, spremljanjem in upravljanjem skupinske »Politike upravljanja informacij«;
- ozaveščevalnimi pobudami in usposabljanjem o digitalni varnosti in operativni odpornosti za vse zaposlene (e-učenje, obvestila itd.);
- dejavnostmi, podporo in preverjanjem oddelka RCI za IT-tveganja, standarde, skladnost in varnost, ki temeljijo na mreži varnostnih uradnikov IT v vsaki hčerinski družbi DSI in mreži notranjih revizorjev;
- skupinsko politiko IT-varnosti, ki vključuje regulativne zahteve (bančništvo, GDPR/osebni podatki itd.), celovit pristop k upravljanju in stalno prilagajanje IT-varnosti;
- politiko najzahtevnejših testov vdorov in nadzora, ki pokrivajo tako zunanja tveganja (npr. spletne strani, mobilne aplikacije) kot notranja tveganja;
- načrtom za obnovo po nesrečah in rednim testiranjem tega načrta, vključno z obravnavo kibernetских tveganj in kriznim upravljanjem (nujni načrt in načrt kontinuitete poslovanja);
- napravo ter izvajanjem in usposabljanjem o tveganjih IS in procesih za korespondente metod, poslovne linije in IT-upravljavce, ki so razporejeni po celotni skupini in prispevajo k nadzoru učinkovitosti in skladnosti IT-procesov in sistemov;
- skupinskim procesom za upravljanje in registracijo zunanjih storitev in vseh povezanih IT-storitev in dobaviteljev, vključno z različnimi dimenzijami, povezanimi s temi tveganji (upravljanje, varnost itd.);
- popolnim sistemom nadzora procesov IS, ki pokriva vsa tveganja IS za celoten obseg IS RCI (notranje in zunanje izvajanje);
- stalnim krepitevami robustnosti, med drugim na podlagi regulativnega in tehnološkega spremljanja.

Poudarek na IT-varnosti

Mobilize F.S. izvaja varnostno politiko IS skupine Renault, pri čemer upošteva posebne zahteve svojega bančnega poslovanja in daje poseben poudarek upravljanju dostopa do svojih aplikacij, zaščiti osebnih in občutljivih podatkov ter kontinuiteti poslovanja. Vzpostavljena je posebna varnostna organizacija (vključno z SOC – centrom za varnostne operacije ...) in številna varnostna orodja, ki zagotavljajo stalno spremljanje ter se krepijo in utrjujejo, ko se tveganja razvijajo (npr. spremljanje omrežja in aplikacij,

preprečevanje uhajanja podatkov, nadzor oblaka in interneta itd.), na primer z razvojem CTI (Cyber-Threat Intelligence).

Kot del nujnega načrta in načrta kontinuitete poslovanja skupine Mobilize F.S. so operativni načrti za obnovo IS poslovanja na voljo za vse njene aplikacije. Testirani so najmanj enkrat letno.

Ti načrti so del procesa kriznega upravljanja skupine Mobilize F.S., ki zagotavlja usklajevanje z različnimi poslovnimi linijami (vključno z IS), hčerinskimi družbami in podružnicami, partnerji Mobilize F.S. in regulatorji (ACPR/ECB, CNIL itd.).

Uporabniki informacijskega sistema so pogodbeno zavezani k spoštovanju pravil uporabe IT-orodja. Skupina zagotavlja enako raven zaščite pri razvoju novih poslovnih linij (električna vozila, širitev na nova ozemlja ali hčerinske družbe ...).

Gostovanje večine IT-operacij skupine v podatkovnem centru »C2« (glavni) in podatkovnem centru »C3« (rezervni) omogoča zagotavljanje najvišje ravni zaščite in razpoložljivosti za naše sisteme in aplikacije. Zahteva po rezervnih lokacijah in skladnosti s pravili velja tudi za gostovanje v oblaku.

Zahteve in nadzori glede varnosti se upravljajo tako za interne kot zunanje informacijske sisteme, od razpisov do pogodb in skozi celoten življenjski cikel aplikacij in sistemov.

Tveganja povezana z varstvom osebnih podatkov

Dejavniki tveganja

Splošna uredba EU o varstvu podatkov (GDPR), ki je začela veljati 25. maja 2018, velja za RCI Banque S.A. Od takrat je veliko držav uvedlo podobne predpise o varstvu osebnih podatkov. Neskladnost bi lahko imela resne posledice za poslovanje in ugled skupine.

Načela in sistemi upravljanja

Pooblaščenec za varstvo podatkov (DPO) je odgovoren za zagotavljanje upravljanja in izvajanja vseh ukrepov, potrebnih za skladnost s temi predpisi, da se zagotovi varstvo podatkov strank in zaposlenih v celotni skupini.

Tveganja, povezana z varstvom osebnih podatkov, se upravljajo zlasti z izvajanjem politike obdelave osebnih podatkov, spremljanjem vseh obdelav podatkov že od faze zasnove, uvedbo ustreznih organizacijskih in tehničnih sredstev ter rednim ozaveščanjem zaposlenih o tej problematiki.

Tveganja ugleda

Dejavniki tveganja

Skupina Mobilize Financial Services je izpostavljena tveganju poslabšanja zaznavanja pri strankah, nasprotnih strankah, vlagateljih ali nadzornikih, kar bi lahko negativno vplivalo na skupino.

Načela in procesi upravljanja

Skupina Mobilize Financial Services je uvedla korporativno upravljanje, ki zagotavlja učinkovito upravljanje tveganj skladnosti. Z razvojem in analizo kazalnikov spremljanje tega tveganja banki omogoča, da kjer je potrebno, sprejme korektivne ukrepe.

3.10.2 Merjenje operativnih tveganj in postopek spremljanja

Posebni lokalni in skupinski odbori, zlasti odbori za notranji nadzor skupine, vključno z Odborom za operativna tveganja ter Odborom za etiko in skladnost, se sestajajo vsako četrletje in spremljajo spremembe v kartiranju in njegovi oceni, kazalnike, opozorila in povezane akcijske načrte.

3.10.3 Izpostavljenost tveganju in izračun zahtev

Izračun kapitalske zahteve temelji na prilagojeni povprečni komponenti poslovnega kazalnika (Business Indicator Component – BIC) v skladu s 313. členom CRR.

Poslovni kazalnik je sestavljen iz treh glavnih komponent:

- komponente IDLC – »obresti, najemi in dividende« (Interest, Leases and Dividends);
- komponente SC – »storitve« (Services);
- komponente FC – »finančna« (Financial).

/ EU OR1 – LASTNE KAPITALSKE ZAHTEVE ZA OPERATIVNA TVEGANJA IN Z NJIMI POVEZANE TVEGANE IZPOSTAVLJENOSTI

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
v EUR	T	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	T-7	T-8	T-9	Desetletno povprečje
Z uporabo praga 20.000 EUR											
1	Skupni znesek izgub iz operativnega tveganja, zmanjšan za izterjave (brez izključitev)										
	288,799,797	5,201,820	1,176,224	2,607,997	553,668	3,288,644	14,020,405	694,917	1,654,849	10,931,244	32,892,957
2	Skupno število izgub iz operativnega tveganja										
	20	14	16	10	7	15	8	5	14	15	12.4
3	Skupni znesek izključenih izgub iz operativnega tveganjaoperational risk losses										
4	Skupno število izključenih dogodkov operativnega tveganja										
5	Skupni znesek izgub iz operativnega tveganja, zmanjšan za izterjave in izključene izgube										
Z uporabo praga 100.000 EUR											
6	Skupni znesek izgub iz operativnega tveganja, zmanjšan za izterjave (brez izključitev)										
	288,264,881	4,938,283	663,000	2,353,290	307,472	2,863,233	13,885,905	562,500	1,313,218	10,504,739	32,565,652
7	Skupno število izgub iz operativnega tveganja										
	10	8	2	3	2	7	5	2	5	5	4.9

8	Skupni znesek izključenih izgub iz operativnega tveganja	
9	Skupno število izključenih dogodkov operativnega tveganja	
10	Skupni znesek izgub iz operativnega tveganja, zmanjšan za izterjave in izključene izgube	
Podrobnosti izračuna kapitala za operativno tveganje		
11	Ni relevantno	
12	Ni relevantno	
13	Ni relevantno	

/ EU OR2 – POSLOVNI KAZALNIK, KOMPONENTE IN PODOMPONENTE

BI in njegove podkomponente v milijonih EUR		T	T-1	T-2	Povprečna vrednost
		a	b	c	d
1	Komponenta obresti, najemov in dividend (ILDC)				1,549
EU 1	ILDC, povezana s posamezno institucijo/konsolidirano skupino (brez subjektov, obravnavanih v skladu s členom 314(2a), in/ali poslovnih področij, obravnavanih v skladu s členom 314(2b), kjer je ustrezno)				1,549
1a	Prihodki od obresti in najemov	5,240	4,975	4,204	4,806
1b	Odhodki za obresti in najeme	(3,548)	(3,392)	(2,772)	(3,238)
1c	Skupna sredstva / komponenta sredstev	72,408	71,302	65,171	69,627
1d	Prihodki od dividend / komponenta dividend	2	0	0	1
2	Komponenta storitev (SC)				1,228
2a	Prihodki od opravnin in provizij	1,040	993	972	1,001
2b	Odhodki za opravnine in provizije	(558)	(469)	(432)	(486)
2c	Drugi poslovni prihodki	68	87	75	77
2d	Drugi poslovni odhodki	(245)	(253)	(183)	(227)
3	Finančna komponenta (FC)				84
3a	Čisti dobiček ali izguba, ki se nanaša na trgovalno knjigo (TB)	(9)	42	(115)	(27)
3b	Čisti dobiček ali izguba, ki se nanaša na bančno knjigo (BB)	22	(58)	6	(10)
EU 3c	Pristop, uporabljen za določitev meje med trgovalno in bančno knjigo (PBA ali računovodski pristop)				Računovodski pristop
4	Poslovni kazalnik (BI)				2,861
5	Komponenta poslovnega kazalnika (BIC)				399
Razkritje o BI:					
6a	BI pred izključitvijo odprodanih dejavnosti				2,861
6b	Zmanjšanje BI zaradi izključenih odprodanih dejavnosti				
EU 6c	Vpliv združitve/pridobitev na BI				28

/ EU OR3 – KAPITALSKE ZAHTEVE ZA OPERATIVNO TVEGANJE IN ZNESKI TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI

v milijonih EUR		a
1	Komponenta poslovnega kazalnika (BIC)	399
EU1	Kapitalske zahteve po alternativnem standardiziranem pristopu (ASA) v skladu s členom 314(4)	
3	Minimalne zahtevane kapitalske zahteve za operativno tveganje (OROF)	399
4	Zneski izpostavljenosti operativnemu tveganju (REA)	4,990

3.10.4 Zavarovanje operativnih tveganj

Škoda na premoženju in prekinitev poslovanja

Francoska in britanska podjetja skupine Mobilize F.S. so vključena v svetovni program zavarovanja premoženja/prekinitev poslovanja, ki ga je sklenila družba Renault s.a.s.

Od leta 2023 so vse hčerinske družbe MFS v državah, kjer je prisoten Renault, vključene v skupinski program: prekinitev poslovanja zaradi materialne škode.

Odškodninska odgovornost do tretjih oseb

Operativna odgovornost (odgovornost podjetja za škodo, povzročeno tretji osebi pri opravljanju poslovanja, kjerkoli, zaradi krivde zavarovane osebe, zaposlenih, stavb in opreme, ki se uporablja pri poslovanju) francoskih hčerinskih družb je od januarja 2010 zajeta v svetovnem programu skupine Renault.

Le odgovornost do tretjih oseb po dobavi in/ali odgovornost za napake in opustitve (škoda ali izguba zaradi napačnega upravljanja ali neizpolnjevanja pogodbene obveznosti do tretjih oseb), specifična za poslovna področja skupine Mobilize F.S., je še vedno zajeta s pogodbami, specifičnimi za skupino:

- Enotna pogodba krije odgovornost do tretjih oseb po dobavi in/ali odgovornost za napake in opustitve hčerinskih družb Diac S.A. in Diac Location S.A., zlasti v zvezi s storitvami dolgoročnega najema in upravljanja voznih parkov.
- Enotna pogodba zavaruje hčerinske družbe Diac S.A. in Diac Location S.A. pred finančnimi posledicami kakršnekoli odgovornosti do tretjih oseb, ki bi jo lahko imeli kot lastniki ali najemodajalci motornih vozil in opreme, na podlagi dejavnosti, zajetih s to pogodbo, in sicer nakup na kredit, finančni leasing z možnostjo odkupa in dolgoročni leasing, pri čemer gre za drugo-nivojsko zavarovanje, ki se sproži, če zavarovanje najemnika odpove.
- Na področju posredovanja v zavarovanju imajo RCI Banque S.A. ter hčerinski družbi Diac S.A. in Diac Location S.A. sklenjene posebne pogodbe o odgovornosti za napake in opustitve skupaj s finančnim jamstvom, v skladu s členi L.512-6, L.512-7, R.512-14 in A.512-4 zavarovalnega zakonika, ki izhajajo iz prenosa evropskih direktiv o prodaji zavarovanj.

Za tuje hčerinske družbe in podružnice RCI Banque S.A. se pogodbe o operativni odgovornosti in odgovornosti za napake in opustitve, vključno z odgovornostjo za napake in opustitve zavarovalnih posrednikov, sklepajo z lokalnimi zavarovalnicami v skladu z lokalnimi predpisi, ki izhajajo iz prenosa evropske direktive z dne 9. decembra 2002 za evropske države ali enakovrednih predpisov za države zunaj EU. Oddelek za zavarovanja nadzoruje skladnost programov s politikami skupine.

Od 1. januarja 2015 je za skupino Mobilize F.S. sklenjen program zavarovanja poklicne odgovornosti, ki dopolnjuje lokalne police (z izjemo določenih skupnih podjetij).

V okviru tega programa zavarovalnica krije stroške finančnih posledic (stroški civilne obrambe) vseh zahtevkov, vloženih s strani tretjih oseb na podlagi malomarnosti, storjene izključno v okviru zavarovanih dejavnosti, kot je opisano spodaj, ki vključujejo odgovornost za napake in opustitve enega ali več zavarovanih subjektov (hčerinskih družb skupine Mobilize F.S.).

Program pokriva naslednji dve področji:

- T. i. "regulirane" dejavnosti (za katere je zavarovanje odgovornosti za napake in opustitve zakonska obveznost): dejavnosti posredovanja v zavarovanju in, za določene države, bančne operacije, opredeljene kot »dejavnost, ki obsega predstavitev, ponujanje ali pomoč pri sklepanju zavarovalnih pogodb, oziroma bančnih poslov ali plačilnih storitev, ali izvajanje del in zagotavljanje nasvetov pred njihovo izvedbo«.
- T. i. "neregulirane" dejavnosti (za katere predpisi ne zahtevajo zavarovanja odgovornosti za napake in opustitve): dejavnosti v bančnem, borznem, finančnem, nepremičninskem, zavarovalnem in pozavarovalnem sektorju.

Kibernetsko zavarovanje

Od 1. januarja 2018 ima Renault SAS sklenjeno polico kibernetskega zavarovanja zase in za svoje hčerinske družbe.

3.11 Tveganja povezana z ESG (okoljska, socialna in upravljavska tveganja)

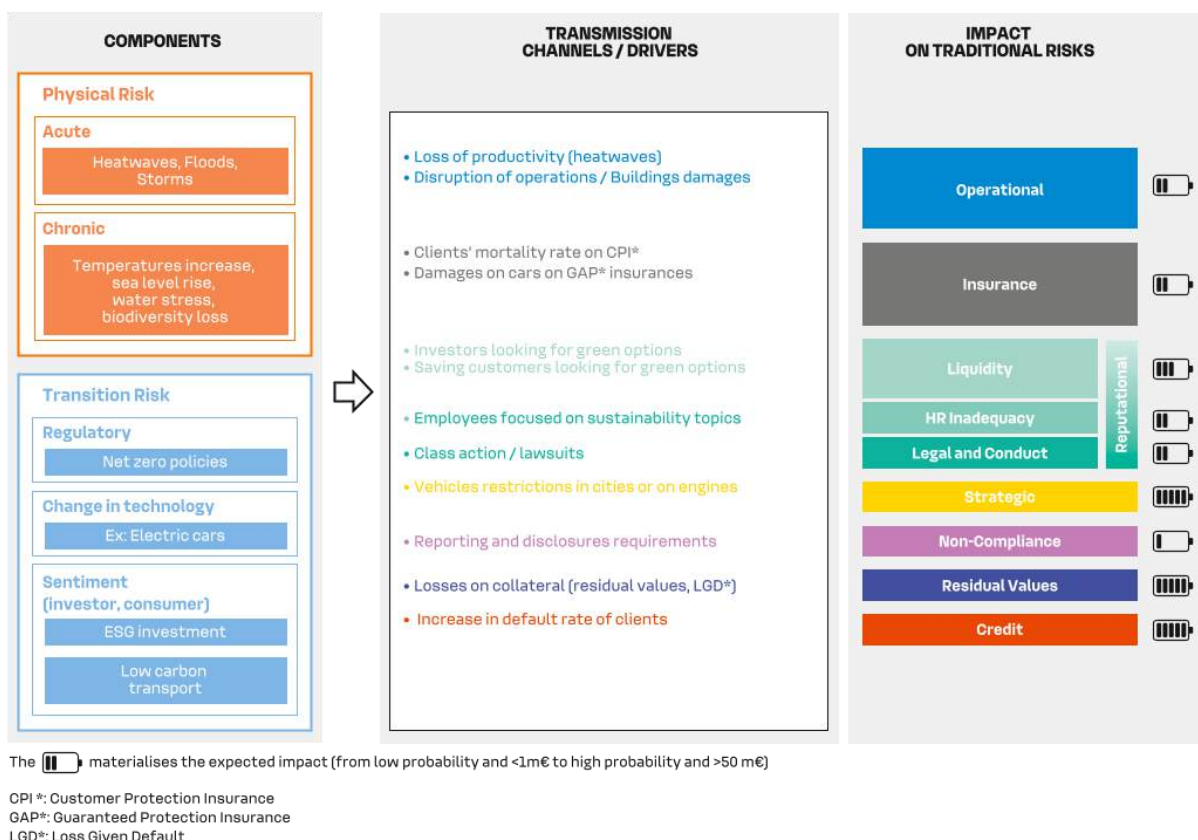
Okoljska, družbena in upravljavska (ESG) tveganja ustrezajo učinkom, ki jih lahko povzročijo podnebni in okoljski dogodki, družbene in družbene spremembe ter pomanjkljivosti upravljanja pri delovanju in vodenju dejavnosti skupine, pa tudi za nasprotno stranke skupine Mobilize F.S. ESG tveganja so dejavniki, ki lahko povečajo določene tradicionalne kategorije tveganj, zlasti: kreditna in nasprotna tveganja, tveganja preostale vrednosti, likvidnostna tveganja, strateška tveganja, operativna tveganja in tveganja neizpolnjevanja predpisov.

ESG tveganja bodo zato verjetno vplivala na poslovanje, poslovni rezultat, finančni položaj in ugled skupine Mobilize F.S. tako neposredno prek njenega poslovanja kot posredno prek njenih nasprotnih strank (na primer lahko vplivajo na njihovo stopnjo neplačil).

Kartiranje podnebnih in okoljskih tveganj, da bi prepoznali pričakovane vplive fizičnih in prehodnih tveganj, je bilo vzpostavljeno in okrepljeno z:

- a. analizo bistvenosti za opredelitev pogostosti in potencialnega vpliva podnebnih in okoljskih tveganj na celotno poslovanje in kategorije tveganj skupine Mobilize F.S., pred in po omilitvenih ukrepih;
- b. kvantitativnimi študijami in analizami občutljivosti, specifičnimi za določene dejavnosti in/ali portfelje.

/ KARTIRANJE TVEGANJ, POVEZANIH S PODNEBJEM IN OKOLJEM



Analiza bistvenosti in kvantitativne študije vodijo do naslednjih ugotovitev:

Vpliv na strateške cilje je lahko močan, glede na zelo velike vloške za proizvajalce avtomobilov, ki se morajo odzivati na hitro spreminjajoče se predpise, zlasti glede ravni emisij vozil, ob hkratnem soočanju z razvijajočo se infrastrukturo in vstopom novih igralcev. Te preobrazbe pomenijo priložnosti za skupino Mobilize F.S., saj so finančne rešitve in storitve še posebej potrebne za podporo pri sprejemanju elektrificiranih vozil.

Vpliv na kreditno tveganje se zaznava kot pomemben na srednji in dolgi rok, četudi ostaja precej omejen na kratek rok, glede na razporeditev posojil po sektorjih dejavnosti v portfelju korporativnega financiranja. Skupina Mobilize F.S. ima malo prisotnosti v sektorjih z visokim prehodnim tveganjem, kar zadeva fizično tveganje pa lokacija strank skupine Mobilize F.S. ne kaže pretirane geografske koncentracije.

Vpliv na preostale vrednosti vozil je prav tako pomembno vprašanje, saj lahko predpisi in tehnologije pospešijo amortizacijo določenih modelov; skupina Mobilize F.S. je imela ob koncu leta 2022 omejeno izpostavljenost temu tveganju, vendar strategija skupine predvideva povečanje te izpostavljenosti v prihodnjih letih.

Okvir za sprejemanje tveganj (RAF) vključuje štiri kazalnike, ki jih četrtletno spremlja Odbor za tveganja upravnega odbora skupine Mobilize F.S.:

- (1) zmanjšanje financiranih emisij CO₂;
- (2) ESG-ocena skupine Mobilize F.S. glede na nefinančno bonitetno agencijo;
- (3) stopnja prodora skupine Mobilize F.S. na področju prodaje električnih vozil v primerjavi s stopnjo prodora drugih vrst vozil;

(4) število komercialnih ponudb, specifičnih za električna vozila.

Dva od teh kazalnikov (št. 3 in 4) se spremljata po blagovni znamki, tipologiji strank in državi. Leta 2023 so bili uvedeni v hčerinskih družbah skupine Mobilize F.S.

Kazalnik 3 je bil uveden za merjenje učinkovitosti ponudb, specifičnih za električna vozila (kazalnik 4). Uporablja se za spodbujanje hčerinskih družb k ukvarjanju s podnebnimi vprašanji. Je tudi del ciljev, določenih v okviru sheme spremenljivega nagrajevanja za vse vodilne v skupini Mobilize F.S. Ta spodbuda se lahko razvija z uvedbo novih ključnih kazalnikov uspešnosti (KPI).

Ključna orodja skupine Mobilize F.S. za prepoznavanje, merjenje in upravljanje podnebnih in okoljskih (C&E) tveganj so navedena spodaj in podrobneje predstavljena v odgovorih (n) in (o) v Tabeli 1 – Kvalitativne informacije o okoljskih tveganjih.

- Kredit:
 - kvantitativne in občutljivostne analize posameznih portfeljev in podjetij, vključno z MSP,
 - vključitev meril C&E v postopek odobravanja za (i) trgovce in (ii) podjetja;
- Likvidnost: izdaja zelenih obveznic, povezanih s financiranjem električnih vozil;
- Trg: vključitev meril C&E v naložbeno politiko (upravljanje rezerv likvidnosti);
- Operativno: analiza vpliva fizičnih tveganj C&E na poslovne lokacije;
- Strateško:
 - spremljanje kazalnikov (stopnja prodora in donosnost financiranja električnih vozil),
 - analiza vpliva območij z nizkimi emisijami v Evropi,
 - oblikovanje cen: s ponudbo rednih cenovnih spodbud skupina Mobilize F.S. spodbuja svoje stranke k prehodu na električna vozila, da bi pospešila njihov prehodni napor.

Od leta 2022 je skupina Mobilize F.S. uvedla projekt za ocenjevanje financiranih emisij vozil v portfelju, za vse vrste strank, najprej na sedmih glavnih trgih, nato pa leta 2023 na vseh geografskih območjih, kjer je skupina prisotna:

- vozila z nizkimi emisijami (baterijska električna vozila in priključni hibridi) predstavljajo 9,2 % vseh aktivnih pogodb;
- emisije toplogrednih plinov v povprečju znašajo 177,8 gCO₂/km (od vira do uporabe), kar je zmanjšanje za -2,7 % v primerjavi z decembrom 2022. Definicije, uporabljene predpostavke in metodološke spremembe so podrobno opisane v opombi, ki spremlja kvantitativne modele.

Predloga 3 o merilih usklajenosti portfelja, v primerjavi s scenarijem IEA neto ničelnih emisij do leta 2050, predstavlja enake kazalnike, omejene na obseg nefinančnih korporativnih strank.

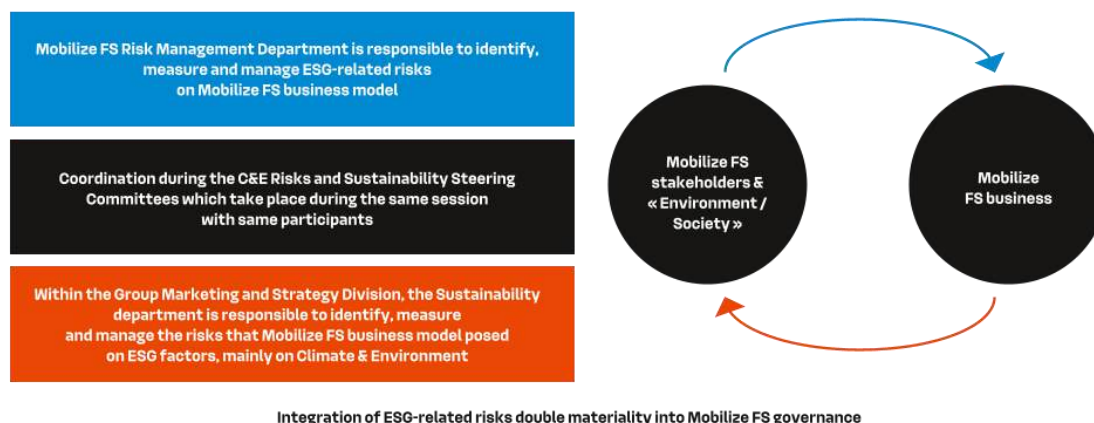
Upravljanje podnebnih in okoljskih tveganj temelji na posebni organizaciji:

- oddelek za upravljanje tveganj, z oddelkom za podnebna in okoljska tveganja, razvija globalen pogled na ta tveganja in njihov vpliv na različna tveganja skupine: strateška, finančna ali operativna;
- oddelek za trajnost v okviru oddelka za trženje in strategijo skupine ima nalogo razviti ESG-strategijo skupine Mobilize F.S. in v povezavi z oddelkom za strategijo zagotoviti njeno vključitev v globalno strategijo skupine Renault.

Od leta 2021 upravljanje podnebnih in okoljskih tveganj temelji na posebnem odboru, ki združuje vse oddelke skupine.

Upravni odbor potrjuje strategijo trajnosti in načrt zmanjšanja emisij toplogrednih plinov. Ima potrebne kompetence, bodisi prek posebnih strokovnih znanj svojih članov bodisi prek periodičnih usposabljanj, da presoja upoštevanje podnebnih in okoljskih vprašanj ter dosežene rezultate.

Upravljanje skupine Mobilize F.S. tako omogoča vključitev dvojne bistvenosti, kot je predstavljeno v spodnjem diagramu.



Skupina Mobilize F.S. ima trdno upravljanje pri upoštevanju etičnih pravil in skladnosti preko preprečevanja pranja denarja, upravljanja nasprotja interesov in profesionalnih mehanizmov za prijavo nepravilnosti. Preprečevanje notranjih socialnih tveganj je prav tako predmet posebnega mehanizma, ki ga vodi oddelek za človeške vire skupine s podporo ekipe za trajnost. Vzpostavljenih je bilo več usposabljanj in dogodkov za ozaveščanje, spremljajo pa se tudi specifični kazalniki uspešnosti.

Integracija ESG-tveganj v strategijo, upravljanje in upravljanje tveganj skupine Mobilize F.S. je podrobno predstavljena v spodnjih tabelah.

/ TABELA 1 – KVALITATIVNE INFORMACIJE O OKOLJSKEM TVEGANJU V SKLADU S 449A CRR

Poslovna strategija in procesi	
(a) Poslovna strategija institucije za vključevanje okoljskih dejavnikov in tveganj ob upoštevanju vpliva okoljskih dejavnikov in tveganj na poslovno okolje institucije, poslovni model, strategijo in finančno načrtovanje	Skupina Mobilize F.S. ponuja finančne rešitve za vozila, ki izpolnjujejo vse strožje okoljske kriterije. Skupina ne financira projektov podjetij, ki delujejo v sektorjih z visoko izpostavljenostjo podnebnim in okoljskim tveganjem. Tako je strategija skupine Mobilize F.S. usklajena z ekosistemom, ki sta ga razvili skupini Renault in Nissan okoli električnih vozil. Skupina Mobilize F.S. je razvila vrsto storitev, ki olajšajo sprejemanje električnih vozil, kot so (i) možnost, da ima kupec električnega vozila nekaj tednov na leto vozilo z motorjem na notranje zgorevanje, (ii) dostop do polnilnih postaj v Franciji preko kreditne kartice in po vsej Evropi preko polnilne kartice, (iii) nakup domače polnilne postaje in financiranje njene namestitve ali (iv) naročniška storitev za uporabo vozila, ki omogoča stranki, da nekaj mesecev preizkusi električno vozilo. V okviru svoje zavezanosti novi obliki mobilnosti, ki bolj upošteva njen ekološki odtis, skupina Mobilize F.S. podpira električno mobilnost s sodelovanjem pri financiranju infrastrukture. Poleg tega skupina razvija celovito ponudbo storitev, namenjenih poenostavitvi in izboljšanju izkušnje uporabnikov električnih vozil z vključevanjem dopolnilnih storitev, ki jih razvija enota Mobilize Beyond Automotive, kot so rezervacija parkirnih mest, opremljenih s polnilnimi postajami, optimizirano načrtovanje poti glede na doseg vozila, upravljanje plačil ter posodobljene informacije o stanju infrastrukture in njeni razpoložljivosti. V fazi, ko električna vozila še vedno predstavljajo manjšinski delež prodaje, se skupina opira na na splošno privlačnejše oblikovanje cen. Kar zadeva svojo strategijo refinanciranja, skupina Mobilize F.S. diverzificira svoje vire likvidnosti z zelenimi obveznicami in zelenimi vlogami, podprtimi s financiranjem elektrificiranih vozil, s čimer zagotavlja transparentnost informacij za privabljanje novih vlagateljev.

	Skupina Mobilize F.S. nenehno spremlja predpise, da ostane obveščena in predvidi regulativne spremembe, tako bančne kot javne politike, povezane s transportom ali avtomobilskim sektorjem, ki bi lahko pomenile prehodno okoljsko tveganje za njen poslovni model. Razprave potekajo s skupinami Renault v okviru namenskih odborov, v katerih sodeluje skupina Mobilize F.S., kar omogoča boljše predvidevanje učinkov regulativnih sprememb ali njihovo spremljanje. V tem kontekstu sta pridobitev in financiranje vozil povezana z regulativnimi omejitvami glede dostopa do določenih geografskih območij (zlasti urbanih). Skupina Mobilize F.S. spremlja in ocenjuje morebitne vplive razvoja območij z nizkimi emisijami (LEZ) v Evropi v svojih glavnih državah poslovanja. Ti razvojni procesi predstavljajo pomembno strateško vprašanje za dejavnosti skupine Mobilize F.S. Leta 2023 je skupina Mobilize F.S. uvedla orodje za izračun emisij ogljika za celotno vrednostno verigo. Rezultati, ugotovljeni glede lastnih emisij skupine (Scope 1, Scope 2 in navzgor Scope 3), so nam omogočili opredelitev akcijskega načrta, ki prispeva k doseganju ciljev ogljične nevtralnosti. Postopek nabave skupine Mobilize F.S. vključuje ESG vprašalnik za dobavitelje in upošteva ESG merila v postopku izbire dobaviteljev. Nazadnje je bila vzpostavljena listina o odgovornem nakupu, ki vključuje podnebne in okoljske teme. S podpisom listine se dobavitelji skupine Mobilize F.S. zavezujejo, da bodo spoštovali predpise o varstvu okolja, ponujali učinkovite rešitve za okolje, kadar je to mogoče, uporabljali najboljše okoljske prakse svoje dejavnosti, optimizirali porabo virov in si prizadevali zmanjšati onesnaževanje, ki ga povzročajo njihove dejavnosti.
(b) Cilji, tarče in omejitve za ocenjevanje in obravnavo okoljskega tveganja na kratek, srednji in dolgi rok ter ocenjevanje uspešnosti glede na te cilje, tarče in omejitve, vključno z usmerjenimi informacijami pri oblikovanju poslovne strategije in procesov	Skupina Mobilize F.S. spremlja svojo izpostavljenost gospodarskim sektorjem in dejavnostim, ki niso usklajene z bančno ESG-strategijo in/ali bi lahko vplivale na njeno kreditno in ugledno tveganje. V ta namen skupina Mobilize F.S. izvaja sektorsko spremljanje izpostavljenosti, pri čemer upošteva ESG dejavnike. Glede na trenutno razporeditev sredstev po sektorjih dejavnosti na tej stopnji ni bilo ocenjene potrebe po uvedbi omejitev ali pragov za te kazalnike.
(c) Trenutne naložbene dejavnosti in (prihodnje) naložbene tarče v zvezi z okoljskimi cilji ter dejavnostmi, usklajenimi z evropsko taksonomijo	S svojimi finančnimi dejavnostmi za električna ali hibridna vozila in polnilne postaje skupina Mobilize F.S. prispeva k prehodu na razogljičeno mobilnost in tako sodeluje pri cilju ublažitve podnebnih sprememb. Skupina Mobilize F.S. prispeva k podaljšanju življenjskega cikla vozil s ponujanjem financiranja rabljenih vozil s storitvami in zavezami za odkup (ponudba za drugo in tretje življenje), pri čemer se opira na orodja za preprodajo in strokovno znanje pri ocenjevanju preostalih vrednosti. Skupina Mobilize F.S. je izvedla predhodno študijo o izpostavljenosti svojih poslovnih stavb (pisarn in podatkovnih centrov) podnebnim in okoljskim nevarnostim. Več lokacij je bilo opredeljenih kot potencialno tveganih, zato bi se lahko izvedle poglobljene dopolnilne študije za razumevanje izzivov prilagajanja podnebnim in okoljskim spremembam.
(d) Politike in postopki v zvezi z neposredno in posredno vključenostjo pri novih ali obstoječih nasprotnih strankah glede njihovih strategij za omilitev in zmanjšanje okoljskih tveganj	Od leta 2022 je skupina Mobilize F.S. razvila svoj pristop za analizo okoljskih politik svojih korporativnih strank, prisotnih v sektorjih z visokimi podnebnimi in okoljskimi tveganji. Ta analiza trenutno temelji na podatkih, ki jih objavijo iste nasprotnne stranke, ter na njihovih ESG-ocenah, ki jih pripravijo nefinančne bonitetne agencije, kjer obstajajo. Pri strankah – trgovcih z avtomobili: A. Skupina Mobilize F.S. vsako leto, ob pregledu finančnih omejitev, preveri, da so financirana sredstva strank-trgovcev zavarovana proti fizičnim tveganjem; B. Skupina Mobilize F.S. je v okviru postopka »Poznaj svojo stranko« (KYC) vzpostavila izmenjavo informacij o fizičnih podnebnih in okoljskih nevarnostih, ki jih te stranke utrpijo, zlasti glede vplivov podnebnih dogodkov na zaloge, prodajne salone ali dejavnost nasploh. Z zagotavljanjem ciljno usmerjenih ponudb skupina Mobilize F.S. spodbuja svoje stranke k prehodu na električna vozila, da bi pospešila njihov prehodni napor. Pri »korporativnih« strankah: V okviru postopka sprejemanja podjetij s prihodki 50 milijonov EUR ali več je skupina Mobilize F.S. vzpostavila ESG-merila na podlagi NACE-kod sektorjev nasprotnih strank,

s čimer je mogoče prepoznati sektorje, najbolj izpostavljene podnebnim in okoljskim tveganjem.

Ta ocena sektorske izpostavljenosti temelji na ESG-študiji bonitetne agencije, ki uporablja 5 kategorij, ocenjenih od »nizka« do »zelo visoka«:

- ogljični prehod;
- fizična podnebna tveganja;
- upravljanje vodnih virov;
- odpadki in onesnaževanje;
- naravni kapital (okoljski vplivi).

Ta ocena vodi do dveh rezultatov: enega za prehodno tveganje in drugega za fizična tveganja.

Za nasprotno stranke iz sektorjev, opredeljenih kot najbolj izpostavljeni pri enem od obeh rezultatov, je v postopku sprejemanja zahtevana ESG-analiza. Ta analiza vključuje upoštevanje ESG-ocene, ESG-politik in ciljev, ki jih določijo nasprotno stranke itd.

Z zagotavljanjem ciljno usmerjenih ponudb skupina Mobilize F.S. spodbuja svoje stranke k prehodu na električna vozila, da bi pospešila njihove prehodne napore.

Upravljanje

- (e) Odgovornosti upravljalškega organa za določitev okvira tveganj, nadzor in upravljanje izvajanja ciljev, strategije in politik v okviru upravljanja okoljskih tveganj, ki zajema ustrezne prenosne kanale
- Člani izvršnega odbora in upravnega odbora skupine Mobilize F.S. so bili usposobljeni o trenutnih in potencialnih podnebnih in okoljskih tveganjih (C&E) znotraj skupine. Kar zadeva splošni okvir upravljanja skupine Mobilize F.S.:
- A. oddelek za upravljanje tveganj je odgovoren za prepoznavanje, merjenje in upravljanje podnebnih in okoljskih tveganj, ki vplivajo na njen poslovni model;
- B. ekipa za trajnostni razvoj znotraj oddelka za trženje in strategijo skupine Mobilize F.S. je odgovorna za prepoznavanje, merjenje in upravljanje vplivov, ki jih ima poslovni model skupine Mobilize F.S. na podnebne in okoljske elemente.
- Kar zadeva operativno upravljanje projektov C&E, so odgovornosti razdeljene med več oddelkov oziroma divizij: tveganja, trajnost, trženje, notranji nadzor in kredit so pogosto vključeni.
- Usmerjevalni odbor za C&E-tveganja, ki vključuje vse člane izvršnega odbora, je sistematično obveščen o napredku akcijskih načrtov, povezanih s C&E-tveganji, zagotavlja skladnost s kazalniki tveganj in zagotavlja vključevanje C&E-tveganj v operativne procese.
- Leta 2022 je odbor za tveganja upravnega odbora odobril vključitev 4 kazalnikov C&E v okvir za sprejemanje tveganj (RAF) skupine Mobilize F.S., skupaj z njihovimi mejami in opozorilnimi pragovi.
- Leta 2023 je odbor za tveganja upravnega odbora odobril razogljichevalno pot skupine Mobilize F.S., upravni odbor pa je odobril okoljsko strategijo, vključno z vzvodi za zmanjšanje financiranih emisij CO₂.
- Leta 2024 je odbor za tveganja upravnega odbora odobril manjše spremembe pragov v okviru za sprejemanje tveganj. Upravni odbor je odobril novo ESG-strategijo.
- (f) Vključevanje kratkoročnih, srednjeročnih in dolgoročnih učinkov okoljskih dejavnikov in tveganj s strani upravljalškega organa ter organizacijska struktura znotraj poslovnih linij in funkcij notranjega nadzora
- Okvir za sprejemanje tveganj (RAF) skupine Mobilize F.S. vsebuje en kazalnik glede zmanjšanja financiranih emisij toplogrednih plinov (GHG). Skupina Mobilize F.S. se je zavezala k doseganju cilja neto ničelnih emisij do leta 2050, v skladu s cilji skupine Renault. Pot razogljichenja za zmanjšanje financiranih emisij (spodnji tok, Scope 3) do leta 2030, vključno z vmesnimi cilji, je upravni odbor odobril leta 2023. Skupina Mobilize F.S. bo merila vsa odstopanja pri zmanjševanju emisij v primerjavi z zastavljenimi ambicijami.
- Zmanjšanje financiranih emisij je samo po sebi povezano z drugim ciljem, prav tako vključenim v RAF, in sicer s stopnjo udeležbe skupine pri električnih vozilih v primerjavi z vozili z motorjem na notranje zgorevanje. Ta cilj omogoča spremljanje komercialne uspešnosti električnih vozil.
- Tri obrambne linije (LoD) skupine Mobilize F.S. sodelujejo pri upravljanju podnebnih in okoljskih (C&E) tveganj. Odgovornosti so bile jasno opredeljene in razdeljene med različne oddelke, vključno z nosilci tveganj, notranjim nadzorom in notranjo revizijo.
- Oddelek za notranjo revizijo je konec leta 2022 izvedel začetni neodvisni pregled upravljanja in okvira za upravljanje C&E-tveganj. Nov pregled je bil izveden leta 2024, kar je privedlo do izvajanja nekaterih korektivnih ukrepov.
- (g) Vključitev ukrepov za upravljanje okoljskih dejavnikov in tveganj v
- Vloge odborov skupine Mobilize F.S. pri upravljanju podnebnih in okoljskih (C&E) dejavnikov in tveganj so bile opredeljene, prav tako pa tudi razmerja med različnimi

Poslovna strategija in procesi		
	notranje ureditve upravljanja, vključno z vlogo odborov, razdelitvijo nalog in odgovornosti ter povratno zanko od upravljanja tveganj do upravljalškega organa, ki zajema ustrezne prenosne kanale	odbori. Usmerjevalni odbor za C&E-tveganja se sestaja ob istem času kot Odbor za trajnost, kar omogoča, da se z istimi udeleženci obravnava dvojna bistvenost teh vprašanj. Teme o C&E-tveganjih se prav tako predstavljajo v vednost ali v potrditev Odboru za tveganja upravnega odbora. Tri obrambne linije (LoD) skupine Mobilize F.S. sodelujejo pri upravljanju C&E-tveganj. Odgovornosti so bile jasno opredeljene in razdeljene med različne oddelke, vključno z nosilci tveganj, oddelkom za nadzor tveganj, notranjim nadzorom in notranjo revizijo. Skupina Mobilize F.S. je začela usposabljanje svoje zaposlene z delavnicami »Climate Fresk« in bo to usposabljanje razširila na vse države (https://fresqueduclimat.org/). Leta 2023 je bilo 7 zaposlenih usposobljenih za »facilitatorje delavnic o podnebj« in tako izvajajo to usposabljanje v različnih državah (Združeno kraljestvo, Francija, Italija in Nizozemska). Leta 2025 je bilo 227 zaposlenih ozaveščenih o podnebnih vprašanjih prek delavnice Climate Fresk.
(h)	Poročilne linije in pogostost poročanja v zvezi z okoljskim tveganjem	Štirje kazalniki RAF so vključeni v preglednico tveganj in se četrtno predstavljajo Odboru za tveganja upravnega odbora. Isti kazalniki se prav tako predstavljajo Usmerjevalnemu odboru za C&E-tveganja, skupaj z dodatnimi analizami. Uspešnost skupine Mobilize F.S. na področju električnih vozil (stopnja udeležbe) se predstavlja izvršnemu odboru najmanj četrtno. Skupina Mobilize F.S. je razvila ESG-preglednico za notranje poročanje, ki vsebuje več ESG ključnih kazalnikov uspešnosti (KPI).
(i)	Usklajenost politike prejemkov s cilji institucije, povezanimi z okoljskimi tveganji	Leta 2023 je skupina Mobilize F.S. v sistem variabilnih prejemkov za vodstvene delavce, vključno s člani izvršnega odbora na sedežu in v lokalnih subjektih, uvedla KPI, povezan s podnebnim in okoljskim prehodom. Leta 2024 je bil razširjen na vse vodstvene delavce. Ta kazalnik je stopnja penetracije skupine Mobilize F.S. pri prodaji električnih vozil v primerjavi s stopnjo penetracije pri drugih vrstah vozil. Njegov namen je meriti uspešnost skupine pri podpori prehodu na električno mobilnost in s tem zmanjševanju emisij v avtomobilskem sektorju.
Upravljanje tveganj		
(j)	Vključitev kratkoročnih, srednjeročnih in dolgoročnih učinkov okoljskih dejavnikov in tveganj v okvir tveganj	Oddelek za tveganja skupine Mobilize F.S. je izvedel analizo pomembnosti vplivov fizičnih podnebnih tveganj in tveganj prehoda na »klasična« bančna tveganja – kreditno, tržno, operativno, strateško (vključno z zavarovalnim), tveganje neskladnosti, likvidnostno tveganje itd. – kratkoročno, srednjeročno in dolgoročno. Ta analiza se bo posodabljala vsako leto. Okvir pripravljenosti za sprejemanje tveganj (RAF) skupine Mobilize F.S. vključuje štiri kazalnike C&E. Trije kazalniki trenutno temeljijo na letni dejavnosti, četrti kazalnik C&E, ki temelji na zmanjševanju financiranih emisij toplogrednih plinov, pa omogoča projekcijo dejavnosti in njenih sprememb do leta 2035, torej v desetletnem časovnem obdobju.
(k)	Opredelitve, metodologije in mednarodni standardi, na katerih temelji okvir za upravljanje okoljskih tveganj	Skupina Mobilize F.S. uporablja opredelitve fizičnih in prehodnih podnebnih in okoljskih (C&E) tveganj, ki jih je pripravila ECB. Zaradi ocenjene bistvenosti C&E-tveganj so bila ta opredeljena kot kritična tveganja s strani skupine Mobilize F.S. in se spremljajo na ravni upravnega odbora. Skupina Mobilize F.S. je upoštevala rezultate podnebnih stresnih testov ECB iz leta 2022 in stresnih testov ACPR iz leta 2020. Poleg tega se makroekonomski podatki IMF in Svetovne banke uporabljajo v stresnih testih in kvantitativnih študijah skupine Mobilize F.S. Nadalje se scenariji iz mreže NGFS (Network for Greening the Financial System) uporabljajo za stresno testiranje portfeljev za posamezne stranke v petih glavnih državah poslovanja skupine Mobilize F.S. Nazadnje je skupina razvila tudi svoje metodologije, navedene spodaj in podrobneje predstavljene v vprašanju (n): ● kvalitativna analiza tveganj: (A); ● kvantitativne analize: (B) (B bis) (G); ● analize občutljivosti, na primer za kreditna tveganja: (C) (D) (E) (F) (H) (H bis); ● sektorska ocena C&E-tveganj v skladu z notranjo metodologijo, ki temelji na sektorskih študijah: (D).
(l)	Postopki za prepoznavanje, merjenje in spremljanje dejavnosti in izpostavljenosti (ter zavarovanj, kjer je to ustrezno), občutljivih na okoljska	Skupina je izvedla analizo bistvenosti podnebnih tveganj za vsa bančna tveganja (A) z intervjuvanjem upravljalcev tveganj. Poleg tega so bile izvedene različne kvantitativne in občutljivostne analize kreditnih tveganj (B) (B bis) (C) (D) (E), tržnih tveganj (F), strateških tveganj (G) in operativnih tveganj (H) (H bis).

Poslovna strategija in procesi

tveganja, ki zajemajo ustrezne prenosne kanale	Te dopolnilne študije so pomagale podpreti kvalitativno analizo bistvenosti, prepoznati in natančneje izmeriti različne dejavnosti in portfelje, izpostavljene fizičnim in prehodnim podnebnim tveganjem. Metodologije analiz (A) do (H bis) so podrobno opisane v odgovoru (n). Tako je skupina Mobilize F.S. glede kreditnih tveganj izvedla: A. pri maloprodajnem portfelju: zgodovinsko analizo vpliva fizičnih C&E-tveganj na stopnjo neplačil (B) in drugo kvantitativno analizo vpliva fizičnih in prehodnih C&E-tveganj z uporabo scenarijev NGFS do leta 2050 (C); B. pri korporativnem portfelju, vključno z MSP: analizo občutljivosti na fizična in prehodna C&E-tveganja z uporabo scenarijev ECB 2022 in ACPR 2020 ter z uporabo C&E-ocen, ki jih zagotavlja nefinančna bonitetna agencija (D). Ta ista analiza je omogočila tudi preučitev sektorske koncentracije C&E-tveganja; C. pri unovčevanju zavarovanj: študija občutljivosti je ocenila C&E-tveganje razvrednotenja financiranih sredstev (E). Te analize so razlikovale med fizičnimi in prehodnimi C&E-tveganji, metodologije pa so podrobno opisane v odgovoru (n) spodaj. Poleg tega je skupina Mobilize F.S. vključila upoštevanje okoljskih politik analiziranih podjetij in ESG-ocen Sustainability v svojo politiko sprejemanja korporativnih strank v postopku KYC. Te informacije so vključene v odločitveno drevo, ki se uporablja za to skupino strank. Kar zadeva tržna tveganja, omejena na upravljanje rezerve likvidnosti, je bila izvedena študija občutljivosti z določitvijo stresa, enakovrednega podnebni ali okoljski krizi, ki se je uporabil na korporativne in državne izdajatelje, imetnike ob koncu leta (F). Skupina Mobilize F.S. je uvedla spremljanje C&E-ocene korporativnih izdajateljev na podlagi zunanjih podatkov z nezavezujočimi cilji za nakup njihovih vrednostnih papirjev. Smernice za upravljanje rezerve likvidnosti glede C&E-informacij, poleg tradicionalnih informacij, so naslednje: (i) prednost pri nakupu imajo tisti z najvišjimi C&E-ocenami, (ii) določen je koncentracijski limit povprečnih C&E-ocen, (iii) tisti s slabimi C&E-ocenami so izključeni iz nakupov in (iv) določen je tudi limit za tiste brez C&E-ocene. Kar zadeva strateška tveganja, je skupina Mobilize F.S. izvedla študijo o vplivu območij z nizkimi emisijami (G), osredotočeno na pet glavnih držav poslovanja skupine v Evropi. Kar zadeva operativna tveganja, sta dve dopolnilni študiji prepoznali operativne lokacije skupine Mobilize F.S., izpostavljene fizičnim C&E-tveganjem v 36 državah poslovanja (H), ter operativne lokacije in njihove rezervne lokacije, ki so posebej izpostavljene poplavam v šestih glavnih državah poslovanja (H bis). V okviru postopka upravljanja integritete tretjih oseb (TIM), zlasti za korporativne stranke, partnerje in dobavitelje, skupina Mobilize F.S. uporablja zunanjo orodje za analizo skladnosti (rešitev Moody's Compliance Catalyst), ki omogoča dostop do zbirk podatkov LexisNexis in Orbis o: (i) vseh okoljskih obsodbah nasprotne stranke in (ii) negativnih medijskih poročilih, ki lahko obravnavajo okoljska vprašanja.
(m) Dejavnosti, zaveze in izpostavljenosti, ki prispevajo k omilitvi okoljskih tveganj	Omilitve C&E-tveganj na kreditna tveganja v skupini Mobilize F.S. so specifične glede na obravnavani portfelj: A. pri portfelju MSP in korporacij: skupina Mobilize F.S. je minimalno izpostavljena sektorjem, občutljivim na C&E-tveganja. Vendar skupina spremlja sektorske izpostavljenosti; B. pri portfelju trgovcev: skupina Mobilize F.S. ni zaznala geografske prekomerne zastopanosti na območjih s fizičnimi C&E-tveganji; C. pri maloprodajnem portfelju: skupina Mobilize F.S. ni zaznala prekomerne zastopanosti portfelja strank v geografskih območjih s fizičnimi C&E-tveganji in ni zaznala zgodovinske korelacije med stopnjami neplačil strank in preteklimi podnebnimi dogodki (poplavami). Strateška C&E-tveganja skupina Mobilize F.S. omili z razvojem novih ponudb in preoblikovanjem svojega poslovnega modela proti razogljičeni mobilnosti. Tržna C&E-tveganja pri rezervi likvidnosti se omilijo z zmanjšano rezervo, ki jo v glavnem sestavljajo državne obveznice. Uvedene so bile tudi smernice za upravljanje, ki temeljijo na razpoložljivih C&E-informacijah o podjetniških obveznicah.
(n) Izvajanje orodij za prepoznavanje, merjenje in upravljanje okoljskih tveganj	(A) Da bi opredelila vpliv fizičnih in prehodnih podnebnih tveganj na bančna tveganja, je skupina Mobilize F.S. izvedla analizo bistvenosti s svojimi različnimi sodelavci: direktorjem tveganj, upravljavci kategorij tveganj, notranjimi strokovnjaki za specifične teme in zunanjo analizo. Anketiranci so opisali in ocenili prenosne povezave

med C&E-tveganji in bančnimi tveganji pred in po omilitvenih ukrepih ter pogostost in finančno intenzivnost teh tveganj. Rezultate sta nato umerila, uskladila in dopolnila direktor tveganj (Chief Risk Officer) in uradnik za podnebna tveganja (Climate Risk Officer). Tako so lahko bila ocenjena in razvrščena bruto in preostala tveganja glede na raven finančnega vpliva. Rezultati so bili nato posredovani upravljavcem tveganj skupine Mobilize F.S.

(B) Skupina Mobilize F.S. je proučila možno korelacijo med fizičnimi podnebnimi tveganji poplav in stopnjo neplačil med leti 2010 in 2016 pri svojih individualnih strankah, na podlagi francoskih podatkov o režimih naravnih nesreč (podatkovna baza GASPAREL). Najprej je bilo potrebno uskladiti različne vrste poplav in njihovo pogostost z naslovom zasebnih strank Mobilize F.S., nato pa preučiti stopnjo neplačil strank po geografskih območjih do 12 mesecev po nastanku fizičnih dogodkov. Rezultati so predstavljeni v vprašanju (o).

(B bis) Orodje Think Hazard je bilo uporabljeno za 5 največjih držav dejavnosti skupine Mobilize F.S. za kvantifikacijo fizičnih C&E-tveganj v maloprodajnem portfelju posameznikov. Think Hazard izdelava oceno fizičnih C&E-tveganj po regijah, ocena se nato prevede v rezultat, ki je bil nato povezan s portfeljem preko poštna številke strank. To je omogočilo razvrstitev kreditnih izpostavljenosti glede na raven fizičnih C&E-tveganj.

(C) Skupina Mobilize F.S. je prav tako kvantificirala vpliv C&E-dejavnikov na kreditna tveganja maloprodajnega portfelja posameznikov z uporabo druge metodologije. Skupina Mobilize F.S. je uporabila scenarije NGFS (Network for Greening the Financial System), da bi kvantificirala potencialne vplive C&E-tveganj na razvoj stopnje neplačil. Študija se je osredotočila na 5 največjih držav dejavnosti skupine Mobilize F.S.: Francijo, Italijo, Nemčijo, Španijo in Združeno kraljestvo. Vpliv C&E-tveganj na pričakovane izgube (EL) je bil ocenjen s primerjavo povprečne stopnje neplačil s scenarijem visokih fizičnih in prehodnih tveganj v obdobju 2023-2030 v primerjavi z zgodovinskim razvojem stopnje neplačil od leta 2008.

(D) Skupina Mobilize F.S. je kvantificirala vpliv C&E-tveganj na kreditna tveganja nefinančnega korporativnega portfelja, vključno z MSP. Ocene izpostavljenosti fizičnim in prehodnim tveganjem po sektorjih s strani nefinančne bonitetne agencije so bile uporabljene za predstavitev izpostavljenosti C&E-tveganjem skupine Mobilize F.S. in s tem za izračun tveganja koncentracije C&E v korporativnem portfelju. Rezultati, pridobljeni iz ocen po sektorjih, so bili pretvorjeni v vpliv na verjetnost neplačila, pri čemer so bili ti vplivi umerjeni na podlagi ekstremnih rezultatov podnebnih stresnih testov ACPR 2020 in ECB 2022.

(E) Skupina Mobilize F.S. je izvedla tudi analizo občutljivosti, da bi kvantificirala dodatne izgube zaradi C&E dejavnikov pri unovčevanju zavarovanja: financiranega avtomobila. Uporabljen je bil ekstremen scenarij stresa pri izgubi ob neplačilu (LGD). Povprečje, ki temelji na pomembnem padcu prodaje električnih motorjev in motorjev z notranjim zgorevanjem, je bilo uporabljeno na vseh modelih avtomobilov.

(F) Pri tržnih tveganjih rezerve likvidnosti je skupina Mobilize F.S. uvedla polletni stresni test za državne in korporativne izdajatelje. Kvantitativna raven stresa, ki je bila uporabljena, je bila določena kot podnebna ali okoljska kriza.

(G) Skupina je izvedla študijo poslovne strategije o vplivu območij z nizkimi emisijami (LEZ) na svojih 5 glavnih državah dejavnosti v Evropi po 3 scenarijih do leta 2030: (i) »Poslovanje kot običajno« z uvedbo LEZ v skladu z napovedanimi časovnicami; (ii) »1,5 °C zadostnosti« z uvedbo bolj proaktivnih časovnic LEZ in zmanjšanjem prodaje vozil; (iii) scenarij izredno hitre uvedbe LEZ (v 1 ali 2 letih). Pri vsakem scenariju so bile simulirane letne prodaje novih avtomobilov, delež električnih vozil med temi prodajami, uporaba avtomobilov ter časovnice za uvedbo LEZ in njihova raven omejitev. Na koncu je bil modeliran letni razvoj voznega parka (po velikosti in sestavi) v 5 državah z več predpostavkami o življenjski dobi avtomobila v portfelju skupine Mobilize F.S., o zmanjšanju prodaje dizelskih vozil in o povečanju deleža električnih vozil.

(H) Skupina Mobilize F.S. je izvedla študijo za kvantifikacijo fizičnih C&E-tveganj v 36 državah, kjer deluje skupina. Analiza je kvantificirala finančne vplive na lokacije glede na naslednje dogodke: (i) dvig vodne gladine, (ii) poplave zaradi razlitja in potopitve, (iii) temperature, ki zahtevajo uporabo klimatskih naprav, (iv) vročinski val (nad 35 °C, ki onemogoči učinkovitost klimatskih naprav), (v) vodni stres in (vi) cikloni. Časovni horizont je leto 2050 za poplave zaradi potopitve in leto 2030 za ostale dogodke. Vsi dogodki upoštevajo scenarij RCP8.5.

	(H bis) Skupina Mobilize F.S. je izvedla študijo tveganja poplav za glavne lokacije dejavnosti in rezervne lokacije. Tveganje poplav je bilo izbrano, ker je najbolj pomembno fizično tveganje za skupino Mobilize F.S. Študija se je osredotočila na (i) razdaljo med primarno lokacijo in rezervno lokacijo ter njuno bližino reki (ali enakovrednemu), (ii) identifikacijo lokacij znotraj območja poplavne nevarnosti (vir: WRI Aqueduct flood risk – https://www.wri.org/data/aqueduct-floods-hazard-maps), z uporabo pesimističnega pristopa za tisočletne poplave leta 2080, (iii) merjenje razlike v nadmorski višini med lokacijami skupine Mobilize F.S. in najbližjo reko. Cilj je bil ugotoviti, ali so primarne lokacije izpostavljene tveganju poplav in ali bi bila rezervna lokacija prav tako poplavljena ob istem dogodku.
(o) Rezultati in izidi uporabljenih orodij za tveganja ter ocenjeni vpliv okoljskega tveganja na kapitalski in likvidnostni profil	(A) Analiza bistvenosti je poudarila, da so glavna tveganja za skupino Mobilize F.S. (i) kreditna tveganja, (ii) tveganja preostale vrednosti in (iii) strateška tveganja, ki so vsa povzročena s fizičnimi in prehodnimi C&E-tveganji. Povezava podnebnih tveganj s temi bančnimi tveganji je opisana v odgovoru (r). Zaključki analize bistvenosti temeljijo na kvalitativnih izmenjavah z izvedenci in povezanih kvantifikacijah. Kreditna tveganja, tveganja preostale vrednosti in strateška tveganja imajo namreč najvišje ocene kritičnosti (s pomembnim ocenjenim finančnim vplivom in visoko verjetnostjo nastanka). (B) Na podlagi zgodovinske analize vpliva poplav, izvedene na maloprodajnem portfelju skupine Mobilize F.S., je bilo ugotovljeno, da 12-mesečna stopnja neplačil ni povezana s pojavom fizičnih dogodkov. Tako se zgodovinska stopnja neplačil strank, prizadetih zaradi poplav, giblje okoli stopnje neplačil strank, ki niso bile prizadete zaradi poplav. Ta analiza temelji na zgodovinskih podatkih, ki ne napovedujejo prihodnjih dogodkov zaradi podnebnih sprememb. Skupina ostaja pozorna na to temo in je zato izvedla dopolnilno študijo (C), predstavljeno spodaj. (B bis) Geografska študija z orodjem Think Hazard o maloprodajnem portfelju je zaključila, da je maloprodajni portfelj geografsko razpršen in minimalno izpostavljen fizičnim C&E-tveganjem v šestih glavnih državah poslovanja skupine Mobilize F.S. Izpostavljenost strankam, ki prebivajo v visoko izpostavljenih regijah, je praktično nična. (C) Kvantitativna študija podnebnih in okoljskih (C&E) vplivov na kreditna tveganja maloprodajnega portfelja je ponazorila te vplive na portfeljih petih glavnih držav poslovanja do leta 2030 (glej vprašanje (n), (C) za podrobno metodologijo). Finančni vplivi (pričakovane izgube), povezani z razvojem stopenj neplačil po dveh preučenihih scenarijih, so omejeni. (D) Po kvantitativni analizi korporativnega finančnega portfelja je skupina Mobilize F.S. identificirala sektorje, najbolj izpostavljene fizičnim in prehodnim C&E-tveganjem. Kvantitativna analiza je ponazorila vpliv C&E-tveganj na nefinančni korporativni portfelj skupine Mobilize F.S. Zahvaljujoč razpršenosti portfelja in nizki koncentraciji izpostavljenosti v sektorjih, ki so visoko izpostavljeni C&E-tveganjem, so pričakovane izgube, povezane s stopnjo neplačil korporativnih strank, omejene na kratek in srednji rok. (E) Analiza občutljivosti glede poslabšanja vrednosti zavarovanja je omogočila izračun LGD, obremenjenega s scenarijem C&E. Skupina Mobilize F.S. je to kvantitativno C&E-vpliv vključila v analizo bistvenosti C&E-tveganj na kreditna tveganja. (F) Podnebni in okoljski stres, uporabljen pri rezervi likvidnosti, je pokazal rezultate z nizko izpostavljenostjo, predvsem zaradi zmanjšane rezerve, ki jo večinoma sestavljajo državne obveznice. (G) Študija poslovne strategije je omogočila razumevanje vpliva uvedbe LEZ na zastaranje voznega parka, ki ga financira skupina Mobilize F.S. Velikost in sestava francoskega voznega parka skupine Mobilize F.S. ter potencialni vplivi padca prodaje vozil v petih glavnih državah poslovanja so bili tako lahko ocenjeni do leta 2030 v skladu s tremi scenariji. (H) Kvantifikacija fizičnih C&E-tveganj na lokacijah v 36 državah, kjer deluje skupina Mobilize F.S., je prepoznala stavbe, ki so najbolj izpostavljene posameznim dogodkom. Zlasti poplave predstavljajo grožnjo več lokacijam. (H bis) Rezultati geografske analize tveganja poplav kažejo, z dobrim nivojem zaupanja, da primarne in rezervne lokacije skupine Mobilize F.S. v njenih petih glavnih državah poslovanja ter v Braziliji ne bi bile poplavljene istočasno. Študija je prav tako prepoznala lokacije skupine Mobilize F.S., ki so najbolj izpostavljene poplavam.

Poslovna strategija in procesi

(p) Razpoložljivost, kakovost in točnost podatkov ter prizadevanja za izboljšanje teh vidikov	Za podporo postopkom prepoznavanja, merjenja in upravljanja, povezanim z vprašanjem (l), ter orodjem, predstavljenim v vprašanju (n), skupina Mobilize F.S. zbira, shranjuje in uporablja naslednje podatkovne točke: (1) emisije toplogrednih plinov financiranih avtomobilov. Skupina Mobilize F.S. ob financiranju zbere podatke o vrsti motorja (električno vozilo, hibrid, dizel, bencin), znamki, modelu, letu izdelave in državi prodaje. S temi informacijami skupina Mobilize F.S. preveri emisije vozila v (i) podatkovni bazi skupine Renault za vozila, izdelana s strani matičnega podjetja, in v (ii) podatkovni bazi Evropske agencije za okolje, ki zagotavlja ocene emisij za vozila drugih znamk; (2) sektor dejavnosti. Ti podatki se zberejo ob financiranju v vsaki državi in nato poročajo sedežu. Podatki se uporabljajo v analizi občutljivosti in sektorske koncentracije (D) ter med fazo odobritve; (3) poštna številka. Ti podatki so na voljo za glavne države poslovanja skupine Mobilize F.S. Trenutno pa niso centralno na voljo za nekatere države poslovanja (Romunija, Maroko, Kolumbija). Izvajajo se akcijski načrti za zbiranje informacij iz manjkajočih držav.
(q) Opis omejitev okoljskih tveganj (kot spodbujevalcev bonitetnih tveganj), ki so določene, ter sprožitev stopnjevanja in izključitev v primeru kršitve teh omejitev	Skupina Mobilize F.S. ne financira projektov podjetij, ki delujejo v sektorjih, visoko izpostavljenih prehodnim C&E-tveganjem, temveč financira vozila, ki izpolnjujejo vse strožje okoljske kriterije. Tako je bil RAF za C&E-tveganja opredeljen v skladu s poslovnim modelom, ustrezno določenim za usmerjanje svoje komercialne dejavnosti in boljše upravljanje C&E-tveganj, ter določa opozorilne pragove, kadar: A. podpora prodaji električnih vozil zaostaja za preostalim delom ponudbe; B. povprečne financirane emisije vozil v portfelju ne padajo s hitrostjo, skladno s ciljem Net Zero 2050. Omejitve, določene za kazalnike RAF, so bile postavljene glede na cilje skupine Renault, v primerjavi s konkurenti in glede na zgodovinske vrednosti kazalnikov. Omejitve potrdi Odbor za tveganja upravnega odbora. Upravljanje pragov in omejitev okoljskih tveganj v RAF se ne razlikuje od upravljanja drugih vrst tveganj in v tem smislu sledi politiki upravljanja tveganj skupine Mobilize F.S. Tako so bili za vsak od štirih kazalnikov RAF za C&E-tveganja določeni opisi, ustrezne vrednosti, opozorilni pragovi (1) in omejitve (2): (1) preseganje opozorilnega praga za enega od kazalnikov C&E-tveganj sproži (i) obvestilo Odboru za tveganja upravnega odbora in (ii) pripravo akcijskega načrta, da se prepreči dosego omejitev; (2) preseganje omejitve vodi k izvajanju akcijskega načrta za zmanjšanje tveganja in torej vrnitev vseh vrednosti pod omejitve.
(r) Opis povezave (prenosnih kanalov) med okoljskimi tveganji ter kreditnim tveganjem, tveganjem likvidnosti in financiranja, tržnim tveganjem, operativnim tveganjem in uglednim tveganjem v okviru upravljanja tveganj	Fizična C&E-tveganja lahko imajo pomembne vplive za skupino Mobilize F.S., zlasti na: (a) kreditno tveganje: poslabšanje kreditne sposobnosti in/ali vrednosti sredstev posojilojemalcev, ki jih prizadene neposreden vpliv naravnih dogodkov (npr. poplave) ali posreden vpliv (npr. sektorske izgube zaradi suše); (b) operativno tveganje: prekinitev ali motnje poslovanja ter izguba učinkovitosti zaradi več dejavnikov, vključno z nedosegljivostjo pisarn, zaposlenih ali računalniškega omrežja; (c) zavarovalno tveganje: (i) povečano izplačilo zavarovalnih jamstev za smrt in invalidnost zaradi povečane smrtnosti; (ii) večja pogostost izplačil iz zavarovanj pred širjenjem zaradi nepredvidljivih vremenskih dogodkov (npr. poplave); (d) tveganje likvidnosti: pomemben in negativen vpliv na blažilnike likvidnosti zaradi visoke potrebe po previdnostni likvidnosti po hudi naravni nesreči (npr. dvigi prihrankov za okrevanje po poplavih). Prehodna C&E-tveganja lahko močno vplivajo na skupino Mobilize F.S., zlasti na: (a) strateško tveganje: izguba obsega zaradi novih predpisov o uporabi avtomobilov (npr. omejitve dostopa do mest); (b) kreditno tveganje: povečanje neplačil podjetij, ki delujejo v sektorjih, negativno prizadetih zaradi podnebnih in okoljskih dejavnikov in ki nimajo možnosti prilagoditi svojega poslovnega modela; (c) tveganje likvidnosti: (i) izguba vlog strank, ki iščejo bolj trajnostne priložnosti, kar vodi v povečanje stroškov financiranja; (ii) vlagatelji umaknejo svoja sredstva, da bi podprli zelene naložbe, če skupina Mobilize F.S. ne ponuja takih produktov; (d) ugledno tveganje: višje obrestne mere pri zadolževanju ali padec obsega zaradi nižje ESG-ocene skupine Mobilize F.S. v primerjavi z drugimi bankami;

(e) tveganje neustreznosti kadrovskih virov: težave pri zaposlovanju ali množične odpovedi ljudi, ki želijo delati v trajnostnem podjetju;

(f) pravno in vedenjsko tveganje: skupinske tožbe, vključno z zadevami, povezanimi z uporabo motorjev z notranjim zgorevanjem;

(g) tveganje preostale vrednosti: padec preostalih vrednosti avtomobilov zaradi uvedbe novih predpisov in tehnološkega napredka.

Kar zadeva tržna tveganja: ker so te dejavnosti za skupino Mobilize F.S. omejene, so tveganja večinoma povezana z upravljanjem rezerve likvidnosti. Ta je v glavnem sestavljena iz depozitov pri centralni banki, državnih ali podjetniških obveznic, tveganje tržne volatilnosti zaradi fizičnih in prehodnih ESG-dejavnikov in tveganj pa je bilo ocenjeno kot nizko.

/ TABLE 2 – KVALITATIVNE INFORMACIJE O SOCIALNEM TVEGANJU V SKLADU S ČLENOM 449A CRR

Poslovna strategija in procesi

- (a) Prilagoditev poslovne strategije institucije za vključitev socialnih dejavnikov in tveganj ob upoštevanju vpliva socialnega tveganja na poslovno okolje institucije, poslovni model, strategijo in finančno načrtovanje

Integracija socialnih tveganj v finančne in investicijske dejavnosti se izvaja prek postopka protikorupcijskega upravljanja integritete tretjih oseb (TIM) skupine Mobilize F.S., ki vključuje upoštevanje morebitnih obsodb nasprotnih strank iz socialnih razlogov, pa tudi ugleda nasprotne stranke, ki je lahko prizadet zaradi medijskih dogodkov na socialne teme.

Leta 2023 so bile izvedene delavnice o kartiranju socialnih tveganj skupaj s kartiranjem ESG-tveganj. To delo je prispevalo k obogatitvi zemljevida tveganj na področju kadrovskih virov. Glede elementov, povezanih s človeškim kapitalom, je bilo odločeno, da se tveganje neustreznosti človeških virov razširi z dodatkom komponente človeškega kapitala. Ta izboljšava je bila izvedena leta 2024 v kartiranju tveganj.

Socialni izzivi skupine MFS ob koncu leta 2025 so naslednji:

- zdravje in varnost, delovni pogoji in okolje;
- kolektivna pogajanja in socialni dialog;
- enako obravnavanje in enake možnosti za vse;
- druge pravice, povezane z delom;
- razvoj znanj in spretnosti ter privlačnost delodajalca.

Strateški izzivi na področju notranjih socialnih praks so osredotočeni na vprašanja zdravja in varnosti ter raznolikosti in vključevanja – enakega obravnavanja in enakih možnosti za vse.

Raznolikost in vključevanje

Skupina Mobilize F.S. izvaja okvir Skupine Renault za raznolikost in vključevanje prek širokega nabora pobud, katerih namen je preprečevanje diskriminacije, spodbujanje enakosti spolov in podpora zaposlenim z invalidnostjo.

Ključni ukrepi vključujejo paket Zero Discrimination Pack, lokalne programe ozaveščanja o seksizmu, obvezna usposabljanja o raznolikosti in vključevanju ter vključujočem vodenju za vse zaposlene in vodje, pa tudi programe vodenja, namenjene ženskam, kot sta »W Journey« in »Be Your Own Leader«. Nova politika vključevanja oseb z invalidnostjo iz leta 2024 dodatno krepi dostopnost delovnega okolja in ozaveščenost prek večjezičnih modulov e-izobraževanja ter ukrepov za prilagoditev delovnih mest. Skupina napredek spremlja z raziskavami o raznolikosti in vključevanju, notranjimi revizijami ter kazalniki raznolikosti spolov.

Skupina Mobilize F.S. je določila globalne cilje na področju raznolikosti in vključevanja, katerih namen je zagotavljanje pravične obravnave, izboljševanje zastopanosti in spodbujanje vključujočega delovnega okolja. Skupina je leta 2024

dosegla enakost plač med spoloma, eno leto pred načrtovanim ciljem, na podlagi svoje notranje metodologije za zaposlene na strokovnih in administrativnih delovnih mestih. Napredek pri doseganju ciljev D&I se spremlja s ključnimi kazalniki uspešnosti (KPI), povezanimi z zaposlovanjem, napredovanjem in zastopanostjo spolov, pri čemer je cilj 50-odstotna zastopanost žensk v postopkih zaposlovanja ter njihovo sistematično vključevanje na ožje seznime kandidatov. Ekipe za človeške vire spremljajo te kazalnike in o njih redno poročajo poslovodstvu in izvršnemu odboru. Upravljanje D&I se dodatno krepi s posvetovanji z zaposlenimi, vključevanjem deležnikov in polletnimi pregledi v državah G7. Kadar obstaja tveganje, da KPI ne bodo doseženi, morajo države pripraviti korektivni akcijski načrt.

Varnost in dobro počutje

Skupina Mobilize F.S. je leta 2024 v šestih državah poslovanja – Braziliji, Združenem kraljestvu, Španiji, Italiji, Argentini in Kolumbiji – pridobila certifikat »Great Place to Work«.

Skupina Mobilize F.S. se opira na okvir Skupine Renault za zdravje in varnost, da bi zagotavljala varno in zdravo delovno okolje, ter je v celoti vključena v mrežo HSEE skupine. Njen pristop je osredotočen na zdravje, varnost in ergonomijo ter se izvaja s ciljno usmerjenimi lokalnimi ukrepi za zmanjševanje tveganj in podporo dobremu počutju zaposlenih.

Skupina sodeluje v Renaultovem programu One Health, ki je bil uveden leta 2024 in spodbuja celovito dobro počutje zaposlenih prek štirih stebrov: Act (vsakodnevne zdrave navade), Prevent (prepoznavanje tveganj in zdravstvene ocene), Protect (celovito zdravstveno kritje) in Support (preprečevanje nesreč in psihološka pomoč 24 ur na dan, 7 dni v tednu). Namen tega pristopa je krepiti telesno in duševno zdravje, zmanjševati število incidentov ter izboljševati produktivnost in zavzetost zaposlenih.

Skupina Mobilize F.S. podpira cilj Skupine Renault, da do leta 2030 doseže nič delovnih nesreč in poklicnih bolezni. Čeprav lokacije skupine Mobilize F.S. niso industrijske in zato niso predmet revizij oziroma niso vključene v postopke certificiranja ISO 45001, skupina k temu cilju prispeva z letnimi cilji HSEE, ki jih četrtno spremlja Odbor Skupine Renault za trajnostni razvoj, enkrat letno pa Globalni odbor.

Ta cilj je bil opredeljen ob svetovanju strokovnjakov za HSE in ob sodelovanju direktorjev za človeške vire posameznih držav. Javno je dostopen na spletni strani Skupine Renault, napredek pa se redno sporoča predstavnikom zaposlenih.

Program OneHealth, katerega cilj je do leta 2030 zagotoviti 100-odstotno pokritost zaposlenih, naj bi bil v celoti uveden do leta 2026. Program, zasnovan ob sodelovanju lokalnih ekip za človeške vire, da bi upošteval posebne potrebe posamezne države, je bil leta 2024 uveden v štirih državah, leta 2025 pa razširjen in že zajema 95 % zaposlenih. Prihodnja prizadevanja bodo osredotočena na merjenje napredka s kazalniki uporabe in zadovoljstva uporabnikov.

Skupina Mobilize F.S. izvaja svojo dolžnost skrbnega ravnanja v zvezi z dobavitelji tako, da v okviru postopka sklepanja pogodb prek pooblaščenega certifikacijskega organa zahteva več preverjanj s socialnega področja. Zahtevana preverjanja se nanašajo na boj proti nezakonitemu delu in jih določa francoski delovni zakonik. Nanašajo se zlasti na (i) prijave na področju socialne varnosti ter plačevanje prispevkov za socialno varnost in drugih prispevkov, (ii) registracijo dobavitelja ter (iii) poimenski seznam tujih zaposlenih, ki sodelujejo pri izvajanju pogodbe, so zaposleni pri pogodbeni stranki in zanje velja zahteva po delovnem dovoljenju.

Poleg tega postopki skupine Mobilize F.S. od dobaviteljev zahtevajo izpolnitev vprašalnika CSR za dobavitelje, ki med drugim zajema (i) pridobljene certifikate in

Poslovna strategija in procesi

	oznake (ISO ali enakovredne, LUCIE, Bcorp itd.), (ii) objavo poročila CSR, (iii) obstoj kazalnikov uspešnosti in določanje ciljev ter (iv) prispevek k trajnostnemu razvoju in področjem družbene angažiranosti.
(b) Cilji, tarče in omejitve za ocenjevanje in obravnavo socialnega tveganja na kratek, srednji in dolgi rok ter ocena uspešnosti glede na te cilje, tarče in omejitve, vključno z informacijami, usmerjenimi v prihodnost, pri oblikovanju poslovne strategije in procesov	Leta 2023 je skupina Mobilize F.S. v proces sprejemanja korporativnih nasprotnih strank vključila ESG-ocenjevanje, ki vključuje komponento socialnega tveganja prek zunanjih ESG-ocen in z upoštevanjem socialnih ciljev ter politik. Glede svoje notranje socialne strategije si je skupina Mobilize F.S. zastavila več ciljev in jih spremlja z določenimi kazalniki: Raznolikost in vključenost: Skupina Mobilize F.S. si je zastavila 2 dolgoročna cilja: »0 % plačne vrzeli med spoloma do leta 2025«, kjer smo konec leta 2024 dosegli 0,1 %, ter »40 % ali več žensk med menedžerji in direktorji do leta 2024«, kjer smo konec leta 2024 dosegli 37 % in kjer se cilj še naprej ohranja pri 40 %. Glej odgovor (a) za podrobnosti. Varnost in skrb: Skupina Mobilize F.S. je leta 2024 prejela oznako »Great Place to Work« v 6 državah poslovanja: Brazilija, Združeno kraljestvo, Španija, Italija, Argentina in Kolumbija. Poleg tega je bil skupno z Renault Group uveden program »OneHealth« za celostno zdravstveno oskrbo zaposlenih, katerega cilj je zagotoviti dostop vseh do istih orodij, kjer koli na svetu. Postopoma bo uveden v vseh naših državah, leta 2024 pa je bil uveden v 9 državah MFS: Španija, Maroko, Brazilija, Francija, Združeno kraljestvo, Poljska, Češka, Slovaška, Ukrajina.
(c) Politike in postopki v zvezi z neposredno in posredno vključitvijo novih ali obstoječih nasprotnih strank v njihove strategije za ublažitev in zmanjšanje družbeno škodljivih dejavnosti	V okviru postopka upravljanja integritete tretjih oseb (TIM) za nasprotne stranke imajo analitiki dostop do informacij o morebitnih socialnih obsodbah. V postopku sprejemanja korporativnih strank analitiki upoštevajo socialna tveganja nasprotnih strank prek zunanjih ESG-ocen, pa tudi politike, ki jih izvajajo, in socialne cilje, ki jih nasprotne stranke izpostavljajo.

Upravljanje

(d) Odgovornosti upravljalkega organa za določitev okvira tveganj, nadzor in upravljanje izvajanja ciljev, strategije in politik v kontekstu upravljanja socialnih tveganj, ki zajemajo pristope nasprotnih strank k:	V okviru postopka upravljanja integritete tretjih oseb (TIM) za nasprotne stranke ima analitik dostop do informacij o morebitnih socialnih obsodbah. Postopek TIM vodi oddelek za skladnost skupaj z vključenimi oddelki: finance, kredit, nabava, zavarovanje in storitve. Analiza pomaga določiti raven tveganja in raven skrbnosti, potrebno za obravnavo zadeve. Glej vprašanje o upravljanju (c). Kreditni odbor, ki ga vodi kreditni oddelek in vključuje tudi oddelek za upravljanje tveganj ter oddelek za prodajo in operacije, odobri kreditne dosjeje za korporativne nasprotne stranke glede na raven delegiranja. Predstavljeni dosjeji vključujejo analizo, povezano z ESG-merili, vključno s socialnimi politikami in cilji nasprotnih strank. Lahko se zahteva tudi mnenje oddelka za trajnostni razvoj.
(i) dejavnostim do skupnosti in družbe	
(ii) odnosom z zaposlenimi in delovnim standardom	
(iii) varstvu potrošnikov in odgovornosti za izdelke	
(iv) človekovim pravicam	
(e) Integracija ukrepov za obvladovanje socialnih dejavnikov in tveganj v notranje ureditve upravljanja, vključno z vlogo odborov, razdelitvijo nalog in odgovornosti ter povratno zanko od upravljanja tveganj do upravljalkega organa	V okviru postopka upravljanja integritete tretjih oseb (TIM) skupina Mobilize F.S. uporablja zunanjo rešitev Compliance Catalyst podjetja Moody's za dostop do informacij o morebitnih socialnih obsodbah. Odbor »Engagements«, ki ga vodi kreditni oddelek in v katerega so vključeni tudi oddelek za upravljanje tveganj ter oddelek za prodajo in operacije, odobri kreditne dosjeje za korporativne nasprotne stranke glede na raven delegiranja. Predstavljeni dosjeji vključujejo analizo, povezano z ESG-merili, vključno s socialnimi politikami in cilji nasprotnih strank. Lahko se zahteva tudi mnenje oddelka za trajnostni razvoj. Za zaposlene v skupini Mobilize F.S. (na sedežu in v enotah) ter za tretje osebe (npr. nekdanje zaposlene, dobavitelje) je bil v skupini Mobilize F.S. uveden sistem strokovnega opozarjanja. Ta sistem, ki ga vzdržuje in upravlja oddelek za skladnost skupine, je skladen z določbami zakona Sapin 2 in zakona Wasserman. Poleg tega ima skupina Renault certifikat ISO 37001.

(f) Poročilne linije in pogostost poročanja v zvezi s socialnim tveganjem	Kar zadeva notranja operativna socialna tveganja, skupina Mobilize F.S. spremlja kazalnike enakosti spolov, ki jih izračunava oddelek za kadre: • plačna vrzel med spoloma; izračunana po državah in za skupino Mobilize F.S.; četrtno; • delež žensk v lokalnih upravnih odborih; izračunan po državah četrtno; • delež žensk med novimi zaposlitvami; izračunan za sedež in za skupino Mobilize F.S. četrtno; • delež žensk med menedžerji in direktorji; izračunan za sedež in za skupino Mobilize F.S. četrtno; • delež žensk med »ključnimi talenti«; izračunan za skupino Mobilize F.S. letno. Ti kazalniki se četrtno predstavljajo izvršnemu odboru skupine Mobilize F.S. prek kadrovskega odbora skupine. Prav tako se predstavljajo skupini Renault, s katero so določeni cilji za specifično dejavnost skupine Mobilize F.S. ESG-nadzorna plošča, uvedena leta 2023 in prenovljena leta 2024, vključuje kazalnike, povezane z notranjimi socialnimi tveganji, ki pokrivajo naslednje teme: delež žensk med menedžerji in plačna vrzel med spoloma.
(g) Usklajenost politike prejemkov s socialnimi cilji institucije, povezanimi s socialnimi tveganji	Plačila v skupini Mobilize F.S. niso odvisna od elementov, povezanih s socialnimi tveganji.

Upravljanje tveganj

(h) Opredelitve, metodologije in mednarodni standardi, na katerih temelji okvir upravljanja socialnih tveganj	V okviru postopka upravljanja integritete tretjih oseb (TIM), zlasti za svoje korporativne stranke, partnerje in dobavitelje, skupina Mobilize F.S. uporablja zunanje orodje za analizo skladnosti (Moody's Compliance Catalyst solution), ki omogoča dostop do podatkovnih baz LexisNexis in Orbis o: (i) morebitnih obsodbah nasprotne stranke, povezanih s socialnimi vprašanji, in (ii) negativnih medijskih poročilih, ki lahko zajemajo socialne teme. Skupina Mobilize F.S. uporablja strukturiran pristop za vključitev socialnih meril v proces odobritve korporativnih kreditov. Ta pristop temelji na: - integraciji ESG-ocene financiranih nasprotnih strank, ocene, ki jo določi neodvisna nefinančna bonitetna agencija. Ta ocena, ki vključuje podrobno presojo socialnih meril, meri socialno uspešnost nasprotnih strank z upoštevanjem njihovih praks glede delovnih pogojev in spoštovanja človekovih pravic, raznolikosti, vključenosti in enakih možnosti ter družbenega vpliva njihovih dejavnosti na družbo in deležnike; - oceni nasprotnih strank: nasprotne stranke z nezadostnimi ESG-ocenami so identificirane in podvržene temeljiti analizi. ESG-strategija temelji na mednarodno priznanih načelih in okvirih, vključno z: - cilji trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG); - vodilnimi načeli Združenih narodov o podjetništvu in človekovih pravicah; - standardih, ki jih je določila Mednarodna organizacija dela (ILO). Skupina Mobilize F.S. ostaja pozorna na razvoj mednarodnih in evropskih okvirov, da bi nenehno izboljševala svoj okvir upravljanja socialnih tveganj.
(i) Postopki za prepoznavanje, merjenje in spremljanje dejavnosti in izpostavljenosti (ter zavarovanj, kjer je to ustrezno), občutljivih na socialno tveganje, ki zajemajo ustrezne prenosne kanale	V okviru postopka upravljanja integritete tretjih oseb (TIM), zlasti za svoje korporativne stranke, partnerje in dobavitelje, skupina Mobilize F.S. uporablja zunanje orodje za analizo skladnosti (Moody's Compliance Catalyst solution), ki omogoča dostop do podatkovnih baz LexisNexis in Orbis o: (i) morebitnih obsodbah nasprotne stranke, povezanih s socialnimi vprašanji, in (ii) negativnih medijskih poročilih, ki lahko zajemajo socialne teme. Skupina Mobilize F.S. uporablja strukturiran pristop za vključitev socialnih meril v svoj proces odobritve kreditov. Ta pristop temelji na uporabi ESG-ocene financiranih nasprotnih strank, ki jo določi neodvisna nefinančna bonitetna agencija. Ta ocena vključuje podrobno analizo socialnih meril, kar omogoča ocenjevanje socialne uspešnosti nasprotnih strank. Ocena upošteva njihove prakse glede spoštovanja delovnih pogojev in človekovih pravic, spodbujanja raznolikosti, vključenosti in enakih možnosti ter družbenega vpliva njihovih dejavnosti na družbo in njihove deležnike.

(j)	Dejavnosti, zaveze in sredstva, ki prispevajo k ublažitvi socialnega tveganja	Glede svojih notranjih socialnih tveganj skupina Mobilize F.S. izvaja več programov in akcijskih načrtov za ublažitev neustreznosti človeških virov in tveganj ugleda iz socialnih razlogov. Glej odgovor (a) za več podrobnosti o izvedenih ukrepih.
(k)	Izvajanje orodij za prepoznavanje in upravljanje socialnega tveganja	Skupina Mobilize F.S. uporablja ESG-oceno kot glavno orodje za ocenjevanje in spremljanje socialnih tveganj, povezanih z nasprotnimi strankami, v okviru postopka sprejemanja korporativnih nasprotnih strank. Ta sistem ocenjevanja, ki ga vzpostavi neodvisna nefinančna bonitetna agencija, pomaga prepoznati nasprotne stranke z neustreznimi socialnimi praksami. Poleg tega analitiki upoštevajo socialne politike in cilje, ki jih izpostavljajo nasprotne stranke. Postopki skupine Mobilize F.S. zahtevajo, da dobavitelji izpolnijo vprašalnik CSR za dobavitelje, ki vključuje med drugim: (i) pridobljene certifikate in oznake (ISO ali enakovredne, LUCIE, Bcorp itd.), (ii) objavo poročila o družbeni odgovornosti, (iii) prisotnost kazalnikov uspešnosti in določitev ciljev, (iv) prispevek k trajnostnemu razvoju in temam angažiranosti.
(l)	Opis določanja omejitev socialnega tveganja ter primeri sprožitve stopnjevanja in izključitve v primeru kršitve teh omejitev	V okviru postopka sprejemanja korporativnih strank skupina Mobilize F.S. določa pragove na podlagi ESG-ocene. Nasprotne stranke z nezadostnimi ESG-ocenami so predmet dodatnih analiz njihovih socialnih politik in ciljev. Na ravni države in sedeža skupine je bil vzpostavljen proces stopnjevanja za primere, ki ne izpolnjujejo zahtevanih ESG-meril in zahtevajo arbitražo.
(m)	Opis povezave (prenosnih kanalov) med okoljskimi tveganji ter kreditnim tveganjem, tveganjem likvidnosti in financiranja, tržnim tveganjem, operativnim tveganjem in uglednim tveganjem v okviru upravljanja tveganj	Leta 2023 so bile izvedene delavnice o kartiranju socialnih tveganj skupaj s kartiranjem ESG-tveganj. To delo je prispevalo k obogatitvi zemljevida kadrovskih tveganj. Na elementih, povezanih s človeškim kapitalom, je bilo namreč odločeno, da se tveganje neustreznosti človeških virov razširi z dodatkom komponente človeškega kapitala. Ta izboljšava je bila izvedena leta 2024 v kartiranju tveganj.

TABELA 3 – KVALITATIVNE INFORMACIJE O TVEGANJU UPRAVLJANJA V SKLADU S ČLENOM 449A CRR

Upravljanje	
(a)	Integracija institucije v svoje ureditve upravljanja glede uspešnosti upravljanja nasprotne stranke, vključno z odbori najvišjega organa upravljanja ter odbori, odgovornimi za odločanje o gospodarskih, okoljskih in socialnih temah Integracija tveganj upravljanja v finančne in investicijske dejavnosti je prisotna prek: – postopka »Poznaj svojo stranko« (KYC), ki se uporablja pri analizah in sankcijah AML-CFT (preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma) za vse stranke – fizične in pravne osebe. Zaposleni v skupini Mobilize F.S. so usposobljeni za AML-CFT; – postopka protikorupcijskega upravljanja integritete tretjih oseb (TIM), ki ga zahteva francoski zakon »Sapin 2« in se izvaja samo za najpomembnejše stranke – pravne osebe in trgovce. Enaka vrsta analize se izvaja tudi za dobavitelje, banke in zavarovalne partnerje, z manjšimi razlikami glede na posebnosti tretjih oseb. V okviru te TIM-analize lahko lokalna ali centralna funkcija skupine Mobilize F.S. zahteva zunanjo skrbno preverjanje nasprotne stranke, ki ga nato vedno začne oddelek za skladnost skupine v sodelovanju s skupino Renault. Ta dva postopka omogočata določitev ravni tveganja, ki vodi k ustreznemu procesu odločanja in ravni skrbnosti, ki se uporabi pri nasprotni stranki. Izvajata se na začetku odnosa z nasprotno stranko in nato v času poslovnega odnosa glede na pogostost, opredeljeno v postopkih, ter glede na določeno raven skrbnosti. Odgovornosti za preverjanje teh elementov tveganj upravljanja nasprotnih strank, vključno z maloprodajnimi in korporativnimi strankami, so razdeljene med različne poslovne linije, tako na ravni skupine kot na lokalni ravni. Glede na raven skrbnosti je potrebno mnenje in/ali potrditev lokalne in/ali centralne funkcije za skladnost. Direktor za skladnost (CCO) ima pravico veta pri tretjih osebah z visokim tveganjem za korupcijo. Nazadnje ima skupina Mobilize F.S. notranje postopke za: – upravljanje strokovnih prijav (whistleblowing), povezanih z nezakonitim ravnanjem ali ravnanjem v nasprotju s protikorupcijskim kodeksom ravnanja in etičnim kodeksom. Po začetnem preverjanju prijave se izvede temeljita preiskava za ugotavljanje resničnosti in utemeljenosti obtožb ter zbiranje dokazov. Ob koncu preiskave se po potrebi izdajo priporočila za korektivne ukrepe;

	– upravljanje nasprotij interesov med zaposlenimi v skupini Mobilize F.S. in njenimi nasprotnimi strankami v več fazah: (i) prepoznavanje morebitnih nasprotij interesov po več kriterijih, kot so pogostost odnosa z nasprotno stranko, položaj zaposlenega v hierarhiji skupine Mobilize F.S. ter njegove osebne, poklicne ali zunajpoklicne povezave z nasprotno stranko, (ii) prijava navzkrižja interesov s strani zaposlenega prostovoljno ali letno (zlasti za menedžerje) ter izjava o zavezanosti (za nove zaposlene in zaposlene, odgovorne za posojila), (iii) obravnava: prostovoljne in letne prijave se analizirajo in uvedejo se popravljalni ukrepi, na primer omejitve sodelovanja zaposlenega v poslovnem odnosu z nasprotno stranko, (iv) spremljanje izvajanja popravljalnih ukrepov in periodična ocena njihove učinkovitosti, (v) evidentiranje ugotovljenih nasprotij interesov. Odbori: Usmerjanje tveganj skladnosti v okviru skupine Mobilize F.S. nadzirajo naslednji organi: Odbor za etiko, skladnost in notranji nadzor na ravni skupine, na katerem sodelujejo vsi člani izvršnega odbora RCIBS, določa in potrjuje politiko skupine na področju skladnosti, preučuje skupinske projekte, povezane s skladnostjo, ter nadzira morebitne ugotovljene pomanjkljivosti in ustrezne sanacijske načrte. Zlasti je odgovoren za nadzor tveganja korupcije in neetičnega ravnanja, tveganja pranja denarja in financiranja terorizma ter tveganja notranjih/zunanjih goljufij (razen goljufij, povezanih s kreditiranjem). Odbor za tveganja upravnega odbora nadzira ključna tveganja neskladnosti skupine Mobilize F.S., kot so tveganje pranja denarja in financiranja terorizma, tveganje varstva osebnih podatkov, tveganje varstva strank ter tveganja, povezana s kapitalskimi predpisi na področju bančništva. Odbor za tveganja tretjih oseb prek oddelka za nabavo in po opravljeni TIM-analizi sprejema odločitve o nadaljevanju ali prekinitvi odnosa s tretjo osebo, ocenjeno kot »nizko tveganje« (zelena zastavica) ali »srednje tveganje« (oranžna zastavica). V primeru tveganja, ocenjenega kot »visoko« (rdeča zastavica), je potrebno mnenje/arbitraža direktorja skupine za tveganja in/ali direktorja skupine za skladnost. Odbor za obravnavo strokovnih prijav, ki mu predseduje direktor skupine za skladnost, ima glavne naloge obravnave in vodenja strokovnih prijav, ugotavljanja dejstev, ocenjevanja nastale škode in odgovornosti udeležencev, priporočanja korektivnih ukrepov (internih ali eksternih), zagotavljanja izvajanja sprejetih sankcij, delovanja v strogi skladnosti z obveznostmi glede zaupnosti pri obravnavi zadev in varstva žvižgačev v skladu z veljavnimi predpisi ter potrjevanja zaprtja prijav v sistemu. To zaprtje je formalizirano v poročilu odbora. Odbor za nove izdelke/produkte analizira tveganja skladnosti pred uvedbo vsakega novega izdelka, projekta, dejavnosti ali procesa, da bi določil ustrezen mehanizem v skladu z regulatornimi pričakovanji. V zadnji fazi odbora sodelujejo člani izvršnega odbora.
(b)	Računovodsko upoštevanje vloge najvišjega organa upravljanja nasprotne stranke pri nefinančnem poročanju Skupina Mobilize F.S. upošteva elemente upravljanja v postopku odobritve korporativnih kreditov prek vključitve ESG-ocene financiranih nasprotnih strank, ki jo izvede neodvisna nefinančna bonitetna agencija, ter prek analiz ESG-politik in ciljev, ki jih predstavijo nasprotne stranke.
(c)	Integracija institucije v ureditve upravljanja uspešnosti upravljanja svojih nasprotnih strank, vključno z: i) etičnimi vidiki; ii) strategijo in upravljanjem tveganj; iii) vključenostjo; iv) preglednostjo; v) upravljanjem nasprotij interesov; Skupina Mobilize F.S. ocenjuje in izbira svoje nasprotne stranke (glej vprašanje (a) za obseg) na podlagi: skladnosti z etičnimi pravili in regulativnimi obveznostmi: Skupina Mobilize F.S. sistematično uporablja postopke Spoznaj svojo stranko (KYC) in postopke proti pranju denarja in financiranju terorizma (AML-CTF) (vključno s sankcijami) ter svoj protikorupcijski postopek Upravljanje integritete tretjih oseb (TIM), ki temelji na analizah, ki jih izvaja skupina Mobilize F.S. ali neodvisen zunanji ponudnik. Ti postopki so namenjeni prepoznavanju morebitnih tveganj korupcije, goljufij, pranja denarja, financiranja terorizma ali drugih neetičnih kaznivih dejanj, pa tudi tveganj, povezanih z mednarodnimi sankcijskimi programi. TIM- in KYC-postopki vključujejo tudi prepoznavanje morebitnih obsodb in ocenjevanje ugleda nasprotne stranke,

Upravljanje

vi) notranjo komunikacijo o ključnih zadevah.	zlasti v medijih, kar lahko vpliva na ESG-prakse ali dejavnike tretjih oseb. TIM-analiza se izvaja na ravni skupine ali lokalno s strani ustreznih oddelkov glede na njihov obseg in nasprotne stranke (dobavitelji/ponudniki storitev, zavarovalniški in bančni partnerji, trgovci); preglednosti: V okviru postopkov KYC/AML-CTF in TIM skupina Mobilize F.S. sistematično išče dejanske lastnike, torej vsako osebo, ki neposredno ali posredno poseduje več kot 25 % kapitala ali glasovalnih pravic, pa tudi vsako osebo, ki izvaja nadzor nad upravljavskimi ali upravnimi organi analizirane nasprotne stranke. Skupina Mobilize F.S. prav tako raziskuje lastniško strukturo in morebitne politično izpostavljene osebe (PEP) med dejanskimi lastniki in vodstvenimi kadri podjetja; upravljanja nasprotij interesov: Skupina Mobilize F.S. ima interne postopke za upravljanje lastnih nasprotij interesov s svojimi nasprotnimi strankami (glej odgovor (a) za več podrobnosti). V postopku odobritve korporativnih kreditov se upoštevajo strategije podjetij, zlasti njihove prehodne strategije, pa tudi ESG-politike in cilji, ki jih izpostavljajo nasprotne stranke. Postopek sprejemanja upošteva tudi politike vključenosti nasprotnih strank z analizo njihovih politik, namenjenih spodbujanju raznolikosti in vključenosti, prizadevanjem za enake možnosti ter zagotavljanju pravičnega in vključujočega upravljanja.
---	--

Upravljanje tveganj

(d) Integracija institucije v ureditve upravljanja tveganj glede uspešnosti upravljanja svojih nasprotnih strank ob upoštevanju: etičnih vidikov; strategije in upravljanja tveganj; vključenosti; preglednosti; upravljanja nasprotij interesov; notranje komunikacije o ključnih zadevah.	Operativno: A. postopek KYC zbira različne informacije, vključno s tistimi, ki omogočajo analize AML-CTF, zamrznitev sredstev in sankcije embarga. Poslovni sektor, njegova geografska lokacija in narava transakcij s stranko se preučijo za določitev stopnje tveganja. Pri korporativni stranki so identificirani tudi dejanski lastniki in vse osebe, ki izvajajo nadzor nad upravljavskimi ali upravnimi organi; B. postopek TIM poteka v več fazah, pri čemer se upoštevajo različna merila integritete, določena v postopkih, z namenom oceniti raven integritete tretje osebe. Skupina Mobilize F.S. sistematično uporablja več orodij za prepoznavanje tveganj svojih nasprotnih strank, vključno z: klasifikacijo tveganj korupcije po državah, v katerih deluje skupina Mobilize F.S., in po poslovnih sektorjih, ki jo je vzpostavila skupina Renault; sistemom ocenjevanja tveganja korupcije na podlagi vrste analizirane nasprotne stranke; zunanjim orodjem za skladnost, ki omogoča dostop do informacij o morebitnih obsodbah, med drugim o ESG-dejavniki, kot je Moody's Compliance Catalyst. Nazadnje postopki TIM določajo odločitveno drevo glede na stopnjo tveganja nasprotne stranke. V okviru postopka sprejemanja korporativnih strank skupina Mobilize F.S. določa pragove na podlagi ESG-ocene. Nasprotne stranke z nezadostnimi ESG-ocenami so predmet dodatnih analiz njihovih ESG-politik in ciljev. Na ravni države in sedeža skupine je bil vzpostavljen proces stopnjevanja za primere, ki ne izpolnjujejo zahtevanih ESG-meril in zahtevajo arbitražo.
---	--

Uvod v kvantitativne tabele

Obseg

V spodaj predstavljenih tabelah so prikazani podatki o skupini Mobilize F.S.

Zapadlost

Preostala zapadlost, predstavljena v tabelah 1, 4 in 5, je prikazana v številu let.

**/ PREDLOGA 1: BANČNA KNJIGA – TVEGANJE PREHODA ZARADI PODNEBNIH SPREMEMB:
KAKOVOST KREDITA IZPOSTAVLJENOSTI PO SEKTORJU, EMISIJAH IN PREOSTALI
ZAPADLOSTI**

Sektor/podsektor	a	b	c	d	e	f	g	h
	Bruto knjigovodska vrednost (v milijonih evrov)					Nakopane oslabitve. nakopane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije (v milijonih evrov)		
		Od tega izpost. do podjetij. izključenih iz ref. vrednosti EU. usklajenih s Pariškim sporazumom v skladu s točkami (d) do (g) člena 12.1 in s členom 12.2 Uredbe o podnebnih ref. vred.	Od tega okoljsko trajnostnih (CCM)	Od tega izpostavljenosti 2. faze	Od tega nedonosne izpostavljenosti		Od tega izpostavljenosti 2. faze	Od tega nedonosne izpostavljenosti
Izpostavljenosti do sektorjev, ki močno prispevajo k podnebnim spremembam(*)	20.770	14	2.119	1.454	311	(243)	(24)	(110)
A – Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo	97	0	6	6	3	(3)	0	(2)
B – Rudarstvo in kamnolomništvo	11	1	2	0	0	0	0	0
B.05 – Pridobivanje premoga in lignita	- 0	0	0	0	0	0	0	0
B.06 – Pridobivanje surove nafte in zemeljskega plina	- 1	1	0	0	0	0	0	0
B.07 – Pridobivanje kovinskih rud	- 1	0	0	0	0	0	0	0
B.08 – Drugo rudarstvo in kamnolomništvo	8	0	2	1	0	0	0	0
B.09 – Storitvene dejavnosti, povezane z rudarstvom	1	0	0	0	0	0	0	0
C – Predelovalne dejavnosti	1.034	1	77	112	29	(27)	(2)	(10)
C.10 – Proizvodnja živilskih izdelkov	153	0	11	9	4	(4)	(2)	(2)

C.11 - Proizvodnja pijač	14	0	1	1	0	0	0	0
C.12 - Proizvodnja tobačnih izdelkov	0	0	0	0	0	0	0	0
C.13 - Proizvodnja tekstilij	21	0	1	0	1	(1)	0	0
C.14 - Proizvodnja oblačil	12	0	0	1	1	(1)	0	0
C.15 - Proizvodnja usnja in usnjenih izdelkov	6	0	1	0	1	(1)	0	0
C.16 - Proizvodnja lesa in izdelkov iz lesa in plute, razen pohištva; proizvodnja izdelkov iz slame in pletenin	40	0	3	3	1	(1)	0	0
C.17 - Proizvodnja celuloze, papirja in kartona	7	0	1	0	0	0	0	0
C.18 - Tiskarstvo in z njim povezane storitvene dejavnosti	28	0	3	1	1	(1)	0	0
C.19 - Proizvodnja koksni izdelkov	1	0	0	0	1	0	0	0
C.20 - Proizvodnja kemikalij	25	1	2	5	1	(1)	0	0
C.21 - Proizvodnja farmacevtskih pripravkov	3	0	1	0	0	0	0	0
C.22 - Proizvodnja gumarskih izdelkov	30	0	3	1	1	(1)	0	0
C.23 - Proizvodnja drugih nekovinskih mineralnih izdelkov	30	0	2	1	1	(1)	0	0
C.24 - Proizvodnja osnovnih kovin	8	0	1	0	1	(1)	0	(1)
C.25 - Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav	146	0	11	8	5	(4)	0	(3)
C.26 - Proizvodnja računalnikov ter elektronskih in optičnih izdelkov	22	0	2	1	0	0	0	0
C.27 - Proizvodnja električne opreme	25	0	2	2	1	(1)	0	(1)
C.28 - Proizvodnja strojev in naprav, d. n.	76	0	4	3	3	(2)	0	(2)
C.29 - Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolic	132	0	14	59	1	(1)	0	0
C.30 - Proizvodnja drugih transportnih naprav	8	0	1	0	0	0	0	0
C.31 - Proizvodnja pohištva	35	0	2	2	2	(1)	0	0
C.32 - Druge predelovalne dejavnosti	40	0	4	2	0	(1)	0	0

C.33 - Popravila in montaža strojev in naprav	172	0	7	13	3	(4)	0	(1)
D - Oskrba z električno energijo, plinom, paro in hlajenjem	70	12	10	14	2	(2)	0	0
D35.1 - Proizvodnja, prenos in distribucija električne energije	52	11	9	4	2	(2)	0	0
D35.11 - Proizvodnja električne energije	0	0	0	0	0	0	0	0
D35.2 - Proizvodnja plina; distribucija plinastih goriv po cevovodih	2	1	0	0	0	0	0	0
D35.3 - Oskrba s paro in hlajenjem	16	0	1	10	0	0	0	0
E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki in saniranje okolja	62	0	8	6	2	(2)	0	(1)
F - Gradbeništvo	1.596	0	107	160	56	(46)	(7)	(30)
F.41 - Gradnja stavb	213	0	12	17	11	(8)	(1)	(6)
F.42 - Gradbeni inženiring	180	0	12	33	7	(6)	0	(4)
F.43 - Specializirane gradbene dejavnosti	1.203	0	83	110	38	(32)	(6)	(20)
G - Trgovina na debelo in drobno; popravila motornih vozil in motornih koles	17.185	0	1.842	1.059	182	(137)	(11)	(49)
H - Promet in skladiščenje	539	0	44	87	29	(18)	(4)	(15)
H.49 - Cestni promet in transport po cevovodih	325	0	18	39	23	(14)	(3)	(12)
H.50 - Vodni promet	3	0	0	0	0	0	0	1
H.51 - Zračni promet	2	0	0	0	0	0	0	0
H.52 - Skladiščenje in spremljajoče dejavnosti v prometu	173	0	24	44	5	(3)	(1)	(2)
H.53 - Poštne in kurirske dejavnosti	36	0	2	4	1	(1)	0	(1)
I - Gostinstvo	202	0	25	16	9	(6)	(1)	(5)
L - Poslovanje z nepremičninami	176	0	23	10	8	(8)	0	(3)
Izpostavljenosti do sektorjev, razen tistih, ki močno prispevajo k podnebnim spremembam(*)	3.955	0	328	405	125	(116)	(13)	(63)

K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	25	0	5	17	1	(1)	0	
Izpostavljenosti do drugih sektorjev (šifre NACE J, M - U)	3.728	0	298	372	115	(109)	(12)	(58)
Skupaj	24.725	14	2.447	1.859	436	(359)	(37)	(173)

V skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2020/1818, ki dopolnjuje Uredbo (EU) 2016/1011 glede minimalnih standardov za podnebne referenčne vrednosti EU za prehod in za podnebne referenčne vrednosti EU, usklajene s Pariškim sporazumom – Uredba o podnebnih referenčnih vrednostih – uvodna izjava 6: sektorji, navedeni v oddelkih A do H in oddelku L Priloge I k Uredbi (ES) št. 1893/2006.

i	j	k	l	m	n	o	p
Financirane emisije TGP (emisije obsega 1, obsega 2 in obsega 3 nasprotne stranke) (v tonah ekvivalenta CO2)	Od tega financirane emisije obsega 3	Emisije TGP (stolpec i): odstotek bruto knjigovodske vrednosti portfelja, izhajajoč iz poročanja posameznih podjetij	<= 5 let	> 5 let <= 10 let	> 10 let <= 20 let	> 20 let	Povprečna tehtana zapadlost
2.319.288	2.319.288	0%	20.734	31	0	5	1.0
19.083	19.083	0%	96	1	0	0	2.0
1.893	1.893	0%	11	0	0	0	2.0
13	13	0%	0	0	0	0	2.0
146	146	0%	1	0	0	0	2.0
117	117	0%	1	0	0	0	2.0
1.379	1.379	0%	8	0	0	0	2.0
238	238	0%	1	0	0	0	2.0
133.135	133.135	0%	1.031	3	0	0	2.0
20.988	20.988	0%	152	1	0	0	2.0
1.721	1.721	0%	14	0	0	0	2.0
35	35	0%	0	0	0	0	2.0
3.013	3.013	0%	21	0	0	0	2.0
2.004	2.004	0%	12	0	0	0	2.0
877	877	0%	6	0	0	0	2.0
5.649	5.649	0%	40	0	0	0	2.0
1.064	1.064	0%	7	0	0	0	2.0
3.387	3.387	0%	28	0	0	0	2.0
209	209	0%	1	0	0	0	2.0
3.708	3.708	0%	25	0	0	0	2.0
392	392	0%	3	0	0	0	2.0
4.061	4.061	0%	30	0	0	0	2.0
4.425	4.425	0%	30	0	0	0	2.0
1.114	1.114	0%	8	0	0	0	2.0
20.346	20.346	0%	145	1	0	0	2.0
2.567	2.567	0%	22	0	0	0	2.0
3.175	3.175	0%	25	0	0	0	2.0
10.008	10.008	0%	76	0	0	0	2.0
9.240	9.240	0%	132	0	0	0	1.0
1.143	1.143	0%	8	0	0	0	2.0
5.207	5.207	0%	35	0	0	0	2.0
4.612	4.612	0%	40	0	0	0	2.0
24.190	24.190	0%	171	1	0	0	2.0
8.219	8.219	0%	70	0	0	0	2.0
3.720	3.720	0%	52	0	0	0	1.0
0	0	0%	0	0	0	0	0.0
472	472	0%	2	0	0	0	2.0
4.027	4.027	0%	16	0	0	0	1.0
9.266	9.266	0%	62	0	0	0	2.0
310.017	310.017	0%	1.588	8	0	0	2.0
42.180	42.180	0%	212	1	0	0	2.0
38.799	38.799	0%	180	0	0	0	2.0

229.058	229.058	0%	1.96	7	0	0	3.0
1.701.294	1.701.294	0%	17.164	16	0	5	1.0
114.900	114.900	0%	537	2	0	0	2.0
70.433	70.433	0%	323	2	0	0	2.0
443	443	0%	3	0	0	0	2.0
233	233	0%	3	(1)	0	0	2.0
37.036	37.036	0%	172	1	0	0	2.0
6.755	6.755	0%	36	0	0	0	3.0
32.413	32.413	0%	200	2	0	0	2.0
21.481	21.481	0%	175	1	0	0	2.0
640.969	640.969	0%	3.942	12	0	0	2.0
25.879	25.879	0%	24	1	0	0	2.0
582.677	582.677	0%	3.717	10	0	0	2.0
2.960.257	2.960.257	0%	24.676	43	0	5	3.0

Metodologija, povezana z izračunom financiranih emisij

Skupina Mobilize F.S. predvsem financira vozila (osebna in lahka gospodarska vozila). Zato se financirane emisije ocenjujejo na podlagi emisij financiranih vozil z uporabo podatkovnih baz, ki jih zagotavljajo proizvajalci, ali zunanjih podatkovnih baz, ki beležijo tehnične podatke v zvezi z vozili, registriranimi v Evropi (podatkovne baze Evropske agencije za okolje). Financirane emisije se ne poročajo v sorazmerju z emisijami, ki jih beležijo nasprotni stranke (deklarirane ali ocenjene). Iz tega razloga je v stolpcu emisij TGP sistematično navedenih 0 %: odstotek bruto knjigovodske vrednosti portfelja glede na lastne izjave podjetja.

Financirane emisije se poročajo po metodologiji PCAF, razdelek 5.6 Posojila za motorna vozila. Financirane emisije sestavljajo emisije toplogrednih plinov financiranih vozil v portfelju, na podlagi povprečne letne prevožene razdalje, s poudarkom na fazi uporabe. Vse vrste pogodb (kreditne ali lizinske) se obravnavajo po isti metodologiji.

Povprečna prevožena razdalja se usklaja s statistiko skupine Renault o življenjski dobi vozil in skupni prevoženi razdalji. Ti elementi so bili leta 2023 spremenjeni, da bi upoštevali povprečno življenjsko dobo vozila 15 let in skupno prevoženo razdaljo 200.000 km v celotni življenjski dobi.

Faza uporabe vključuje emisije »od vira do koles« vozil, ki zajemajo:

- emisije, povezane z zgorevanjem goriva med premikanjem termičnih in hibridnih vozil (iz izpušne cevi – od rezervoarja do kolesa);
- emisije, povezane s porabo električne energije električnih in hibridnih vozil (od vira do vtičnice);
- emisije, povezane s proizvodnjo in transportom goriv (od vira do rezervoarja).

Emisije iz izpušne cevi večinoma izhajajo iz podatkov gCO₂/km, ki jih skupini Mobilize F.S. zagotovi skupina Renault, ali iz podatkovnih baz Evropske agencije za okolje (EEA).

Podatkovne baze proizvajalcev omogočajo v večini primerov natančno ujemanje med vozilom prek njegove identifikacijske številke in posameznimi podatki o CO₂.

Podatkovne baze EEA so bile uporabljene za vzpostavitev povprečnih vrednosti po modelu, državi, vrsti motorja in letu prodaje. Od leta 2023 je bil homologiranim podatkom o emisijah iz izpušne cevi in porabi elektrike za ustrezna vozila dodan koeficient, ki predstavlja dejanske emisije. Ti podatki so skladni s podatki, ki so na voljo skupini Renault.

Emisije, povezane s porabo električne energije, se izračunajo po enakih načelih kot emisije iz izpušne cevi, bodisi neposredno iz podatkovnih baz proizvajalcev bodisi iz povprečij, vzpostavljenih iz

podatkovnih baz EEA. Upoštevajo se tudi emisijski faktorji, povezani s proizvodnjo električne energije po državah (povprečni CO₂ na kWh). Ti podatki so usklajeni z emisijskimi faktorji, ki jih uporablja skupina Renault.

Emisije, povezane s proizvodnjo in transportom goriv, so bile upoštevane na podlagi države in goriv financiranih vozil. Ti podrobni koeficienti so usklajeni s predpostavkami skupine Renault.

Podatki o emisijah so bili dopolnjeni za skoraj vse pogodbe, povezane s financiranjem vozil v vseh državah skupine. Pri manj kot 1 % izpostavljenosti so povezane emisije trenutno manjkajoče. V 80 % primerov so bili podatki gCO₂/km iz izpušne cevi pridobljeni iz podatkovnih baz, ki jih zagotavlja skupina Renault. V 20 % primerov so bili ti podatki pridobljeni iz zunanjih baz EEA ali napovedani na podlagi povprečij iz podatkovnih baz Renault Group ali EEA.

Emisije toplogrednih plinov, povezanih z vozili, predstavljajo vse financirane emisije in so trenutno razvrščene kot obseg 3. Prihodnja poročila o tretjem stebru bodo odražala morebitne spremembe v razvrstitvi obsegov in morebitne metodološke spremembe.

Zlasti načrtujejo izboljšanje izračuna financiranih emisij z dodajanjem emisij, povezanih s proizvodnjo in življenjsko dobo vozil ter baterij, da bi zagotovili celovit pogled na emisije, povezane z življenjskim ciklom financiranih vozil.

Šifre sektorjev NACE

Oznake sektorjev NACE so v notranjih podatkovnih zbirkah na voljo na ravni črke in treh števil, na primer D.351. Vrstica, ki se nanaša na sektor D35.11, zato ni izpolnjena.

Segment G, predstavljen v tej predlogi, vključuje financiranje zalog prodajalcev vozil Renault in Nissan (oznaka NACE G45). To financiranje je zelo kratkoročno, s povprečno preostalo zapadlostjo, krajšo od šestih mesecev.

Ocena usklajenosti podjetniških strank s pariškimi referenčnimi vrednostmi je bila izvedena ročno z uporabo oznak sektorjev NACE strank ter informacij, ki so na voljo v njihovih razkritjih ali na spletnih straneh.

Prednostno so bile ocenjene družbe z izpostavljenostmi nad 100.000 EUR, nato pa – glede na razpoložljivost informacij – izpostavljenosti nad 50.000 EUR. Vse nasprotne stranke, pri katerih ocene ni bilo mogoče izvesti, so bile privzeto obravnavane kot neusklajene.

/ PREDLOGA 3: BANČNA KNJIGA – TVEGANJE PREHODA ZARADI PODNEBNIH SPREMENB: MATRIKE USKLAJENOSTI

	a	b	c	d	e	f	g
	Sektor	NACE sektor	KV portfelja (v milijonih eur)	Metrični kazalnik usklajenosti	Referenčno leto	Razdalja do IEA NZE2050 (v %) ^(*)	Cilj (referenčno leto + 3 leta)
1	Avtomobilska industrija	Au Avtomobilska industrija tomatove	24,725	gCO ₂ /km	189,09	78,4%	137,9 gCO ₂ /km
				Delež PHEV BEV in FCEV	9,2%	85,6%	0,2 PHEV/BEV
PiT razdalja do scenarija NZE2050 2030 v % (za vsak kazalnik).							

Referenčni podatki se nanašajo na informacije na dan 31. decembra 2025, podatki za obdobje treh let pa na dan 31. decembra 2028.

V skladu z metodologijo financiranih emisij tabela o usklajenosti portfelja predstavlja celoten portfelj v sektorju »avtomobilska industrija«, saj je financiranje skupine Mobilize F.S. namenjeno vozilom.

Kazalniki usklajenosti zato vključujejo naslednje kazalnike iz scenarija IEA NZE2050:

- gCO₂/km: 106;
- delež BEV, PHEV, FCEV: 64% (PHEV = priključni hibridno električni avtomobil; BEV = baterijsko električno vozilo; FCEV = vozilo na gorivne celice).

Referenčni kazalniki uporabljenega scenarija IEA NZE2050 (World Energy Outlook 2021 – tabela 1.2 ► Izbrani kazalniki v scenariju neto ničelnih emisij do 2050) za leto 2030 so:

- gCO₂/km: 106;
- delež BEV, PHEV, FCEV: 64 %.

Razdalja kazalnikov portfelja skupine Mobilize F.S. se meri glede na te vrednosti. Treba je opozoriti, da številke ob koncu decembra 2023 ne vključujejo FCEV, saj teh vozil skupina Mobilize F.S. ne financira.

Povprečni gCO₂/km je prikazan »od vira do kolesa« v skladu z metodologijo financiranih emisij, predstavljeno v predlogi 1.

Notranji cilji, ki jih je objavila skupina Mobilize F.S., so v skladu s cilji skupine Renault in si prizadevajo do leta 2050 doseči ogljično nevtrálnost na globalni ravni in v Evropi. Vmesni cilji so prav tako oblikovani v skladu s skupino Renault. V tem modelu se prevod cilja ogljične nevtrálnosti v kazalnike gCO₂/km ter delež BEV, PHEV, FCEV komunicira v okviru korporativnih strank.

/ PREDLOGA 4: BANČNA KNJIGA – TVEGANJE PREHODA NA PODNEBNE SPREMEMBE: IZRPOSTAVLJENOST DO 20 NAJOGLJIČNEJŠIH PODJETIJ

a	b	c	d	e
Bruto knjigovodska vrednost (skupaj)	Bruto knjigovodska vrednost do nasprotnih strank v primerjavi s skupno bruto knjigovodsko vrednostjo (skupaj) ^(*)	Od tega okoljsko trajnostno (CCM)	Tehtana povprečna zapadlost	Število vključenih 20 največjih onesnaževalskih podjetij
1	0.4	0.002%	0.1	2.0
Za nasprotne stranke med 20 največjimi podjetji na svetu po emisijah ogljika				

Za pripravo tega modela so bile izbrane reference TopTwenty Rank 1965–2017 Climate Accountability Institute in CDP – Carbon Majors Report 2017. Nasprotne stranke, navedene v teh dveh poročilih in financirane s strani skupine Mobilize F.S., so bile vključene v poročanje. Med 20 največjimi podjetji na svetu po emisijah ogljika je bila identificirana le ena nasprotna stranka. Skupna izpostavljenost do te nasprotne stranke je omejena.

/ PREDLOGA 5: BANČNA KNJIGA – FIZIČNO TVEGANJE, POVEZANO S PODNEBNIMI SPREMEMBAMI: IZRPOSTAVLJENOST, KI JE PODVRŽENA FIZIČNEMU TVEGANJU

a	b	c	d	e	f	g
---	---	---	---	---	---	---

Bruto knjigovodska vrednost (v milijonih evrov)			od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv fizičnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami				
Spremenljivka: Geografsko območje, izpostavljeno fizičnim tveganjem podnebnih sprememb – akutnim in kroničnim dogodkom			Razčlenitev po časovnih obdobjih zapadlosti				Povprečna tehtana zapadlost
			<= 5 let	> 5 let <= 10 let	> 10 let <= 20 let	> 20 let	
1	A – Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo	97	68	1	0	0	2.0
2	B – Rudarstvo in pridobivanje kamnin	11	11	0	0	0	1.0
3	C – Predelovalne dejavnosti	1.034	630	4	0	0	2.0
4	D – Oskrba z električno energijo, plinom, paro in hlajenjem zraka	70	52	0	0	0	1.0
5	E – Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki in sanacijske dejavnosti	62	44	0	0	0	2.0
6	F – Gradbeništvo	1.596	1.201	9	0	0	2.0
7	G – Trgovina na debelo in drobno; popravila motornih vozil in motornih koles	17.185	13.824	8	0	0	0.0
8	H – Promet in skladiščenje	539	388	2	0	0	1.0
9	L – Poslovanje z nepremičninami	176	107	1	0	0	2.0
10	Posojila, zavarovana z nepremičninami za stanovanjsko rabo						
11	Posojila, zavarovana s poslovnimi nepremičninami						
12	Zasežena zavarovanja						
13	Drugi ustrezni sektorji (razčlenjeni spodaj, kjer je to ustrezno)						
h	i	j	k	l	m	n	o
od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv fizičnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami							
od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv kroničnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami	od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv akutnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami	od tega izpostavljenosti, občutljive na vpliv tako kroničnih kot akutnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami	od tega izpostavljenost i 2. faze	od tega nedelujoče izpostavljenost i	Kumulativne oslavitve, kumulativne negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in rezervacije		
					Skupina 2 (izp)	Od tega nedonosne izp.	
17	6	46	6	3	(2)	0	(2)
2	1	8	0	0	0	0	0
123	56	455	109	17	(13)	(2)	(9)
2	1	49	14	1	(1)	0	0
13	3	28	5	2	(1)	0	(1)
253	133	824	152	45	(38)	(6)	(27)
					)		
3.543	2.089	8.200	964	151	(76)	(10)	(48)
101	35	254	83	29	(24)	(3)	(21)

19	10	79	9	4	(4)	0	(3)

Razvrstitev posojil in predujmov, izpostavljenih fizičnim tveganjem, je bila pripravljena na podlagi ocene izpostavljenosti naravnim nesrečam po regijah, predstavljene na spletni strani ThinkHazard.

Upoštevani so bili naslednji dogodki:

- poplave (povezane z rekami, morji in oceani ali padavinami), požari, zemeljski plazovi, tsunami – ti dogodki so opredeljeni kot akutni;
- pomanjkanje vode in vročinski valovi – ti dogodki so opredeljeni kot kronični.

Za vsako vrsto naravne nesreče je bila po regijah določena ocena na podlagi ocene ThinkHazard (zelo nizka, nizka, zmerna, visoka). Nato sta bili določeni dve povprečji – za akutne in kronične dogodke. Na podlagi teh povprečij so regije razvrščene kot šibko izpostavljene, zmerno izpostavljene, močno ali zelo močno izpostavljene. Močno ali zelo močno izpostavljene regije so bile izbrane, da bi ustrezale kriterijem v Predlogi 5, občutljivim na vpliv akutnih ali kroničnih podnebnih dogodkov.

Delitev po regijah je bila izvedena na podlagi regij, ki so na voljo v ThinkHazard in omogočajo povezavo s poštnimi številkami vnesenimi v notranje baze podatkov.

Kadar poštnih števil za nefinančne korporativne stranke ni mogoče povezati z regijo ThinkHazard, se uporabi državno povprečje. Za nekatere države (Maroko, Romunija, Poljska, Kolumbija, Švica ...) je bilo državno povprečje uporabljeno zaradi pomanjkanja razpoložljivih in uporabnih poštnih števil za poročilo ESG Pilar 3. Za številne države v okviru poročanja nacionalno povprečje privzeto vodi do razvrstitve »močno izpostavljeno«. To pojasnjuje razmeroma visok delež izpostavljenosti, občutljivih na akutne in kronične podnebne dogodke.

/ PREDLOGA 6: POVZETEK GAR KAZALNIKOV

	KPI			
	Blažitev podnebnih sprememb	Prilagajanje podnebnim spremembam	Skupaj (Blažitev podnebnih sprememb + Prilagajanje podnebnim spremembam)	% pokritosti (od skupnih sredstev)(*)
December 2024				
GAR ^(*) zaloga	11.1%	0.0%	11.1%	83.1%
GAR ^(*) promet	12.3%	0.0%	12.3%	93.1%

(*) % sredstev, zajetih v kazalniku uspešnosti (KPI), glede na skupna sredstva bank.
GAR: Razmerje zelenih sredstev (Green Asset Ratio).

Zelena taksonomija

Cilji blaženja in prilagajanja podnebnim spremembam ter preostali okoljski cilji

Za doseganje podnebnih in energetskih ciljev Evropske unije do leta 2030 je Evropska komisija oblikovala klasifikacijski sistem, imenovan zelena taksonomija, ki določa seznam okoljsko trajnostnih gospodarskih dejavnosti. Taksonomija EU podjetjem, vlagateljem in oblikovalcem politik zagotavlja ustrezne opredelitve gospodarskih dejavnosti, ki jih je mogoče obravnavati kot okoljsko trajnostne. Leta 2021 je Evropska komisija sprejela delegirani akt, ki dopolnjuje člen 8 uredbe o vzpostavitvi zelene taksonomije (»delegirani akt o razkritjih«), ki je bil leta 2022 spremenjen tako, da je vključil določene

energetske sektorje. Leta 2023 je Evropska komisija delegirani akt spremenila, da bi zahteve glede razkritij uskladila z okoljskim delegiranim aktom.

Zahteve glede objav so bile v začetku leta 2026 posodobljene v okviru sprejetja direktive Omnibus, katere namen je zmanjšati obveznosti reguliranih družb glede objav, hkrati pa tudi pregledati metode za izračun informacij, povezanih s taksonomijo, prek količnika zelenih sredstev (Green Asset Ratio – GAR)¹. V skladu s temi predpisi mora skupina Mobilize Financial Services zagotavljati informacije o okoljski uspešnosti svojih sredstev in gospodarskih dejavnosti.

Ta razkritja predstavljajo informacije o usklajenosti gospodarskih dejavnosti (objava ključnih kazalnikov uspešnosti), pri čemer se »upravičene« gospodarske dejavnosti v skladu z zeleno taksonomijo ocenijo, da se ugotovi, ali so okoljsko trajnostne oziroma »usklajene« z zeleno taksonomijo na podlagi tehničnih meril za pregled.

¹ Delegirana uredba Komisije (EU) 2026/73 z dne 4. julija 2025 o spremembi Delegirane uredbe (EU) 2021/2178 glede poenostavitve vsebine in predstavitve informacij, ki jih je treba objaviti o okoljsko trajnostnih dejavnostih, ter Delegiranih uredb (EU) 2021/2139 in (EU) 2023/2486 glede poenostavitve nekaterih tehničnih meril za pregled, ki se uporabljajo za ugotavljanje, ali gospodarske dejavnosti ne povzročajo znatne škode nobenemu od okoljskih ciljev.

Obseg konsolidacije

Ključni kazalniki uspešnosti (»KPI-ji«) Zelene taksonomije, predstavljeni v modelih, temeljijo na izpostavljenostih subjektov znotraj obsega bonitetne konsolidacije skupine Mobilize F.S. na dan 31. december 2025. Podružnice, vključene v zavarovalne dejavnosti, so izključene iz obsega bonitetne konsolidacije.

KPI: Razmerje zelenih sredstev (GAR)

Razmerje zelenih sredstev (ali »GAR«) predstavlja odstotek sredstev, usklajenih z EU Zeleno taksonomijo, glede na celotna zajeta sredstva.

Za skupino Mobilize Financial Services Group se v števec GAR vključujejo le posojila in predujmi, ki financirajo gospodarske dejavnosti, usklajene z Zeleno taksonomijo. Drugi tipi sredstev (dolžniški vrednostni papirji in lastniški instrumenti) zaradi svoje nepomembnosti niso bili ocenjeni in se privzeto štejejo kot neusklajeni. Ta sredstva predstavljajo manj kot 0,1 % celotnih sredstev skupine Mobilize Financial Services Group konec decembra 2025.

V skladu z opombo 4 Tabele 1. Sredstva, vključena v izračun GAR, Priloga VI – Model za KPI-je kreditnih institucij Delegirane uredbe (EU) 2023/2486 z dne 27. junija 2023, so posojila gospodinjstvom za avtomobile, ustvarjena pred datumom začetka obveznosti razkritja, izključena. Tako so le pogodbe za financiranje avtomobilov gospodinjstvom, sklenjene po 1. januarju 2022, razglašene kot upravičene in so predmet študije usklajenosti.

Imenovalec GAR vključuje skupna posojila in predujme, vse dolžniške vrednostne papirje, lastniške instrumente ter vsa druga zajeta sredstva v bilanci stanja.

Za izračun KPI-jev za zunajbilančne izpostavljenosti skupina Mobilize Financial Services Group nima sredstev v upravljanju. Finančna jamstva podjetjem, ki so zavezana razkritju v skladu z NFRD, predstavljajo 241 milijonov EUR konec decembra v primerjavi z bilanco stanja v višini več kot 74.188 milijonov EUR. Do danes upravičenost in usklajenost teh zunajbilančnih obveznosti ni bila ocenjena zaradi njihove nizke pomembnosti. Druge zunajbilančne izpostavljenosti so izključene iz izračuna.

Skupna zajeta sredstva

Skupina Mobilize Financial Services Group ne financira korporativnih projektov in financira le motorna vozila ter povezana sredstva.

Izračun KPI-jev za sredstva, zajeta v Zeleni taksonomiji, vključuje bilančne izpostavljenosti, ki pokrivajo posojila in predujme finančnim družbam, nefinančnim družbam, ki jih zajemata 19a ali 29a člen Direktive 2013/34/EU (Direktiva o nefinančnem poročanju – »NFRD«/Direktiva o trajnostnem poročanju podjetij – »CSRD«), ter izpostavljenosti posameznim strankam (gospodinjstvom).

Razlikovanje med podjetji, ki so zavezana razkritjem v skladu z NFRD, in tistimi, ki niso, temelji na notranji klasifikaciji, ki ustreza segmentaciji Basel. Podjetja v državah EU z več kot 50 milijoni EUR prometa se štejejo za zavezana razkritjem NFRD.

Nedavni regulativni razvoj kreditnim institucijam omogoča:

- prostovoljno upoštevanje izpostavljenosti, za katere so na voljo podatki o taksonomiji. Posledično se informacije, povezane s taksonomijo, za izpostavljenosti, za katere CSRD ne velja, upoštevajo prostovoljno (v skladu s členom 1(6) Uredbe Komisije (EU) 2026/73), zaradi česar se dejansko pri izračunu BTAR ne upoštevajo dodatna sredstva;
- da do 31. decembra 2027 ne objavljajo svojega količnika zelenih sredstev ali nekaterih podrobnih KPI-jev. Skupina MFS se je odločila, da bo veljavne predloge objavila že ob koncu leta 2025.

Upravičene in usklajene gospodarske dejavnosti v skladu z Zeleno taksonomijo

Upravičene gospodarske dejavnosti so tiste, ki jih je mogoče oceniti z vidika okoljske trajnostnosti. Usklajene gospodarske dejavnosti pa so tiste, za katere je bilo ugotovljeno, da izpolnjujejo merila okoljske trajnostnosti.

Glede na svojo dejavnost financiranja avtomobilov je skupina Mobilize F.S. upoštevala naslednjo dejavnost iz taksonomije:

Prevoz z motornimi kolesi, osebnimi avtomobili in lahкими gospodarskimi vozili (oznaka taksonomije 6.5), vključno z nakupom, financiranjem, lizingom, najemom z možnostjo odkupa ter uporabo osebnih avtomobilov in lahkih gospodarskih vozil.

Ta upravičena dejavnost vključuje tako električna vozila kot vozila z motorjem z notranjim zgorevanjem; skupina upošteva »Obvestilo Komisije o razlagi nekaterih pravnih določb Delegiranega akta o razkritjih na podlagi člena 8 Uredbe EU o taksonomiji glede poročanja o upravičenih gospodarskih dejavnostih in sredstvih« (2022/C 385/01), objavljeno 6. oktobra 2022.

V tem obsegu so usklajene dejavnosti tiste, ki pomembno prispevajo k ustreznemu okoljskemu cilju, ne povzročajo bistvene škode drugim okoljskim ciljem (DNSH – Do No Significant Harm) in izpolnjujejo minimalna zaščitna merila.

Usklajena dejavnost 6.5 vključuje samo vozila z emisijami pod 50 gCO₂e na kilometer, ki so v tem razdelku označena kot »vozila z nizkimi emisijami«. Ta kategorija vključuje vsa električna vozila (EV) in priključna hibridna vozila (PHEV), ki jih financira skupina Mobilize F.S., ne glede na znamko.

Postopki skrbnega pregleda, izvedeni za preverjanje meril DNSH in minimalnih zaščitnih ukrepov, so podrobno predstavljeni v nadaljevanju.

Dejavnost 6.5 je bila v celoti dodeljena cilju blaženja podnebnih sprememb na podlagi merila bistvenega prispevka, ki temelji na povprečnih emisijah (gCO₂e). Prispevek k cilju prilagajanja podnebnim spremembam ni bil ugotovljen.

Neupravičene gospodarske dejavnosti v skladu z Zeleno taksonomijo

Za skupino Mobilize Financial Services Group so gospodarske dejavnosti, ki se trenutno štejejo za neupravičene, naslednje: financiranje rezervnih delov in denarno financiranje avtomobilskih trgovcev (neopredeljena posojila). Ta sredstva bodo v prihodnjih razkritjih skupine ocenjena in se njihov status neupravičenosti lahko spremeni. Trenutno ta sredstva predstavljajo manj kot 0.2 % celotnih sredstev skupine konec decembra 2025.

Sredstva, izključena iz števca za izračun GAR (zajeta v imenovalcu)

Izpostavljenosti podjetjem, ki niso zavezana NFRD/CSRD

Izpostavljenosti do družb, za katere ne velja obveznost razkrivanja nefinančnih informacij, so bile izključene iz ocenjevanja gospodarskih dejavnosti, upravičenih v skladu z Zeleno taksonomijo. Te izpostavljenosti so izključene iz števca GAR, od leta 2026 pa se upoštevajo in izključujejo tudi iz imenovalca. Poleg tega lahko količnik zelenih sredstev zdaj vključuje izpostavljenosti do družb, ki financirajo gospodarske dejavnosti ali določena sredstva, na podlagi razpoložljivih informacij o skladnosti teh dejavnosti in sredstev z merili taksonomije. Zato se informacije, povezane s taksonomijo, za izpostavljenosti, za katere CSRD ne velja, upoštevajo prostovoljno (v skladu s členom 1(6) Uredbe Komisije (EU) 2026/73), kot je pojasnjeno zgoraj.

Derivati

Derivati v bančnem portfelju so izključeni iz števca, vključeni pa v skupni imenovalec GAR.

Medbančna posojila na vpogled

Medbančna posojila na vpogled drugim kreditnim institucijam so izključena iz števca, vključena pa v skupni imenovalec GAR.

Denarna sredstva in denarni ekvivalenti

Denarna sredstva in denarni ekvivalenti so izključeni iz števca, vendar vključeni v imenovalec, razen likvidnosti pri centralnih bankah, ki niso zajete v izračunu GAR.

Druga sredstva

Druga sredstva vključujejo predvsem osnovna sredstva, ki so izključena iz okvira Zelene taksonomije in katerih upravičenosti zato ni mogoče oceniti. Druga sredstva so vključena v celotna sredstva, uporabljena v imenovalcu pri izračunih razmerij.

Sredstva, nezajeta za izračun GAR

Nezajeta sredstva v izračunu GAR so izključena tako iz števca kot iz imenovalca.

Centralne vlade in nadnacionalni izdajatelji

Izpostavljenosti centralnim vladam in nadnacionalnim izdajateljem so izključene iz izračuna GAR.

Centralne banke

Izpostavljenosti centralnim bankam vključujejo imetja likvidnosti in vse druge bančne izpostavljenosti do centralnih bank. Te so izven obsega izračuna GAR.

Trgovalna knjiga

Trgovalni portfelj je izključen iz obsega izračuna GAR.

Podatki o upravičenosti in usklajenosti nasprotnih strank

Zaradi svoje dejavnosti financiranja motornih vozil za podjetja in posameznike skupina Mobilize Financial Services Group pri ocenjevanju upravičenosti in usklajenosti z Zeleno taksonomijo ne uporablja informacij nasprotnih strank. Ta ocena je odvisna od financiranega vozila in tehničnih podatkov, povezanih s tem vozilom.

V oceni usklajenosti ni razlikovanja glede na promet ali kapitalske izdatke (CAPEX) nasprotnih strank. Vse taksonomske predloge so zato objavljene le enkrat in ne podvojene po prometu in CAPEX.

Metoda za določitev obsega dejavnosti, ki pomembno prispevajo

Za določitev pomembnega prispevka upravičenih dejavnosti, povezanih z vozili, so bila analizirana posojila in predujmi finančnim družbam, nefinančnim družbam, gospodinjstvom in lokalnim upravam na podlagi modela vozila in pogonske tehnologije.

Prilagajanje podnebnim spremembam

Skupina Renault je izvedla oceno podnebnih tveganj in ranljivosti za identifikacijo lokacij, ki jih lahko prizadenejo fizična podnebna tveganja. Ta tveganja so bila ocenjena glede na življenjsko dobo zadevnega sredstva in so predvsem treh vrst (ekstremna vročina, pomanjkanje vode in poplave), za katere so bili pripravljeni prilagojeni akcijski načrti.

Skupina Mobilize Financial Services Group je izvedla pregled svojih lokacij, vključno z lokacijami ponudnikov IT storitev, glede izpostavljenosti več ekstremnim podnebnim dogodkom (poplave, vročinski valovi, pomanjkanje vode itd.). To oceno je izvedlo specializirano podjetje in je pokazala, da lokacije skupine niso koncentrirane na območjih, močno izpostavljenih fizičnim podnebnim tveganjem. Za ranljive lokacije je to treba upoštevati v načrtih neprekinjenega poslovanja.

Prehod na krožno gospodarstvo

Politika krožnega gospodarstva skupine Renault pokriva DNSH merila, povezana z: (a) ponovna uporaba in uporaba sekundarnih surovin in ponovno uporabljenih komponent v proizvodih, (b) zasnova za visoko trajnost, reciklabilnost, enostavno razstavljanje in prilagodljivost proizvodov, (c) ravnanje z odpadki, ki v proizvodnem procesu daje prednost recikliranju pred odstranjevanjem, ter (d) snovi, ki vzbujajo zaskrbljenost, so identificirane in spremljane skozi celoten življenjski cikel.

Po podatkih proizvajalcev avtomobilov so vozila z nizkimi emisijami, ki jih financira skupina Mobilize Financial Services Group in jih zajema dejavnost 6.5, ponovno uporabna ali reciklabilna v najmanj 85 % glede na težo ter ponovno uporabna ali predelovalna v najmanj 95 % glede na težo.

Preprečevanje in nadzor onesnaževanja

sa vozila z nizkimi emisijami, ki jih Skupina Renault prodaja, financira, daje v lizing ali uporablja, so opremljena s pnevmatikami, ki glede razredov zunanega kotalnega hrupa in kotalnega upora izpolnjujejo evropske zahteve Uredbe (ES) št. 661/2009. Ker zahteve taksonomije pri tem merilu presegajo zgolj skladnost s predpisi, je bila izvedena dodatna analiza, ki je pokazala, da večina referenc pnevmatik, prvotno nameščenih na vozilih z nizkimi emisijami, izpolnjuje to merilo.

V proizvodnih obratih skupine se trenutno uvaja informacijsko orodje, ki uporablja umetno inteligenco za ugotavljanje pnevmatik, dejansko nameščenih na posameznem vozilu. To naj bi leta 2026 omogočilo pridobitev statistično zadostnega obsega podatkov za izboljšanje analize. V vsakem primeru ob koncu leta ni mogoče ugotoviti dejansko nameščenih pnevmatik za vsa financirana vozila ali vozila v lizingu, saj predpisi v 14 evropskih državah od uporabnikov zahtevajo prilagoditev pnevmatik zimskim razmeram.

Zato se to merilo v letu 2025 šteje za nepreverljivo. To stališče bo v prihodnje ponovno ocenjeno glede na razpoložljivost potrebnih podatkov in glede na pregled tehničnih meril taksonomije, ki ga trenutno obravnava Evropska komisija.

Preverjanje minimalnih zaščitnih ukrepov

Ti minimalni zaščitni ukrepi zajemajo več ključnih področij, vključno s politikami, ukrepi in rezultati, predstavljenimi v poročilu o trajnosti. Sem spadajo protikorupcija, človekove pravice in davki.

Davčni oddelek skupine Mobilize Financial Services Group zagotavlja skladnost z veljavnimi davčnimi pravili v vseh državah, kjer posluje, v skladu z mednarodnimi konvencijami in lokalno zakonodajo, prek ustreznega sistema upravljanja.

Oddelek za skladnost skupine Mobilize Financial Services Group izvaja strukturiran pristop, namenjen analizi in zagotavljanju trdnosti svoje regulativne skladnosti na trajnosten in proaktiven način, ki zajema glavna regulirana področja, vključno z »pranjem denarja in financiranjem terorizma«, »korupcijo« in »konkurenco«, v tesnem sodelovanju s pravno službo.

Po najboljšem vedenju skupina Mobilize Financial Services Group v letu 2024 ni bila obsojena zaradi korupcije, davčne utaje ali kršitev človekovih pravic.

3.12 Druga tveganja

3.12.1 Tveganje preostale vrednosti

Dejavniki tveganja

Preostala vrednost (RV) je ocenjena vrednost vozila ob koncu leasing pogodbe. Kljub temu obstajajo tveganja nepričakovanega razvoja trga rabljenih vozil zaradi nasičenosti ponudbe, nastopa gospodarske krize, političnih odločitev in drugih dejavnikov, ki lahko privedejo do izgube preostale vrednosti, pri čemer je prodajna cena nižja od začetne RV.

V okolju skupine Mobilize F.S. obstaja več vrst nosilcev tveganja:

- **Skupina Mobilize F.S. prek svojih hčerinskih družb** – to je znano kot neposredno tveganje. To tveganje obstaja v okviru ponudb dolgoročnega leasinga, kjer MFS nima zaveze odkupa s strani tretje osebe (proizvajalca ali mreže prodajalcev). Strategija MFS za razvoj operativnega leasinga je skupino postopoma pripeljala do prevzemanja tega tveganja na tem področju poslovanja;
- **Proizvajalec** (predvsem v Franciji ali ob lansiranju vozil v vseh ali nekaterih hčerinskih družbah skupine Mobilize F.S.). Treba je opozoriti, da se od novembra 2024 v Franciji ponudbe pogodb dolgoročnega leasinga (LLD) za ključne stranke zdaj sklepajo v okviru tveganja MFS. Vsi poslovni kupci bodo postopoma prešli pod tveganje MFS;
- **Prodajna mreža**, ki lahko v okviru ponudb leasinga MFS stranki ponudi zavezo odkupa ali pa v okviru operativnega leasinga prevzame zavezo odkupa do MFS.

Razvoj dolgoročnega lizinga tako vodi do delnega prenosa t. i. »posrednega« tveganja preostale vrednosti na neposredno tveganje MFS.

Tako se zaključuje program uvedbe neposrednega tveganja za dejavnosti dolgoročnega najema, čeprav bo prehod dolgoročnih najemov za fizične osebe na tveganje MFS izveden pozneje.

Poleg tega dolgoročni lizing omogoča razvoj več življenjskih ciklov vozila znotraj ekosistema skupine Mobilize F.S., zlasti na trgu električnih vozil. Ker skupina Mobilize F.S. ostane lastnik vozila, se lahko vozilo ponovno odda v lizing v njegovem drugem in tretjem življenjskem ciklu, hkrati pa se lahko ohranijo produkti vzdrževanja ali popravil ter druge storitve.

Povečanje izpostavljenosti MFS tveganju preostale vrednosti izhaja iz prevzema družbe Mobility Concept/MeinAuto v Nemčiji januarja 2024 in družbe Select Lease by Mobilize v Združenem kraljestvu novembra 2023. Mobility Concept/MeinAuto je zdaj odvisna družba Mobilize z največjim tveganjem preostale vrednosti, čeprav ima Združeno kraljestvo zaradi produkta PCP še vedno največjo neposredno izpostavljenost med državami. Uvedba dejavnosti dolgoročnega najema v Franciji in Nemčiji zdaj predstavlja vse večji izziv z vidika skupne izpostavljenosti tveganju preostale vrednosti. Ob koncu leta 2025 Francija sama predstavlja 14 % svetovnega portfelja neposrednega OPL.

Načela in procesi upravljanja

Razvoj trga rabljenih vozil, paleta izdelkov, cenovna politika proizvajalcev in kanali ponovne prodaje se natančno spremljajo, kar nam omogoča izboljšanje natančnosti določanja preostalih vrednosti in sprejemanje ukrepov za njihovo podporo. To aktivno prispeva k optimizaciji upravljanja tveganj.

Ker je skupina Mobilize F.S. igralec, katerega tveganje preostale vrednosti se postopoma povečuje, še naprej izvaja previdno politiko oblikovanja rezervacij za pogodbe, pri katerih redna prospektivna in iterativna opazovanja kažejo na tveganje prodaje pod pogodbeno preostalo vrednostjo.

/ RAZČLENITEV TVEGANJA PREOSTALIH VREDNOSTI, KI GA NOSI SKUPINA MOBILIZE F.S.

V milijonih evrov	Preostala vrednost					Slabitve preostale vrednosti				
	2025	2024	2023	2022	2021	2025	2024	2023	2022	2021
Korporativni segment:	1.405	852	360	476	330	42	45	24	11	6
Francija	418	56	53*	0	0	-	-	0	0	0
Združeno kraljestvo	200	182	128	385	267	12	32	22	4	3
Preostali svet	787	614	179	91	63	29	14	2	8	4
Maloprodajni segment:	3.867	3.732	2.996	2.030	1.780	75	70	50	45	41
Francija	19	16	18	1	2	0	0	0	0	0
Združeno kraljestvo	2.847	2.848	2.855	2.017	1.778	60	68	50	45	41
Preostali svet	991	868	123	11	0	14	3	0	0	-
Skupaj	5.272	4.583	3.356	2.506	2.110	116	116	74	56	47

1. Kreditne leasing pogodbe.

/ TVEGANJE PROSTOVOLJNE PREKINITVE

V Združenem kraljestvu in na Irskem, na podlagi posebne ureditve, ki stranki omogoča, da pod določenimi pogoji prekine svoje financiranje, se skupina Mobilize F.S. sooča s tveganjem »prostovoljne prekinitve«. Rezervacija krije morebitno vrzel med knjigovodsko vrednostjo ob trenutku prostovoljne prekinitve in prodajno vrednostjo. Spodnja tabela prikazuje za neprodana vozila raven knjigovodske vrednosti in rezervacij.

V milijonih evrov

Skupna neto knjigovodska vrednost					Dobrovoljna odpovedna določba				
2025	2024	2023	2022	2021	2025	2024	2023	2022	2021
61	37	18	10	4	38	20	35	67	63

/ TVEGANJE PREOSTALE VREDNOSTI, KI GA SKUPINA MOBILIZE F.S. NE NOSI

Izpostavljenost preostali vrednosti					
V milijonih evrov	2025	2024	2023	2022	2021
Segment podjetij in segment strank na drobno:					
Prejete zaveze Skupine Renault	3.359	3.558	3.139	3.503	4.407
Prejete zaveze drugih (prodajalci in stranke)	19.012	17.192	14.588	10.974	10.256
SKUPAJ	22.371	20.750	17.727	14.477	14.663

Opomba: Leta 2023 je bila uvedena metodološka sprememba z novo avtomatizirano podatkovno bazo. Izpostavljenosti za obdobje 2019 do 2022 so bile preračunane z uporabo te metode.

/ RAZDELITEV VOZIL EV/ICE OB KONCU LETA 2025

V milijonih evrov	Izpostavljenost po preostali vred.			Rezervacija za tveganje preostale vrednosti		
	EV	ICE	Total	EV	ICE	Total
Tveganje preostale vrednosti, ki ga skupina Mobilize FS ne prevzema	777	4.495	5.272	64	53	116
Tveganje preostale vrednosti, ki ga skupina Mobilize FS prevzema	3.093	19.277	22.371	17	9	26
Skupaj	3.870	23.772	27.643	81	62	143

Delež električnih vozil v portfelju MFS glede na izpostavljenost tveganju preostale vrednosti znaša 14,7 % (+2,7 odstotne točke glede na leto 2024), vendar predstavlja 55,1 % rezervacij, kar kaže na tveganje, ki je lastno volatilnosti trga električnih vozil. MFS je še posebej pozoren pri spremljanju tega deleža in ga redno primerja z deležem prodora električnih vozil v prodaji proizvajalca.

3.12.2 Tveganje zavarovanja

Glavna tveganja pri dejavnosti zavarovalnega posredovanja so tveganje neodkritega neustreznega partnerstva, neskladnost pri distribuciji produktov in neusklajenost ponudb s potrebami potrošnikov.

Za dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja zavarovalnic skupine Mobilize F.S. so glavna tveganja povezana z naročninami, tehničnim ravnotežjem produktov (povečanje škod, predčasna odplačila, pomanjkanje rezervacij ...) ter naložbeno politiko (tveganje likvidnosti, tveganje nasprotne stranke ...).

Ta tveganja se upravljajo, spremljajo in usmerjajo v regulativnem okviru Solventnost II. Zanje se pripravi letno poročilo ORSA (Lastna ocena tveganj in solventnosti).

Skupina izvaja strogo selekcijo pogodb in uporablja smernice za prevzemanje tveganj.

3.12.3 Tveganja, povezana s komercialno širitvijo

Skupina Mobilize F.S. deluje na področju financiranja in storitev osebnih ter poslovnih vozil. Posledično obstaja tveganje sektorske koncentracije, ki je lastno dejavnosti skupine, in se upravlja z diverzifikacijo financiranih znamk ter uvedenih produktov in storitev.

Poleg tega si skupina Mobilize F.S. v spreminjajočem se okolju prizadeva prilagajati svojo strategijo novi povpraševanju in tržnim trendom v skladu z novimi oblikami mobilnosti.

Skupina posluje na mednarodni ravni, pri čemer se geografske izbire lokacij določajo v skladu s strategijo rasti in v podporo proizvajalcem. Posledično je lahko skupina Mobilize F.S. na vseh območjih, kjer deluje, izpostavljena tveganju geografske koncentracije, lokalni gospodarski in finančni nestabilnosti ter spremembam vladnih, družbenih in centralnobačnih politik. Eden ali več od teh dejavnikov lahko neugodno vpliva na prihodnje rezultate skupine, čeprav je izpostavljenost tveganju geografske koncentracije delno ublažena z njeno prisotnostjo na različnih trgih.

V kompleksnem gospodarskem okolju skupina vzpostavlja sisteme in postopke, ki izpolnjujejo zakonske in regulativne obveznosti v skladu z njenim bančnim statusom ter ji omogočajo celovito obravnavo vseh tveganj, povezanih z njenimi dejavnostmi in lokacijami, z okrepitevijo procesov upravljanja in nadzora.

3.12.4 Tveganje, povezano z delnicami

Izpostavljenost skupine Mobilize F.S. iz delnic, ki niso v lasti za namene trgovanja, zajema lastniške vrednostne papirje subjektov, ki so v lasti, vendar niso konsolidirani, vrednoteni po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, ter subjekte, upoštevane po kapitalski metodi v okviru regulativnega obsega konsolidacije. Ti so uteženi s 100 %, oziroma s 250 %, če gre za subjekte finančnega sektorja.

/ EU INS1 — UDELEŽBE V ZAVAROVALNIŠTVU

	Vrednost izpostavljenosti	Znesek izpostavljenosti tveganju
Instrumenti lastnih sredstev, ki jih imajo v lasti zavarovalnice ali pozavarovalnice oziroma zavarovalniški holdingi in niso odšteti od lastnih sredstev	315	788

Referenčna tabela

CRD IV	Namen	Doslednost
Člen 90	Javno razkritje donosnosti sredstev	Uvod
CRR	Namen	Doslednost
Člen 431	Zahteve glede razkritij in politike	Uvod
Člen 432	Nepomembne, lastniške ali zaupne informacije	Uvod
Člen 433	Pogostost in obseg razkritij	Uvod
Člen 435	Razkritje ciljev in politik upravljanja tveganj	
1a		Del 2-1
1b		Del 2-2

CRD IV	Namen	Doslednost
1c		Del 2-1+3
1d		Del 4-2+7 +5 +10-4
1e		Del 2-1
1f		Del 2-3
2a-d		Del 2-1+2
2e		Del 2-1+2+3
Člen 436	Razkritje obsega uporabe	Del 3-1+3
Člen 437	Razkritje lastnih sredstev	Del 3-3
Člen 437a	Razkritje lastnih sredstev in upravičenih obveznosti	Del 3-2
Člen 438	Razkritje zahtev glede lastnih sredstev in zneskov izpostavljenosti, tehtanih glede na tveganje	
a		Del 3-5
b		Del 1-1
c		Del 3-5
d		Del 3-5
e		NA
f-g		Del 11-5
h		Del 4-5-g
Člen 439	Razkritje izpostavljenosti do nasprotne kreditne tveganosti	Del 4-8
Člen 440	Razkritje proticikličnih kapitalskih blažilnikov	Del 3-2
Člen 441	Razkritje kazalnikov globalnega systemskega pomena	Del 3-2
Člen 442	Razkritje izpostavljenosti kreditnemu tveganju in tveganju razredčitve	Del 4-1
Člen 443	Razkritje obremenjenih in neobremenjenih sredstev	Del 9
Člen 444	Razkritje uporabe standardiziranega pristopa	Del 4-6
Člen 445	Razkritje izpostavljenosti tržnemu tveganju	Del 7
Člen 446	Razkritje upravljanja operativnega tveganja	Del 10-1+2+3
Člen 447	Razkritje ključnih meril	Del 1-1
Člen 448	Razkritje izpostavljenosti obrestnemu tveganju pri pozicijah, ki niso vključene v trgovalno knjigo	Del 8
Člen 449	Izpostavljenost do pozicij sekuritizacije	Del 7
Člen 449a	Razkritje tveganj na področju okolja, družbe in upravljanja (tveganja ESG)	Del 2-3 Del 11
Člen 450	Razkritje politike prejemkov	Del 2-5
Člen 451	Razkritje količnika finančnega vzvoda	
1a-c		Del 3-6
1d-e		Del 3-7
Člen 451a	Razkritje zahtev glede likvidnosti	Del 9
Člen 452	Razkritje uporabe pristopa IRB za kreditno tveganje	
a		Del 4-5
b.		Del 4-5g
c		Del 4-5 (a+g+h)
d-f		Del 4-5 (a+c+d+e+f)
g-h		Del 4-5 (d)
Člen 453	Razkritje uporabe tehnik za ublažitev kreditnega tveganja	Del 4-1+7
Člen 454	Razkritje uporabe naprednih merilnih pristopov za operativno tveganje	NA Napredni merilni pristopi se ne uporabljajo
Člen 455	Uporaba notranjih modelov tržnega tveganja	NA Notranji modeli se ne uporabljajo
Člen 492	Razkritje lastnih sredstev	Del 3-3

Tabele

Del	Ref	Naslov
1-1	EU KM1	Ključni kazalniki predlog

2-1	EU OVA	Pristop institucije k upravljanju tveganj
2-1	EU OVB	Razkritje ureditev upravljanja
2-2		Položaji članov upravnega odbora
2-5	EU REMA	Politika prejemkov
2-5	EU REM1	Prejemki, dodeljeni za poslovno leto
2-5	EU REM2	Posebna plačila zaposlenim, katerih poklicne dejavnosti bistveno vplivajo na tveganjski profil institucij (opredeljeno osebje)
2-5	EU REM3	Odloženi prejemki
2-5	EU REM4	Prejemki v višini 1 milijon evrov ali več na leto
2-5	EU REM5	Podatki o prejemkih zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti bistveno vplivajo na tveganjski profil institucij (opredeljeno osebje)
3-1	EU LI1	Razlike med računovodskimi in regulatornimi področji konsolidacije ter preslikava kategorij računovodskih izkazov v regulatorne kategorije tveganj
3-1	EU LI2	Glavni viri razlik med regulatornimi zneski izpostavljenosti in knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih
3-1	EU LI3	Pregled razlik v področjih konsolidacije (po posamezni pravni osebi)
3-1	EU LIA	Pojasnila razlik med računovodskimi in regulatornimi zneski izpostavljenosti
3-1	EU LIB	Drugi kvalitativni podatki o obsegu uporabe
3-2	EU CCYB1	Geografska porazdelitev kreditnih izpostavljenosti, pomembnih za izračun proticikličnega blažilnika
3-2	EU CCYB2	Znesek institucijsko specifičnega proticikličnega kapitalskega blažilnika
3-3	EU CCA	Glavne značilnosti regulatornih instrumentov lastnih sredstev in upravičenih obveznosti
3-3	EU CC1	Sestava regulatornih lastnih sredstev
3-3	EU PV1	Preudarne prilagoditve vrednotenja (PVA)
3-4	EU OV1	Pregled skupnega zneska izpostavljenosti tveganjem
3-5	EU OVC	Podatki o notranjem procesu ocenjevanja ustreznosti kapitala (ICAAP)
3-6	EU LR1-LRSum	Povzetek uskladitve računovodskih sredstev in izpostavljenosti, uporabljenih pri količniku finančnega vzvoda
3-6	EU LR2- LRCom	Skupno razkritje količnika finančnega vzvoda
3-6	EU LR3-LRSpl	Razdelitev izpostavljenosti v bilanci stanja (brez izvedenih finančnih instrumentov, poslov financiranja vrednostnih papirjev in izvzetih izpostavljenosti)
3-6	EU LRA	Razkritje kvalitativnih informacij o količniku finančnega vzvoda
4	EU CRA	Splošne kvalitativne informacije o kreditnem tveganju
4	EU CRB	Dodatna razkritja v zvezi s kreditno kakovostjo sredstev
4-1	EU CR1	Delujoče in nedelujoče izpostavljenosti ter z njimi povezane rezervacije
4-1	EU CR2	Spremembe obsega nedelujočih posojil in terjatev
4-1	EU CR2a	Spremembe obsega nedelujočih posojil in terjatev ter z njimi povezanih neto kumulativnih izterjav
4-1	EU CQ1	Kreditna kakovost restrukturiranih izpostavljenosti
4-1	EU CQ2	Kakovost restrukturiranja
4-1	EU CQ3	Kreditna kakovost delujočih in nedelujočih izpostavljenosti glede na zamudo v dnevih
4-1	EU CQ4	Kakovost nedelujočih izpostavljenosti po geografskih območjih
4-1	EU CQ5	Kreditna kakovost posojil in terjatev do nefinančnih družb po panogah
4-1	EU CQ6	Vrednotenje zavarovanj - posojila in terjatve
4-1	EU CQ7	Zavarovanja, pridobljena z zasegom in izvršilnimi postopki
4-1	EU CQ8	Zavarovanja, pridobljena z zasegom in izvršilnimi postopki - razčlenitev po obdobjih
4-5	EU CRE	Kvalitativne zahteve glede razkritij v zvezi s pristopom IRB
4-5-c	EU CR6	Pristop IRB - Kreditne izpostavljenosti po razredih izpostavljenosti in razponih verjetnosti neplačila (PD)
4-5-c	EU CR6-A	Obseg uporabe pristopov IRB in SA
4-5-d		Razdelitev izpostavljenosti po napredni metodi in povprečna verjetnost neplačila (PD) po državah
4-5-d		Zgodovina stopenj neplačil po razredih
4-5-d		Model verjetnosti neplačila potrošnikov za Nemčijo, konec decembra 2017
4-5-d	EU CR9	Pristop IRB - Preizkus nazaj (back-testing) verjetnosti neplačila po razredu izpostavljenosti (fiksna lestvica PD)
4-5-d	EU CR9-1	Pristop IRB - Preizkus nazaj verjetnosti neplačila po razredu izpostavljenosti (samo za ocene PD v skladu s točko (f) člena 180(1) CRR)

4-5-e		Razdelitev izpostavljenosti po napredni metodi in povprečna izguba ob neplačilu (LGD) po državah
4-5-g	EU CR8	Pregledi tokov izpostavljenosti kreditnemu tveganju po pristopu IRB glede zneskov, tehtanih glede na tveganje (RWEA)
4-6	EU CRD	Kvalitativne zahteve glede razkritij, povezanih s standardiziranim modelom
4-6	EU CR4	Standardizirani pristop – Kreditna tveganja in učinki blaženja kreditnega tveganja (CRM)
4-6	EU CR5	Standardizirani pristop
4-7	EU CRC	Kvalitativne zahteve glede razkritij, povezanih s tehnikami CRM
4-7	EU CR3	Pregled tehnik CRM: Razkritje uporabe tehnik za ublažitev kreditnega tveganja
4-7	EU CR7	Pristop IRB – Učinek uporabe kreditnih derivatov kot tehnik CRM na RWEA
4-7	EU CR7-A	Pristop IRB – Razkritje obsega uporabe tehnik CRM
4-8	EU CCR4	Kvalitativna razkritja v zvezi s tveganjem nasprotne stranke (CCR)
4-8	EU CCR1	Analiza izpostavljenosti tveganju nasprotne stranke po pristopu
4-8	EU CCR3	Standardizirani pristop – Izpostavljenosti tveganju nasprotne stranke po regulatornih razredih izpostavljenosti in utežeh tveganja
4-8	EU CCR4	Pristop IRB – Izpostavljenosti tveganju nasprotne stranke po razredu izpostavljenosti in lestvici PD
4-8	EU CCR5	Sestava zavarovanj za izpostavljenosti tveganju nasprotne stranke
4-8	EU CCR6	Izpostavljenosti kreditnim derivatom
4-8	EU CCR7	Pregledi tokov izpostavljenosti tveganju nasprotne stranke po pristopu notranjih modelov (IMM)
4-8	EU CCR8	Pristop IRB – Izpostavljenosti tveganju nasprotne stranke po razredu izpostavljenosti in lestvici PD
5	EU CCR2	Posli, za katere veljajo zahteve glede lastnih sredstev za tveganje prilagoditve vrednosti kreditne ocene (CVA)
6	EU SECA	Kvalitativne zahteve glede razkritij, povezanih z izpostavljenostmi sekuritizaciji
6	EU SEC1	Izpostavljenosti sekuritizaciji v knjigi ne-trgovalnih dejavnosti
6	EU SEC5	Izpostavljenosti, ki jih je institucija sekuritizirala – izpostavljenosti v neplačilu in posebne prilagoditve kreditnega tveganja
7	EU MRA	Kvalitativne zahteve glede razkritij, povezanih s tržnim tveganjem
7	EU MR1	Tržno tveganje po standardiziranem pristopu
8	EU IRRBBA	Kvalitativne informacije o obrestnih tveganjih v okviru dejavnosti, ki niso vključene v trgovalno knjigo
8	EU IRRBB1	Obrestna tveganja pri dejavnostih zunaj trgovalne knjige
9	EU LIQA	Upravljanje tveganj likvidnosti
9	EU LIQB	Kvalitativne informacije o količniku likvidnostne pokritosti (LCR), ki dopolnjujejo Predlogo EU LIQ1
9	EU LIQ1	Količnik likvidnostne pokritosti (LCR)
9	EU LIQ2	Količnik stabilnega financiranja (NSFR)
9	EU AE4	Spremljevalne razlagalne informacije
9	EU AE1	Obremenjena in neobremenjena sredstva
9	EU AE2	Prejeta zavarovanja in lastni izdani dolžniški vrednostni papirji
9	EU AE3	Viri obremenitve sredstev
10	EU ORA	Kvalitativne informacije o operativnem tveganju
10-3	EU OR1	Zahteve glede lastnih sredstev za operativno tveganje in zneski izpostavljenosti, tehtani glede na tveganje
11	Table 1	Kvalitativne informacije o okoljskem tveganju v skladu s členom 449a CRR
11	Table 2	Kvalitativne informacije o družbenem tveganju v skladu s členom 449a CRR
11	Table 3	Kvalitativne informacije o tveganju upravljanja v skladu s členom 449a CRR
11	Predloga 1	Bančna knjiga – Tveganje prehoda zaradi podnebnih sprememb: kreditna kakovost izpostavljenosti po sektorjih, emisijah in preostali zapadlosti
11	Predloga 3	Bančna knjiga – Tveganje prehoda zaradi podnebnih sprememb: kazalniki usklajenosti
11	Predloga 4	Bančna knjiga – Tveganje prehoda zaradi podnebnih sprememb: izpostavljenosti do 20 podjetij z največjo intenzivnostjo ogljika
11	Predloga 5	Bančna knjiga – Fizična tveganja, povezana s podnebnimi spremembami: izpostavljenosti, izpostavljene fizičnim tveganjem
11	Predloga 6	Povzetek ključnih kazalnikov GAR
11	Predloga 7	Ukrepi za ublažitev: sredstva za izračun GAR

11	Predloga 8	GAR (v %)
12-1		Razčlenitev tveganja preostale vrednosti, ki ga nosi skupina Mobilize F.S.
12-1		Tveganje prostovoljne prekinitve pogodbe
12-1		Tveganje preostale vrednosti, ki ga skupina Mobilize F.S. ne nosi
12-1		Razmerje med električnimi in vozili z motorjem z notranjim izgorevanjem (EV/ICE) ob koncu leta 2024
12-4	EU INS1	Udeležbe v zavarovalnicah

04.

**KONSOLIDIRANI
RAČUNOVODSKI
IZKAZI**

4.1 Konsolidirani finančni izkazi

4.1.1 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

/ SREDSTVA

<i>V milijonih evrov</i>			
	Pojasnilo	12/2025	12/2024 Preračunano*
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	2	3.944	5.681
Izvedeni finančni instrumenti	3	116	206
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4	337	496
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	4	65	153
Terjatve po odplačni vrednosti do kreditnih institucij	5	1.716	1.539
Posojila in terjatve po odplačni vrednosti do strank	6 in 7	61.263	58.983
Terjatve za tekoči davek	8	98	115
Odložene davčne terjatve	8	269	264
Davčne terjatve, razen za davek od dohodka	8	448	357
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	8	32	51
Usredstveni računi – Sredstva in druga sredstva	8	1.362	1.413
Deleži v pridruženih podjetjih	9	84	113
Posli finančnega najema	6 in 7	3.807	3.039
Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	10	289	290
Dobro ime	11	191	221
SKUPAJ SREDSTVA		74.021	72.921

* Zneski za leto 2024 pri teh postavkah so bili preračunani. Podrobne informacije so navedene v pojasnilu »4.2.2 Ključni dogodki«.

/ OBVEZNOSTI

<i>V milijonih evrov</i>			
	Pojasnilo	12/2025	12/2024 Preračunano*
Centralne banke	13.1	1.801	2.000
Izvedeni finančni instrumenti	3	216	270
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	12	24	52
Obveznosti do kreditnih institucij	13.2	3.063	2.864
Obveznosti do strank	13.3	31.070	31.526
Dolžniški vrednostni papirji	13.4	24.795	24.246
Obveznosti za tekoči davek	15	134	133
Odložene davčne obveznosti	15	785	804

<i>V milijonih evrov</i>			
	Pojasnilo	12/2025	12/2024 Preračunano*
Davčne obveznosti, razen za davek od dohodka	15	86	76
Usredstveni računi in druge obveznosti	15	2.617	2.203
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	16	209	213
Rezervacije	17	398	168
Podrejeni dolgovi	19	1.334	1.678
Lastniški kapital		7.489	6.688
• Od tega kapital – lastniki matične družbe		7.489	6.688
Osnovni kapital in pripisane rezerve		814	814
Drugi kapitalski instrumenti		400	-
Konsolidirane rezerve in drugo		5.961	5.358
Nerealizirani ali odloženi dobički in izgube		(479)	(421)
Čisti dobiček poslovnega leta		793	937
• Od tega kapital – manjšinski lastniki		-	-
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL		74.021	72.921

* Zneski za leto 2024 pri teh postavkah so bili preračunani. Podrobne informacije so navedene v pojasnilu »4.2.2 Ključni dogodki«.

4.1.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

<i>V milijonih evrov</i>	Pojasnilo	12/2025	12/2024
Obresti in podobni prihodki	27	4.177	4.061
Obresti in podobni odhodki	28	(2.705)	(2.695)
Prihodki iz provizij in nadomestil	28	862	816
Odhodki iz provizij in nadomestil	29	(535)	(445)
Čisti dobički (izgube) iz finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	30	18	(14)
Prihodki iz zavarovanj	16	458	432
Storitveni odhodki iz zavarovanj	16	(51)	(69)
Čisti odhodki iz pozavarovalnih pogodb	16	-	-
Čisti finančni prihodki ali odhodki iz zavarovalnih pogodb	16	(47)	4
Prihodki iz drugih dejavnosti	31	1.399	1.235
Odhodki iz drugih dejavnosti	31	(1.352)	(1.160)
ČISTI BANČNI PRIHODEK		2.224	2.165
Splošni poslovni odhodki	32	(740)	(744)
Amortizacija in izgube zaradi oslabitev opredmetenih in neopredmetenih sredstev		(37)	(24)
BRUTO POSLOVNI IZID		1.447	1.397
Stroški tveganja	33	(214)	(172)
POSLOVNI IZID		1.233	1.225

<i>V milijonih evrov</i>	Pojasnilo	12/2025	12/2024
Delež v čistem dobičku (izgubi) pridruženih podjetij in skupnih vlaganj	9	6	2
Dobički manj izgube iz dolgoročnih sredstev		(1)	-
Konsolidirani dobiček pred obdavčitvijo		(20)	(48)
Oslabitev dobrega imena		(37)	-
DOBIČEK PRED OBDAVČITVIJO		1.181	1.179
Davek od dohodka	34	(361)	(213)
ČISTI DOBIČEK		820	966
Od tega celoviti izid, pripisljiv manjšinskim lastnikom		27	29
Od tega lastnikom matične družbe		793	937
Število delnic		1.000.000	1.000.000
Čisti dobiček na delnico v evrih		792,98	936,95
Razredčeni čisti dobiček na delnico v evrih		792,98	936,95

(1) Čisti dobiček – lastniki matične družbe glede na število delnic.
(2) Hiperinflacija v Argentini.
* Zneski za leto 2024 pri teh postavkah so bili preračunani. Podrobne informacije so navedene v pojasnilu »5.2.2 Ključni dogodki«.

4.1.3 Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa

<i>V milijonih evrov</i>	12/2025	12/2024 Preračunano*
ČISTI DOBIČEK	820	966
Aktuarske razlike iz naslova prejemkov po zaposlitvi	3	(7)
Ponovna meritev zavarovalnih pogodb	-	4
Skupaj postavke, ki ne bodo naknadno razvrščene v poslovni izid	3	(3)
Nerealizirani poslovni izid iz instrumentov za varovanje denarnih tokov	(13)	(65)
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev	2	3
Tečajne razlike	(87)	13
Skupaj postavke, ki bodo naknadno razvrščene v poslovni izid	(98)	(49)
Druge sestavine drugega vseobsegajočega donosa	(95)	(52)
SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	725	914
Od tega celoviti izid, pripisljiv manjšinskim lastnikom	18	43
Od tega celoviti izid, pripisljiv lastnikom matične družbe	707	871

* Zneski za leto 2024 pri teh postavkah so bili preračunani. Podrobne informacije so navedene v pojasnilu »4.2.2 Ključni dogodki«.

4.1.4 Konsolidirani izkaz sprememb v kapitalu

	Kapital ⁽¹⁾	Pripisane rezerve ⁽²⁾	Konsolidirane rezerve	Prevrednotovalne razlike ⁽³⁾	Nerealizirani ali odloženi poslovni izid ⁽⁴⁾	Čisti dobiček (lastniki matične družbe)	Kapital (lastniki matične družbe)	Kapital (manjšinski lastniki)	Skupaj konsolidirani kapital
<i>V milijonih evrov</i>									
Kapital na dan 31. 12. 2023	100	714	5.256	(392)	34	787	6.499	1	6.500
Popravek začetnega zneska kapitala	-	-	(61)	-	-	-	(16)	-	(61)
Kapital na dan 1. 1. 2024*	100	714	5.195	(392)	34	787	6.438	1	6.439
Sprememba vrednosti finančnih instrumentov, pripoznanih v kapitalu	-	-	-	-	(77)	-	(77)	15	(62)
Aktuarske razlike iz naslova prejemkov po zaposlitvi	-	-	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Ponovna meritev zavarovalnih pogodb	-	-	-	-	4	-	4	-	4
Tečajne razlike	-	-	-	14	-	-	14	(1)	13
Čisti dobiček poslovnega leta (pred razporeditvijo)	-	-	-	-	-	937	937	29	966
Skupni celoviti izid obdobja	-	-	-	14	(80)	937	871	43	914
Razporeditev čistega dobička preteklega leta	-	-	787	-	-	(787)	-	-	-
Učinek pridobitev, odtujitev in drugo	-	-	(5)	-	3	-	(2)	1	(1)
Učinek spremembe osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividenda za poslovno leto	-	-	(600)	-	-	-	(600)	(17)	(617)
Obveznost odkupa manjšinskih lastnikov	-	-	(19)	-	-	-	(19)	(28)	(47)
Kapital na dan 31. 12. 2024*	100	714	5.358	(378)	(43)	937	6.688	-	6.688

	Kapital ⁽¹⁾	Pripisane rezerve ⁽²⁾	Konsolidirane rezerve	Prevrednotovalne razlike ⁽³⁾	Nerealizirani ali odloženi poslovni izid ⁽⁴⁾	Čisti dobiček (lastniki matične družbe)	Kapital (lastniki matične družbe)	Kapital (manjšinski lastniki)	Skupaj konsolidirani kapital
<i>V milijonih evrov</i>									
Popravek začetnega zneska kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapital na dan 1. 1. 2025	100	714	5.358	(378)	(43)	937	6.688	-	6.688
Sprememba vrednosti finančnih instrumentov, pripoznanih v kapitalu	-	-	-	-	(2)	-	(2)	(9)	(11)
Aktuarske razlike iz naslova prejemkov po zaposlitvi	-	-	-	-	3	-	3	-	3
Ponovna meritev zavarovalnih pogodb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	(87)	-	-	(87)	-	(87)
Čisti dobiček poslovnega leta (pred razporeditvijo)	-	-	-	-	-	793	793	27	820
Skupni celoviti izid obdobja	-	-	-	(87)	1	793	707	18	725
Razporeditev čistega dobička preteklega leta(5)	-	-	937	-	-	(937)	-	-	-
Učinek sprememb obsega konsolidacije, opcij na delnice in drugo	-	-	(27)	28	-	-	1	1	2
Učinek spremembe osnovnega kapitala (5)	-	400	-	-	-	-	400	-	400
Dividenda za poslovno leto	-	-	(300)	-	-	-	(300)	(18)	(318)
Obveznost odkupa manjšinskih lastnikov	-	-	(7)	-	-	-	(7)	(1)	(8)
Kapital na dan 1. 1. 2025	100	1.114	5.961	(437)	(42)	793	7.489	-	7.489

	Kapital ⁽¹⁾	Pripisane rezerve ⁽²⁾	Konsolidirane rezerve	Prevrednotovalne razlike ⁽³⁾	Nerealizirani ali odloženi poslovni izid ⁽⁴⁾	Čisti dobiček (lastniki matične družbe)	Kapital (lastniki matične družbe)	Kapital (manjšinski lastniki)	Skupaj konsolidirani kapital
<i>V milijonih evrov</i>									
(1) Osnovni kapital družbe RCI Banque S.A. v višini 100 milijonov EUR je sestavljen iz 1.000.000 navadnih delnic po 100 EUR, v celoti vplačanih, pri čemer je 999.999 navadnih delnic v lasti družbe Renault S.A.S., ki je v 100-odstotni lasti družbe Renault S.A.									
(2) Pripisane rezerve vključujejo kapitalsko premijo matične družbe.									
(3) Sprememba tečajnih razlik na dan 31. 12. 2025 se nanaša predvsem na Združeno kraljestvo, Brazilijo, Južno Korejo in Argentino. Na dan 31. 12. 2025 se je nanašala na Argentino, Južno Korejo, Nizozemsko, Združeno kraljestvo, Kolumbijo, Brazilijo in Turčijo.									
(4) Vključuje zlasti spremembo poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, uporabljenih za varovanje denarnih tokov, in spremembo poštene vrednosti dolžniških instrumentov v višini -28 milijonov EUR ter aktuarske dobičke in izgube v skladu z MSRP 19 v višini -14 milijonov EUR ob koncu decembra 2025.									
(5) Instrument AT1 v obliki PerpNC5.5 (večna podrejena obveznost v višini 400 milijonov EUR).									
(6) Razdelitev dividende delničarju Renault v višini 300 milijonov EUR, ki vključuje vmesno dividendo v višini 150 milijonov EUR iz rezultata leta 2024 in vmesno dividendo v višini 150 milijonov EUR iz rezultata leta 2025.									

4.1.5 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

V milijonih evrov	12/2025	12/2024 Preračunano*
ČISTI DOBIČEK	820	966
Amortizacija in odpisi opredmetenih in neopredmetenih dolgoročnih sredstev	36	23
Neto oblikovanje oslabitev in rezervacij	340	(86)
Dividende, prejete od pridruženih družb in skupnih vlaganj	1	
Delež v čistem dobičku (izgubi) pridruženih podjetij in skupnih vlaganj	(6)	(2)
Prihodki in odhodki iz naslova odloženega davka	(10)	(2)
Čista izguba / dobiček iz naložbenih dejavnosti	41	-
Drugi (dobički/izgube iz izvedenih finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida)	(37)	(5)
DENARNI TOK	1.185	1.066
Druga gibanja (obračunane terjatve in obveznosti)	405	149
Skupaj nederarne postavke, vključene v čisti dobiček, in drugi popravki	770	249
Denarni tokovi iz poslov s kreditnimi institucijami	334	(567)
• Prilivi / odlivi iz terjatev do kreditnih institucij	(58)	(25)
• Prilivi / odlivi iz obveznosti do kreditnih institucij	392	(542)
Denarni tokovi iz poslov s strankami	(3.697)	(3.404)
• Prilivi / odlivi iz terjatev do strank	(3.564)	(5.299)
• Prilivi / odlivi iz obveznosti do strank	(133)	1.895
Denarni tokovi iz drugih poslov, ki vplivajo na finančna sredstva in obveznosti	914	3.525
• Prilivi / odlivi, povezani z vrednostnimi papirji AFS in podobnimi	222	(22)
• Prilivi / odlivi, povezani z dolžniškimi vrednostnimi papirji	570	3.410
• Prilivi / odlivi, povezani z izterjavami	122	137
Denarni tokovi iz drugih poslov, ki vplivajo na nefinančna sredstva in obveznosti	(7)	45
NETO SPREMEMBA SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ POSLOVNIH DEJAVNOSTI	(2.456)	(401)
NETO DENARNI TOK IZ POSLOVNIH DEJAVNOSTI (A)	(866)	814
Tokovi, povezani s finančnimi sredstvi in naložbami	24	(257)
Tokovi, povezani z opredmetenimi in neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi	(89)	(56)
NETO DENARNI TOK IZ / (UPORABLJEN V) NALOŽBENE DEJAVNOSTI (B)	(65)	(313)
Neto denarni tok iz / (za) delničarje	347	167
• Odlivi, povezani z odplačilom kapitalskih instrumentov in podrejenih dolgov	(425)	784
• Izplačane dividende	(318)	(617)
• Prilivi / odlivi, povezani z manjšinskimi lastniki	396	-

V milijonih evrov	12/2025	12/2024 Preračunano*
NETO DENARNI TOK IZ / (UPORABLJEN V) FINANČNE DEJAVNOSTI (C)	(347)	167
UČINEK SPREMEMB DEVIZNIH TEČAJEV IN OBSEGA KONSOLIDACIJE NA GOTOVINO IN DENARNE USTREZNICE (D)	(80)	(77)
SPREMEMBA GOTOVINE IN DENARNIH USTREZNIC (A+B+C+D)	(1.358)	591
Gotovina in denarne ustreznice na začetku leta:	6.450	5.859
• Gotovina in stanja pri centralnih bankah	5.681	4.729
• Stanja na vpoglednih računih pri kreditnih institucijah	769	1.130
Gotovina in denarne ustreznice na koncu leta:	5.092	6.450
• Gotovina in stanja pri centralnih bankah	3.944	5.681
• Stanja na vpoglednih računih pri kreditnih institucijah	1.148	769
SPREMEMBA NETO GOTOVINE⁽¹⁾	(1.358)	591

(1) Pravila za določanje denarnih tokov iz zakladniških sredstev in njihovih denarnih ustreznice so predstavljena v poglavju »Računovodska pravila in metode«

4.2 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

RCI Banque S.A., matična družba Skupine, je delniška družba z upravnim odborom in v celoti vplačanim kapitalom v višini 100.000.000 EUR, ki je zavezana vsem zakonskim in regulativnim določbam, ki se uporabljajo za ureditev delovanja kreditnih institucij, ter je vpisana v pariški register podjetij (Registre du Commerce et des Sociétés de Paris) pod številko SIREN 306 523 358.

Sedež družbe RCI Banque S.A. se nahaja na naslovu 15, rue d'Uzès, 75002 Pariz, Francija. RCI Banque S.A. je v lasti družbe Renault S.A.S., ki je v 100-odstotni lasti družbe Renault S.A.

Glavna dejavnost družbe RCI Banque S.A. je zagotavljanje financiranja za znamke Skupine Renault, Nissan in Mitsubishi.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine Mobilize Financial Services na dan 31. decembra zajemajo družbo in njene odvisne družbe ter deleže Skupine v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih.

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

4.2.1 Potrditev računovodskih izkazov – Izplačila dobička

Konsolidirane računovodske izkaze skupine Mobilize Financial Services na dan 31. decembra 2025 je potrdil upravni odbor na seji 11. februarja 2026, predloženi pa bodo v potrditev na letni skupščini 20. maja 2026.

Izplačilo dividend za leto 2024

Na redni skupščini 11. februarja 2025 je upravni odbor v okviru odobritve računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31. decembra 2024, odločil o izplačilu dividende v višini 150 milijonov EUR, kar pomeni 150 EUR dividende na delnico.

Dividende za leto 2025

Na redni skupščini 4. novembra 2025 je upravni odbor odobril izplačilo vmesne dividende v višini 150 milijonov EUR, kar pomeni 150 EUR dividende na delnico.

Na redni skupščini 11. februarja 2026 je upravni odbor v okviru odobritve računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31. decembra 2025, odločil o izplačilu dividende v višini 400 milijonov EUR, kar pomeni 400 EUR dividende na delnico.

4.2.2 Ključni dogodki

Izdaja prvega instrumenta dodatnega temeljnega kapitala Tier 1 skupine Mobilize Financial Services

Skupina Mobilize Financial Services je prvič v svoji zgodovini izdala instrument dodatnega temeljnega kapitala Tier 1 (Additional Tier 1 – AT1) brez možnosti odpoklica v prvih 5,5 leta, da bi optimizirala svojo kapitalsko strukturo. Znesek te prve izdaje znaša 400 milijonov EUR.

Izdaja novih skladov za listinjenje

Na trgu listinjenja je skupina plasirala 624 milijonov EUR vrednostnih papirjev, kritih z avtomobilskimi posojili, ki jih je odobrila RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland, ter 739 milijonov EUR vrednostnih papirjev, kritih z obroki iz lizinskih pogodb, ki jih je odobrila njena francoska odvisna družba.

Spremembe obsega konsolidacije

Dne 12. marca 2025 je bila družba RNSF B.V., katere delež je imela RCI Banque S.A. in je bila konsolidirana po kapitalski metodi, likvidirana po likvidaciji družbe BARN B.V. novembra 2024.

Drugi ključni dogodki

* Preračun podatkov za leto 2024: Analitično delo, opravljeno v zvezi s premijami za storitve vzdrževanja, je pokazalo nepravilnosti pri časovnem razmejevanju odloženih prihodkov in pri poravnavi glavničnih denarnih tokov. V skladu z MRS 8 sta bila evidentirana popravek odloženih prihodkov v višini 47 milijonov EUR in popravek mandatnega računa v višini 29 milijonov EUR, kar je vplivalo na začetno stanje kapitala in na poslovni izid za poslovno leto 2024.

Spodaj so prikazane prilagojene postavke v milijonih EUR:

Izkaz	Postavka	Znesek, objavljen za leto 2024	Preračunani znesek za leto 2024	Preračun
Sredstva	Posojila in predujmi strankam po odplačni vrednosti	59,012	58,983	(29)
SREDSTVA	SKUPAJ SREDSTVA	72,950	72,921	(29)
Obveznosti in kapital	Obračunske postavke in druge obveznosti	2,156	2,203	47
Obveznosti in kapital	Kapital	6,764	6,688	(76)

Izkaz	Postavka	Znesek, objavljen za leto 2024	Preračunani znesek za leto 2024	Preračun
Obveznosti in kapital	1.Od tega kapital lastnikov prevladujoče družbe	6,764	6,688	(76)
Obveznosti in kapital	2.Konsolidirane rezerve in drugo	5,419	5,358	(61)
OBVEZNOSTI IN KAPITAL	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	952	937	(15)
OBVEZNOSTI IN KAPITAL	SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	72,950	72,921	(29)
Konsolidirani izkaz poslovnega izida	Prihodki iz opravnin in provizij	831	816	(15)
KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	NETO BANČNI PRIHODEK	2,180	2,165	(15)
Konsolidirani izkaz poslovnega izida	Bruto poslovni izid	1,412	1,397	(15)
Konsolidirani izkaz poslovnega izida	Poslovni izid iz poslovanja	1,240	1,225	(15)
KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	DOBIČEK PRED DAVKI	1,194	1,179	(15)
KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	ČISTI DOBIČEK	981	966	(15)
Konsolidirani izkaz poslovnega izida	3.Od tega lastniki obvladujoče družbe	952	937	(15)
Konsolidirani izkaz poslovnega izida	Čisti dobiček na delnico v EUR	952.35	936.95	(15)
Konsolidirani izkaz vseobsegajočega donosa	Popravljeni čisti dobiček na delnico v EUR	952.35	936.95	(15)
KONSOLIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	ČISTI DOBIČEK	981	966	(15)
KONSOLIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	SKUPAJ VSEOBSEGAJOČI DONOS	929	914	(15)
Konsolidirani izkaz vseobsegajočega donosa	4.Od tega vseobsegajoči donos, pripisan lastnikom obvladujoče družbe	886	871	(15)
Konsolidirani izkaz denarnih tokov	Čisti dobiček	981	966	(15)
Konsolidirani izkaz denarnih tokov	Denarni tok	1,081	1,066	(15)
Konsolidirani izkaz denarnih tokov	Druga gibanja (obračunane terjatve in obveznosti)	134	149	15
Konsolidirani izkaz denarnih tokov	Skupaj nedenarne postavke, vključene v čisti dobiček, in druge prilagoditve	234	249	15

4.2.3 Računovodska pravila in usmeritve

V skladu z evropskimi predpisi so bili konsolidirani računovodski izkazi skupine Mobilize Financial Services za poslovno leto 2025 pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP/IFRS), ki jih je objavil Odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) in so veljali na dan 31. decembra 2025, kot jih je Evropska unija sprejela na datum poročanja..

4.2.3.1 Spremembe računovodskih usmeritev

Skupina Mobilize Financial Services uporablja standarde in spremembe, objavljene v Uradnem listu Evropske unije, katerih uporaba je obvezna od 1. januarja 2025.

Novi predpisi, ki jih je treba uporabiti v letu 2025

Novi standardi MSRP in spremembe	Vsebina
Spremembe MSRP 1	Nezamenljivost valut, začetek uporabe od 1. januar 2025

Uporaba te spremembe nima pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze skupine.

Novi standardi, ki jih Skupina ni uporabila predčasno

Novi standardi in spremembe MSRP, ki jih Skupina ni uporabila predčasno		Datum uporabe v skladu z IASB
Spremembe MSRP 9 / MSRP 7	Razvrščanje in merjenje finančnih instrumentov	1. januar 2026
Spremembe MSRP 9 / MSRP 7	Letni postopek izboljšav standardov	1. januar 2026
Letne izboljšave – zvezek 11	Pogodbe za električno energijo, katerih proizvodnja je odvisna od naravnih dejavnikov (»obnovljiva energija«)	1. januar 2026

Na tej stopnji skupina pričakuje, da uporaba teh sprememb ne bo pomembno vplivala na njene konsolidirane računovodske izkaze.

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.

Nove spremembe in standardi MSRP, ki jih Evropska Unija še ni sprejela		Datum uporabe v skladu z IASB
MSRP 18	Predstavljanje in razkritja v računovodskih izkazih	1. januar 2027
MSRP 19	Odvisne družbe brez obveznosti javnega poročanja	1. januar 2027
Spremembe MRS 21	Učinki sprememb deviznih tečajev – preračun v predstavitveno valuto hiperinflacijskega gospodarstva	1. januar 2027

Skupina preučuje učinke MSRP 18 in ne pričakuje pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze zaradi uporabe drugih 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.

Nove spremembe in standardi MSRP, ki jih Evropska unija še ni sprejela		Datum uporabe v skladu z IASB
Spremembe MSRP 9 / MSRP 7	Razvrščanje in merjenje finančnih instrumentov	1. januar 2026
Spremembe MSRP 9 / MSRP 7	Pogodbe o dobavi električne energije, katerih proizvodnja je odvisna od narave („obnovljivi viri“)	1. januar 2026
Letne izboljšave, Zvezek 11	Postopek letnih izboljšav standardov	1. januar 2026
MSRP 18	Razvrščanje, predstavitev in razkritja v računovodskih izkazih	1. januar 2027
MSRP 19	Odvisne družbe brez obveznosti obveščanja javnosti	1. januar 2027

Skupina preučuje učinke MSRP 18 in ne pričakuje pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze zaradi uporabe drugih sprememb.

4.2.3.2 Ocenjevanja in presoje

Pri pripravi računovodskih izkazov mora skupina Mobilize Financial Services uporabljati ocene in predpostavke, ki vplivajo na knjigovodsko vrednost nekaterih sredstev in obveznosti, postavke prihodkov in odhodkov ter informacije, razkrite v posameznih pojasnilih. Skupina Mobilize Financial Services redno pregleduje svoje ocene in presoje, da bi upoštevala pretekle izkušnje in druge dejavnike,

ki se glede na gospodarske okoliščine štejejo za pomembne. Glede na spremembe teh predpostavk ali okoliščine, ki se razlikujejo od prvotno pričakovanih, se lahko zneski, prikazani v prihodnjih računovodskih izkazih, razlikujejo od trenutnih ocen.

Nadomestljiva vrednost terjatev do strank in rezervacije so glavne postavke računovodskih izkazov, ki so odvisne od ocen in presoj (pojasnilo 7 – Posli financiranja strank po poslovnih segmentih in pojasnilo 33 – Stroški tveganja po kategorijah strank).

Makroekonomski vplivi so vključeni v predpostavke, uporabljene pri preizkusih oslabitve (MRS 36) in v modelih pričakovanih kreditnih izgub za finančna sredstva (MSRP 9).

Makroekonomsko okolje v prvi polovici leta 2025 je zaznamovala nestanovitnost finančnih trgov zaradi trgovinskih in geopolitičnih napetosti. Zmerno gibanje inflacije v glavnih razvitih gospodarstvih je kljub razlikam omogočilo začetek postopnega cikla rahljanja denarne politike. (Glej pojasnilo 13 – »Obveznosti do kreditnih institucij in strank ter dolžniški vrednostni papirji«.)

Banka pozorno spremlja razvoj regulativnega in gospodarskega okolja, pri čemer posebno pozornost namenja vprašanjem, povezanim s trajnostnostjo, ter temu ustrezno prilagaja svojo strategijo.

Pomembne predpostavke za izračun pričakovanih izgub v skladu z MSRP 9:

Te so podobne tistim, uporabljenim za poslovno leto 2024, dodatno pa je upoštevan predvidljiv neugoden vpliv na višino rezervacij zaradi uporabe nove opredelitve neplačila za obseg, ki se obravnava po napredni metodi. Spomnimo, da so bile v poslovnem letu 2024 izvedene metodološke spremembe parametrov za izračun rezervacij po MSRP 9 (PD in LGD) za države, ki uporabljajo napredno metodo.

Za poslovno leto so njihovi morebitni vplivi predstavljeni v »Pojasnilu 7 – Posli financiranja strank po poslovnih segmentih«.

4.2.3.3 Načela konsolidacije

Obseg in metode konsolidacije

Konsolidirani računovodski izkazi vključujejo računovodske izkaze družb, ki jih skupina neposredno ali posredno izključno obvladuje (odvisne družbe in podružnice). Računovodski izkazi družb pod skupnim obvladovanjem se konsolidirajo po kapitalski metodi, kadar so razvrščene kot skupni podvigi. Računovodski izkazi družb, v katerih ima skupina pomemben vpliv (pridružene družbe), se prav tako obračunavajo po kapitalski metodi.

Pomembni posli med konsolidiranimi družbami in nerealizirani notranji dobički se izločijo. Družbe, vključene v obseg konsolidacije skupine Mobilize Financial Services, so večinoma družbe za financiranje prodaje vozil Skupine Renault ter znamk Nissan in Mitsubishi ter z njimi povezane storitvene družbe.

Listinjena sredstva družb Diac S.A., RCI Financial Services Ltd ter italijanske, španske in nemške podružnice, pri katerih je skupina Mobilize Financial Services ohranila večino tveganj in koristi, ostajajo prikazana na strani sredstev v bilanci stanja. Skupina meni, da ohranja obvladovanje skladov za listinjenje (FCT – Fonds Commun de Titrisation), ustanovljenih v okviru poslov listinjenja, zaradi imetništva najbolj tveganih deležev, kar se v skladu z MSRP 10 šteje za odločilno pri izvajanju obvladovanja.

Obvladovani sklad je zato v celoti konsolidiran, kar pomeni izločitev medsebojnih poslov ter ohranitev prodanih terjatev, z njimi povezanih obračunanih obresti in rezervacij v konsolidiranem izkazu finančnega položaja. Hkrati so obveznice, ki jih izda sklad, vključene med obveznosti v bilanci stanja skupine, z njimi povezani odhodki pa v izkaz poslovnega izida.

V skladu z določbami MSRP 9 skupina ne odpravi pripoznanja listinjenih terjatev, ker sklad za listinjenje (FCT), odgovoren za njihovo upravljanje, ostaja pod nadzorom skupine Mobilize Financial Services. V okviru poslovnega modela »zbiranja pogodbenih denarnih tokov« (*collection business model*) in v skladu z računovodsko politiko ter pragovi skupine so prenosi terjatev prek listinjenja redki, vendar pomembni. Te prodaje terjatev prek listinjenja ne postavljajo pod vprašaj poslovnega modela »zbiranja pogodbenih denarnih tokov«, ki se uporablja za te portfelje.

Manjšinski lastniki

Skupina je odobrila zaveze za odkup deležev, ki jih imajo manjšinski delničarji v odvisnih družbah, ki so v celoti konsolidirane. Te opcijske zaveze (prodajne opcije – put options) se vrednotijo po poštenu vrednosti in so v konsolidiranem izkazu finančnega položaja razvrščene med druge obveznosti, pri čemer se nasprotna postavka pripozna kot zmanjšanje neobvladujočih deležev v kapitalu.

Merjenje poštenih vrednosti temelji na ceni, ki bi jo morala skupina Mobilize Financial Services plačati v primeru izvršitve opcije, če je ta cena določena, pri čemer se upoštevajo zlasti prihodnji rezultati portfelja financiranja, ki obstaja na datum poročanja, ter določbe, opredeljene v pogodbah o sodelovanju.

Transakcije z neobvladujočimi deleži (nakupi/prodaje) se obračunavajo kot kapitalske transakcije. Razlika med prejetim oziroma plačanim zneskom in knjigovodsko vrednostjo prodanih oziroma kupljenih neobvladujočih deležev se pripozna neposredno v kapitalu.

4.2.3.4 Predstavitev računovodskih izkazov

Povzetki računovodskih izkazov so predstavljeni v obliki, ki jo priporoča Francoski organ za računovodske standarde (Autorité des Normes Comptables – ANC) v Priporočilu št. 2022-01 z dne 8. aprila 2022, ki se nanaša na obliko konsolidiranih računovodskih izkazov institucij bančnega sektorja, ki uporabljajo mednarodne računovodske standarde.

Osnova merjenja

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljeni po načelu zgodovinske nabavne vrednosti, razen za določene kategorije sredstev in obveznosti, v skladu s pravili, določenimi v MSRP. Te kategorije so opredeljene v spodnjih pojasnilih.

Poslovni izid

Prihodki iz odsvojitve poslovnih dejavnosti ali naložb (popolnih ali delnih), prihodki iz odsvojitve naložb v pridružena podjetja in skupna vlaganja (popolnih ali delnih) ter drugi prihodki, povezani s spremembami obsega konsolidacije, se pripoznajo kot prihodki ali odhodki iz drugih dejavnosti.

Neposredni stroški pridobitev v celoti konsolidiranih družb se pripoznajo kot odhodki iz drugih dejavnosti. Stroški, povezani s pridobitvami, kot so provizije posrednikov, svetovalne takse, pravni, računovodski, ocenjevalni in drugi strokovni stroški, se knjižijo kot odhodki v obdobjih, ko nastanejo in so storitve opravljene.

Konsolidacija pridruženih podjetij in skupnih vlaganj po metodi lastniškega kapitala

Delež v čistem dobičku pridruženih podjetij in skupnih vlaganj, predstavljen v konsolidiranem izkazu poslovnega izida Skupine, vključuje delež v čistem dobičku teh družb ter izgube zaradi oslabitev in odpise, povezane s temi družbami. Dobro ime, povezano s pridruženimi podjetji in skupnimi vlaganji, je vključeno v vrednost teh naložb v konsolidiranem finančnem položaju. V primeru izgube vrednosti se ta izguba pripozna v izkazu poslovnega izida Skupine prek deleža v dobičku pridruženih podjetij in

skupnih vlaganj. Stroški pridobitve deležev v pridruženih podjetjih in skupnih vlaganjih so vključeni v začetne nabavne stroške teh deležev.

Podatki po segmentih

Podatki po poslovnih segmentih temeljijo na notranjih poročilih, poslanih izvršnemu odboru skupine, ki je opredeljen kot „glavni odločevalec“ v skladu z MSRP 8. Operativna segmentacija je usklajena z razčlenitvijo po trgih, v skladu s strategijo družbe. Razčlenitev po trgih se analizira po obdobjih za glavne agregate izkaza poslovnega izida ter za povprečne redne izpostavljenosti iz naslova posojil. Naloga skupine Mobilize Financial Services je ponuditi celovit nabor finančnih produktov in storitev za svoja dva ključna trga: 1) financiranje in povezane storitve za končne stranke (maloprodajne in podjetniške skupaj), razen tistih, ki jih zagotavlja mreža trgovcev, in 2) financiranje, odobreno mreži trgovcev Skupine Renault ter znamk Nissan in Mitsubishi. Ti dve bazi strank imata različna pričakovanja, zato vsaka zahteva poseben pristop v smislu trženja, upravljaljskih procesov, IT-virov, prodajnih metod in komunikacije.

Poslovanje	Stranke	Mreža trgovcev
Posojila	● ✓	● ✓
Finančni najem	● ✓	NA
Poslovni najem	● ✓	NA
Storitve	● ✓	NA

4.2.3.5 Prevodi računovodskih izkazov tujih podjetij

Prevodi računovodskih izkazov tujih podjetij

Predstavitvena valuta, ki jo uporablja Skupina, je evro.

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

Računovodski izkazi tujih podjetij Skupine so pripravljani v njihovi funkcionalni valuti in nato pretvorjeni v predstavitveno valuto Skupine na naslednji način:

- postavke bilance stanja, razen kapitala, ki se vodi po zgodovinskem tečaju, se preračunajo po tečaju ob koncu obdobja,
- postavke izkaza poslovnega izida se preračunajo po povprečnem tečaju obdobja, pri čemer se ta tečaj uporabi kot približek, uporabljen pri osnovnih transakcijah, razen v primeru znatnih nihanj,
- preračunovalne razlike se vključijo kot ločena postavka konsolidiranega kapitala in ne vplivajo na poslovni izid.

Dobro ime, nastalo ob združitvi s tujim podjetjem, se obravnava kot sredstva in obveznosti pridobljenega subjekta. Zato je izraženo v funkcionalni valuti tega subjekta in pretvorjeno v evre po tečaju ob koncu obdobja.

Ob odsvojitvi tujega podjetja se preračunovalne razlike v njegovih sredstvih in obveznostih, prej pripoznane v kapitalu, pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Hiperinflacija

Za ugotovitev, ali država doživlja hiperinflacijo, se Skupina sklicuje na seznam, ki ga objavlja International Practices Task Force (IPTF) centra za kakovost revizij. Računovodski izkazi subjektov z gospodarstvi v hiperinflaciji se preračunajo v skladu z IAS 29 »Finančno poročanje v gospodarstvih v

hiperinflaciji». Ne-denarne postavke bilance stanja, postavke izkaza poslovnega izida in izkaza drugega vseobsegajočega donosa ter denarni tokovi se revalorizirajo v lokalni valuti. Nato se vsi računovodski izkazi preračunajo po tečaju ob koncu obdobja.

Argentina in Turčija, kjer ima Skupina Mobilize Financial Services pomembno dejavnost, sta bili opredeljeni kot hiperinflacijski državi. Protipostavka za revalorizacijo zaradi hiperinflacije je vključena v poslovni izid kot izpostavljenost inflaciji. Učinek turškega subjekta na prispevek k računovodskim izkazom Skupine Mobilize Financial Services je predstavljen v postavki delež v čistem dobičku pridruženih podjetij in skupnih vlaganj.

4.2.3.6 Prevodi poslov v tujih valutah

Transakcije, ki jih subjekt opravi v valuti, ki ni njegova funkcionalna valuta, se preračunajo in knjižijo v funkcionalni valuti po tečaju, veljavnem na dan izvedbe transakcije.

Na dan zaprtja izkazov se denarna sredstva in obveznosti v valutah, ki niso funkcionalna valuta subjekta, preračunajo po tečaju, veljavnem na ta dan. Dobički ali izgube iz takih preračunov tujih valut se knjižijo v izkazu poslovnega izida.

4.2.3.7 Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva

Dolgoročna sredstva se pripoznajo in amortizirajo po komponentnem pristopu. Sestavni deli sredstva, zlasti kompleksnega sredstva, se obravnavajo kot ločena sredstva, če se njihove značilnosti ali dobe koristnosti razlikujejo ali če ustvarjajo gospodarske koristi v različnih obdobjih.

Nepremičnine, naprave in oprema se merijo po zgodovinski nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in izgube zaradi oslabitev, če obstajajo.

Dolgoročna sredstva, razen zemljišč, se praviloma amortizirajo linearno v naslednjih ocenjenih obdobjih koristnosti:

- stavbe: 15 do 30 let,
- druga opredmetena osnovna sredstva: 4 do 8 let.

Neopredmetena sredstva so predvsem programska oprema, ki se amortizira linearno v treh letih. Nekatera programska oprema se lahko amortizira linearno v daljšem obdobju, če Skupina oceni, da triletno obdobje ne odraža ustrezno njene dobe koristnosti.

4.2.3.8 Dobro ime

Dobro ime se meri na dan prevzema kot razlika med:

- celotnim prenesenim zneskom, izmerjenim po pošteni vrednosti, in kakršnimkoli deležem, ki ne daje obvladovanja v prevzeti družbi, ter
- neto knjigovodsko vrednostjo prevzetih opredeljivih sredstev in obveznosti.

Če združitev podjetij ustvari negativno dobro ime, se to takoj pripozna v poslovnem izidu.

4.2.3.9 Izgube zaradi oslabitev

Preizkus oslabitve se izvede najmanj enkrat letno in vedno, kadar obstaja znak izgube vrednosti, in sicer s primerjavo knjigovodske vrednosti sredstev z njihovo nadomestljivo vrednostjo, pri čemer je slednja višja izmed poštene vrednosti, zmanjšane za stroške odtujitve, in vrednosti pri uporabi.

Vrednost pri uporabi se določi na podlagi sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih denarnih tokov iz uporabe sredstev. Prihodnji denarni tokovi izhajajo iz poslovnega načrta, ki ga pripravi in odobri poslovodstvo, ter se jim doda končna vrednost, ki temelji na diskontiranih normativnih denarnih tokovih po uporabi stopnje neskončne rasti.

Poštena vrednost se določi na podlagi kapitalskih zahtev posamezne denar ustvarjajoče enote (CGU), ki jo sestavljajo pravni subjekti ali skupine pravnih subjektov znotraj iste države. Poštena vrednost ustreza višjemu izmed zneska, ki ga zahteva lokalni regulator, in zahteve skupine, ki se uporablja za zadevno CGU.

Uporabljena diskontna stopnja pred obdavčitvijo ustreza tehtanemu povprečnemu strošku kapitala, ki ga določi skupina. Kadar je nadomestljiva vrednost nižja od neto knjigovodske vrednosti, se izguba zaradi oslabitve pripozna kot zmanjšanje vrednosti zadevnih sredstev.

Dobro ime se zato meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za vse akumulirane izgube zaradi oslabitve. Kadar je nadomestljiva vrednost CGU nižja od njene knjigovodske vrednosti, se v konsolidiranem poslovnem izidu obdobja v postavki »Oslabitev dobrega imena« pripozna nepovratna izguba zaradi oslabitve.

Obdobje napovedi podatkov o poslovnem izidu znaša tri leta. Za BIPI je obdobje napovedi deset let, uporabljena diskontna stopnja pa je tehtani povprečni strošek kapitala družbe BIPI.

Ostanek vrednosti

Skupina Mobilize Financial Services redno spremlja vrednost preprodaje rabljenih vozil, da bi optimizirala oblikovanje cen svojih finančnih produktov. V večini primerov se uporabljajo tabele navedenih cen, ki kažejo tipične preostale vrednosti za posamezne kategorije vozil glede na starost in prevožene kilometre, da se določi ostanek vrednosti vozil ob koncu trajanja pogodbe.

Za pogodbe, pri katerih vrednosti odkupa vozil ob izteku pogodbenega obdobja ne jamči zunanja tretja oseba, se lahko prizna prihodnja prilagoditev amortizacijskega načrta v primeru spremembe predvidene vrednosti preprodaje.

Predvidena vrednost preprodaje se oceni ob upoštevanju znanih nedavnih trendov na trgu rabljenih vozil, ki so lahko pod vplivom zunanjih dejavnikov, kot so gospodarske razmere in obdavčitev, ter notranjih dejavnikov, kot so spremembe v ponudbi modelov ali znižanje cen proizvajalca avtomobilov.

4.2.3.10 Najemi

Pogodba vsebuje najem, če daje najemniku pravico do uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za plačilo.

Najemi – stran najemnika

Kot najemnik je Skupina vključena predvsem v najeme nepremičnin in vozil, ki jih ima njena odvisna družba Bipi. Ko je Skupina najemnik, se ob začetku pogodbe prizna sredstvo, povezano s pravico do uporabe, ki se amortizira skozi ocenjeni rok trajanja najema, v zameno pa finančna obveznost, prvotno izmerjena po sedanji vrednosti fiksnih plačil najemnin za čas trajanja najema, diskontirana po implicitni obrestni meri najema, če jo je mogoče enostavno določiti, sicer pa po inkrementalni obrestni meri zadolževanja. Inkrementalna obrestna mera zadolževanja, izračunana po valutnih območjih, ustreza

brez tveganja obrestni meri, veljavni v območju, povečani za premijo tveganja Skupine, ki velja za lokalno valuto.

Rok trajanja najema je nepreklicno obdobje, v katerem ima najemnik pravico uporabljati najeto sredstvo, kateremu se prištejejo možnosti podaljšanja, za katere je razumno pričakovati, da jih bo Skupina uveljavila. Najemnine za kratkoročne najeme (12 mesecev ali manj) ter najeme sredstev z nizko vrednostjo se pripoznajo kot poslovni odhodki.

Najemi – stran najemodajalca

Ko je Skupina najemodajalec, razlikuje med „finančnimi najemi“ (obravnavanimi skupaj s finančnimi sredstvi) in „poslovnimi najemi“.

Splošno načelo, zaradi katerega Skupina Mobilize Financial Services razvršča svoje najeme kot „poslovne najeme“, je vedno „neprenos“ tveganj in koristi, povezanih z lastništvom. Tako so najemi, pri katerih bo vozilo ob koncu najema odkupila družba iz skupine Mobilize Financial Services, razvrščeni kot poslovni najemi, saj večina tveganj in koristi ni prenesena na tretjo osebo zunaj Skupine. Razvrstitev najemov z obveznostjo odkupa, ki jo daje Skupina, prav tako upošteva ocenjeni rok trajanja teh najemov. Ta je bistveno krajši od gospodarske dobe vozil, ki jo Skupina Renault ocenjuje na sedem do osem let, odvisno od vrste vozila.

Posledično so vsi najemi s klavzulo o odkupu obravnavani kot poslovni najemi. Razvrstitev najemov baterij električnih vozil kot poslovnih najemov je upravičena z dejstvom, da Skupina Mobilize Financial Services zadrži tveganja in koristi lastništva skozi celotno življenjsko dobo baterij, ki je ocenjena na osem do deset let, torej precej daljša od trajanja najemnih pogodb.

Poslovni najemi so pripoznani kot dolgoročna sredstva, dana v najem, in se vodijo v bilanci stanja po bruto vrednosti sredstev, zmanjšani za amortizacijo, povečani za terjatve iz naslova najemnin in stroške transakcij, ki se še odpisujejo. Najemnine in oslabitve se pripoznajo ločeno v izkazu poslovnega izida v postavki »Čisti poslovni izid (odhodki) iz drugih dejavnosti«. Amortizacija ne upošteva ostanka vrednosti in se knjiži v izkaz poslovnega izida linearno, prav tako stroški transakcij. Razvrstitev kot poslovni najem ne vpliva na oceno tveganja nasprotne stranke in tveganja ostanka vrednosti.

Prihodki od preprodaje vozil ob izteku poslovnih najemov so vključeni v postavko »Čisti poslovni izid (odhodki) iz drugih dejavnosti«.

4.2.3.11 Merjenje in predstavitev posojil in terjatev do strank ter „finančnih najemov“

Skupina Mobilize Financial Services razvršča svoje najeme kot „finančne najeme“, kadar pride do prenosa tveganj in koristi lastništva. Ti posli se v bistvu obravnavajo kot terjatve iz prodajnega financiranja. Terjatve iz prodajnega financiranja in financiranja mreže ter posojila, povezana s kratkoročnimi naložbami, so razvrščena kot »posojila in terjatve, izdane s strani družbe« v skladu z MSRP 9. Dnevna posojila centralne banke so knjižena v postavki »Gotovina in centralne banke«.

Terjatve iz prodajnega financiranja končnim strankam in terjatve iz financiranja mreže se sprva pripoznajo po pošteni vrednosti in nato po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Poleg pogodbenega dela terjatve ta izračun vključuje obrestne subvencije proizvajalca ali trgovca kot del promocijskih kampanj, pristojbine, ki jih plačajo stranke, ter provizije za napotitev poslov. Te se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot sorazmerni del, diskontiran po efektivni obrestni meri terjatve, na katero se nanašajo.

Efektivna obrestna mera (EIR) je interna donosnost do zapadlosti ali, pri posojilih s spremenljivo obrestno mero, do najbližjega datuma prilagoditve obrestne mere. Diskontiran znesek amortizacije morebitne razlike med začetnim zneskom posojila in zneskom, plačljivim ob zapadlosti, se izračuna z uporabo EIR.

Provizije, povezane s finančno pogodbo, so vključene kot dodatni stroški v skladu z MSRP 9. Samostojne provizije se pripoznajo v skladu z MSRP 15 in pripoznajo v čistem dobičku, ko je izpolnjena obveznost iz pogodbe (na določen datum ali na osnovi odstotka dokončanja).

Prihodki od preprodaje vozil ob izteku finančnih najemov so vključeni v postavko »Čisti poslovni izid (odhodki) iz drugih dejavnosti«. Posledično se dobički in izgube od preprodaje vozil, ki izhajajo iz rednih najemnih pogodb, zneski, zaračunani ali povrnjeni iz rezervacij za tveganja ostanka vrednosti, ter dobički ali izgube zaradi poškodb vozil, zmanjšani za ustrezna izplačila zavarovanja, knjižijo v postavki »Drugi prihodki, povezani z bančnimi dejavnostmi« in »Drugi odhodki, povezani z bančnimi dejavnostmi«.

4.2.3.12 Oslabitev posojil in terjatev do strank ter finančnih najemov

Vsi finančni instrumenti, zajeti v okviru standarda, so od začetka obremenjeni z rezervacijo za pričakovane izgube (razen če so bili ustvarjeni ali pridobljeni ob dogodku neplačila). Vsako posojilo ali terjatev je na dan poročanja razvrščeno v kategorijo tveganja glede na to, ali je prišlo do bistvenega poslabšanja kreditnega tveganja od prvotnega pripoznanja. Ta razvrstitev določa raven rezervacije za pričakovano oslabitev, ki se pripozna za vsak instrument:

- **Skupina 1:** ni poslabšanja ali zanemarljivo poslabšanje kreditnega tveganja od začetka; izguba vrednosti ustreza pričakovanim izgubam na sredstvu v 12-mesečnem obdobju,
- **Skupina 2:** bistveno poslabšanje kreditnega tveganja od začetka ali finančni nasprotni subjekt z ne investicijsko bonitetno oceno; izguba vrednosti ustreza pričakovanim izgubam na sredstvu skozi celotno življenjsko obdobje,
- **Skupina 3:** razvrstitev nasprotne stranke kot v neplačilu.

Datum nastanka sredstev je datum, ko se Skupina nepreklicno zaveže svoji nasprotni stranki, bodisi s podpisom zaveze bodisi s pripoznanjem terjatve.

Razporeditev med tri kategorije tveganja

Da bi razporedila sredstva med tri zgoraj omenjene kategorije tveganja, Skupina Mobilize Financial Services trenutno uporablja različne notranje sisteme bonitetnega ocenjevanja.

Za bančne nasprotne stranke velja skupinska bonitetna ocena, ki je vzpostavljena na podlagi zunanjih bonitetnih ocen in ravni lastnega kapitala posamezne nasprotne stranke.

Za trgovce in stranke so portfelji razdeljeni na štiri segmente, za katere se razvijajo vedenjske ocene: maloprodaja (Retail), podjetniške stranke (Corporate Customers), velike korporacije (samo Francija), mreža trgovcev (Dealer network). Spremenljivke za točkovanje so specifične za vsako državo in vsak segment ter vključujejo kvalitativna merila: pravno obliko podjetja, starost podjetja, vrsto vozila: novo vozilo / rabljeno vozilo, delež gotovinskega pologa, zakonski stan, vrsto prebivališča, poklic, ter kvantitativna merila: trajanje neporavnanih zamud, obdobje, ki je preteklo od zadnje poravnane zamude, izpostavljenost, začetno obdobje financiranja, običajna razmerja iz bilance stanja.

Bistveno poslabšanje kreditnega tveganja (prehod iz skupine 1 v skupino 2) se analizira na ravni transakcije, tj. po pogodbi o financiranju za dejavnost »financiranje posameznih in podjetniških strank« ali po kreditni liniji za dejavnost »financiranje mreže«. Za portfelje z bonitetno oceno IRB-A, ki predstavljajo večino v Skupini, se prenos iz skupine 1 v skupino 2 izvede glede na poslabšanje ocene

transakcije v primerjavi z oceno ob nastanku. Za portfelje, ki uporabljajo standardizirano metodo (brez ocen), se skupina 1 prenese v skupino 2 v skladu z različnimi odločitvenimi drevesi za dejavnosti Stranke in Trgovci, pri čemer se med drugim upoštevajo prisotnost zamud in restrukturirane (forborne) pogodbe.

Nato se povratak v skupino 1 za maloprodajne in mrežne portfelje z oceno IRB-A zgodi, ko se ocena transakcije izboljša; za portfelje mreže trgovcev v okviru standardiziranega pristopa pa ko se izboljša stanje tveganja tretje osebe. Maloprodajni portfelji brez ocene v okviru standardiziranega pristopa se vrnejo v skupino 1 dvanajst mesecev po datumu poravnave zadnje neplačane najemnine.

Nazadnje se instrumenti, razvrščeni v skupino 3, vrnejo v skupino 2, ko stranka poravna vse svoje pomembne zamude v smislu nove definicije neplačila EBA in ob koncu preizkusnega obdobja treh mesecev, oziroma dvanajstih mesecev za restrukturirane posle, ne izpolnjuje več merila neplačila. V primeru dogodkov neverjetnosti plačila se povratak v skupino 2 izvede na podlagi strokovne presoje. Za veleprodajno dejavnost vse kreditne linije, nastale, ko je bila stranka v neplačilu (POCI), ostanejo v skupini 3. Če pride do povratka v skupino 1, se nove izpostavljenosti uskladijo s tem statusom.

Poseben primer restrukturiranih izpostavljenosti

Skupina Mobilize Financial Services uporablja definicijo, ki jo je podal Evropski bančni organ (EBA) v ITS (Implementing Technical Standards) 2013/03 rev1 z dne 24. 7. 2014, za identifikacijo svojih izpostavljenosti v prestrukturiranju (forborne izpostavljenosti).

Forbearance (restrukturiranje posojila) pomeni olajšave do dolžnika, ki se sooča ali se bo verjetno soočil s težavami pri izpolnjevanju svojih finančnih obveznosti. Nanaša se na primere spremembe določil in pogojev pogodbe, da se stranki v finančnih težavah ponovno omogoči izpolnjevanje obveznosti (na primer sprememba števila obrokov, odlog zapadlosti, sprememba zneska obrokov, sprememba obrestne mere za stranko) ali na popolno ali delno refinanciranje obveznosti nasprotne stranke v težavah (namesto njenega odpisa), kar se ne bi zgodilo, če stranka ne bi imela finančnih težav. Terjatve, katerih značilnosti so bile komercialno ponovno pogajane z nasprotnimi strankami, ki niso v finančnih težavah, se ne identificirajo kot forborne izpostavljenosti.

Čeprav se finančne težave presojajo na ravni stranke, so restrukturirane izpostavljenosti opredeljene na ravni pogodbe (»facility«), ki je restrukturirana, in ne na ravni tretje osebe (načelo brez kontaminacije).

Restrukturirane izpostavljenosti se prenesejo bodisi v skupino 2 (redno poslovanje, »viable forbearance measure«) bodisi v skupino 3 (nedonosno, »distressed forbearance measure«).

Nato se lahko pogodba odstrani iz restrukturiranih izpostavljenosti, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

Pogodba velja za redno poslovanje in analiza finančnega stanja dolžnika pokaže, da je povrnil kreditno sposobnost in zmožnost servisiranja dolga.

Od datuma, ko je forborne izpostavljenost ponovno začela veljati kot redno poslovanje, je preteklo najmanj dveletno preizkusno obdobje.

Dolžnik je v vsaj polovici preizkusnega obdobja izvajal redna in pomembna plačila. Nobena izpostavljenost do dolžnika ob koncu preizkusnega obdobja ni več kot 30 dni v zamudi.

Če restrukturirana pogodba, ki je ponovno razvrščena kot redno poslovanje, znova prejme ukrepe restrukturiranja (podaljšanje ročnosti ipd.) ali če ima v času opazovanja več kot 30 dni zamud, se mora prenesti v neplačilo (preklic njenega opazovalnega obdobja).

Merjenje pričakovanih kreditnih izgub

V skladu z MSRP 9 pričakovane kreditne izgube (ECL) ustrezajo pričakovani kreditni izgubi (glavnica in obresti), diskontirani z efektivno obrestno mero (EIR) sredstva. Ta znesek predstavlja rezervacijo, dodeljeno pogodbi ali portfelju.

ECL se določijo kot produkt naslednjih postavk, diskontiranih z EIR pogodbe:

- Izpostavljenost ob neplačilu (EAD): znesek izpostavljenosti, pričakovan v primeru neplačila nasprotne stranke, ob upoštevanju morebitnih predčasnih odplačil.
- Verjetnost neplačila (PD): verjetnost, da bo nasprotna stranka Skupine v enem letu v neplačilu, na podlagi bazelskih parametrov.
- Izguba ob neplačilu (LGD): razmerje med izgubo na izpostavljenosti v primeru neplačila nasprotne stranke in zneskom izpostavljenosti ob neplačilu. Ocena temelji na bonitetnih podatkih v okviru pristopa IRB, z nujnimi prilagoditvami.

Pri pogodbah z zapadlostjo krajšo od 12 mesecev je rezervacija enaka ne glede na to, ali je transakcija razvrščena v skupino 1 ali skupino 2. To je posebej pomembno za obseg mreže trgovcev, ki večinoma obsega kratkoročna financiranja.

Napovedne informacije (Forward-looking)

Za izračun pričakovanih kreditnih izgub (ECL) MSRP 9 zahteva uporabo ustreznih notranjih in zunanjih informacij, ki so potrjene in razumno na voljo. Ta napovedna ocena temelji na uteženem povprečju verjetnostnih scenarijev, vključno z učinki prihodnjih gospodarskih gibanj na kreditno tveganje. Cilj napovednega pristopa je odraziti možne vplive makroekonomskih sprememb na pričakovane izgube. Makroekonomske projekcije se uporabijo za vse pogodbe v portfelju, ne glede na vrsto produkta, bodisi posojila, finančne ali poslovne najeme. Za vsak obravnavani scenarij so določeni specifični parametri, kot sta verjetnost neplačila (PD) in izguba ob neplačilu (LGD), da se določijo pripadajoče pričakovane izgube.

V Skupini napovedna rezervacija vključuje sektorsko rezervacijo za pokrivanje v sektorju podjetniških strank identificiranih ranljivih sektorjev in statistično rezervacijo, ki upošteva makroekonomske scenarije, uporabljene na vse izpostavljenosti strank in mreže trgovcev.

Statistična rezervacija temelji na treh scenarijih: Stabilnost, Osnovni scenarij in Neugoden scenarij, ki se nato utežijo ob upoštevanju najnovejših makroekonomskih projekcij OECD (sprememba BDP, stopnja brezposelnosti in inflacija) ter njihove verjetnosti nastanka, s čimer je omogočen izračun statistične napovedne rezervacije (znesek rezervacije, dobljen s primerjavo z računovodskimi rezervacijami MSRP 9 iz scenarija Stabilnost).

Merila za neplačilo

Prenos v neplačilo finančnega instrumenta v Skupini Mobilize Financial Services temelji na kvantitativnih in kvalitativnih merilih.

Kvantitativna merila: instrument je v neplačilu, ko ne-tehnične zamude stranke presežejo absolutne (100 EUR za maloprodajne izpostavljenosti ali 500 EUR za ne-maloprodajne izpostavljenosti), oziroma enakovredne v lokalnih valutah, in relativne pragove (zamude predstavljajo 1 % njegove celotne izpostavljenosti v bilanci stanja, ne glede na morebitna zavarovanja instrumenta) več kot 90 zaporednih dni. Absolutni in relativni pragovi se dnevno presojujejo, da se zagotovi natančno spremljanje.

Kvalitativna merila: Skupina se opira na kazalnike, ki lahko kažejo na verjetno odsotnost plačila, na pomembno poslabšanje finančnega stanja nasprotne stranke (primer prezadolženosti, sodna reorganizacija ali likvidacija, osebni stečaj, unovčenje premoženja ali vabilo pred mednarodno sodišče,

notranje in zunanje poročanje itd.), na obstoj sporov ali pravnih postopkov med nasprotno stranko in institucijo.

Ti elementi se uporabljajo za oceno sposobnosti in volje stranke, da izpolni svoje finančne obveznosti.

Sporne terjatve, pri katerih stranka odkloni plačilo zaradi spora glede razlage pogodbenih klavzul, če se ne zdi, da je finančni položaj stranke ogrožen, stranke z dogovorljivimi plačilnimi pogoji, če ni dvoma o izterjavi, in terjatve, na katere vpliva zgolj državno (državno-politično) tveganje, so izključene iz terjatev v neplačilu.

Pravila za odpise posojil

Odpisa pomeni zmanjšanje bruto knjigovodske vrednosti finančnega sredstva, ko ni več razumnega pričakovanja izterjave. Odvisne družbe Skupine Mobilize Financial Services morajo iz računovodskih izkazov odstraniti znesek, ki ga dolguje nasprotna stranka, na izgubljenem računu, in razveljaviti pripadajočo rezervacijo, ko je potrjena neizterljivost terjatev, najpozneje pa, ko prenehajo pravice upnika.

Zlasti terjatve postanejo neizterljive in se zato odstranijo iz računov, če:

- so bile v celoti odpuščene v okviru insolvenčnega načrta;
- so zastarane;
- so bile predmet neugodnega sodnega odločanja (negativen izid sodnega postopka ali spora);
- se nanašajo na stranko, ki je izginila.

4.2.3.13 Pripoznavanje in merjenje finančnih sredstev, razen posojil in terjatev do strank

Skupina pripozna finančno sredstvo, ko postane pogodbenica pogodbenih določil tega instrumenta. Portfelj vrednostnih papirjev je razvrščen v skladu s kategorijami finančnih sredstev, opredeljenimi v MSRP 9. Enote v skladih (UCITS in FCP) se štejejo za ne-SPPI in se zato vrednotijo po pošteni vrednosti prek izida. Vrednostni papirji družb, nad katerimi Skupina nima niti obvladovanja niti pomembnega vpliva, so lastniški instrumenti in so prav tako pripoznani po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida.

Finančna sredstva, ki izpolnjujejo definicijo dolžniških instrumentov, se upravljajo v okviru modela »zadržanja do izterjave in prodaje« in uspešno prestanejo SPPI-teste pri Skupini Mobilize Financial Services, se pripoznajo po pošteni vrednosti prek drugih sestavin drugega vseobsegajočega donosa. Spremembe vrednosti (brez obračunanih obresti) se pripoznajo v rezervi za prevrednotenje neposredno v kapitalu. Oslabitve za to vrsto naložb sledijo modelom, ki jih priporoča MSRP 9, v skladu z ECL.

V vseh teh primerih se poštena vrednost finančnih sredstev določa prednostno s sklicevanjem na tržno ceno, oziroma, če ta ni na voljo, na podlagi metod vrednotenja, ki niso osnovane na tržnih podatkih.

4.2.3.14 Posli med Skupino Mobilize Financial Services ter Skupino Renault in znamkama Nissan in Mitsubishi

Posli med povezanimi strankami se izvajajo pod pogoji, primerljivimi s tistimi, ki veljajo za posle pod običajnimi konkurenčnimi pogoji, če je te pogoje mogoče utemeljiti.

Skupina Mobilize Financial Services pomaga pridobivati kupce in krepiti zvestobo znamkam Skupine Renault ter znamkama Nissan in Mitsubishi tako, da ponuja financiranje in zagotavlja storitve kot sestavni del njihove prodajne politike.

Glavni kazalniki in denarni tokovi med obema skupinama so naslednji:

Podpora prodaji

Na dan 31. decembra 2025 je Skupina Mobilize Financial Services odobrila 22.424 milijonov EUR novih financiranj (vključno s karticami) v primerjavi z 21.734 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Odnosi z mrežo trgovcev

Skupina Mobilize Financial Services deluje kot finančni partner za ohranjanje in zagotavljanje dobre finančne kondicije distribucijskih mrež Skupine Renault ter znamk Nissan in Mitsubishi.

Na dan 31. decembra 2025 je financiranje trgovcev, neto po oslabitvah, znašalo 14.285 milijonov EUR, v primerjavi z 13.809 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Na dan 31. decembra 2025 je bilo 347 milijonov EUR neposredno financiranih odobrenih odvisnim družbam ali podružnicam Skupine Renault, v primerjavi z 414 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Na dan 31. decembra 2025 je mreža trgovcev prejela kot posredniki poslov nadomestila v višini 834 milijonov EUR, v primerjavi z 778 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Odnosi s proizvajalci vozil

Skupina Mobilize Financial Services plača proizvajalcu vozil, dobavljena trgovcem, za katera zagotavlja financiranje. Nasprotno pa Skupina Renault ob koncu pogodbe plača Skupini Mobilize Financial Services za vozila, prevzeta v skladu s finančnimi jamstvi, ki jih je dal proizvajalec. Ti posli ustvarjajo znatne denarne tokove med obema skupinama.

V okviru svoje tržne politike in promocijskih kampanj proizvajalci pomagajo subvencionirati financiranja, odobrena strankam s strani Skupine Mobilize Financial Services. Na dan 31. decembra 2025 je ta prispevek znašal 1.137 milijonov EUR, v primerjavi s 1.040 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

4.2.3.15 Davek od dohodka

Skupina pripozna odloženi davek za vse začasne razlike med davčnimi in knjigovodskimi vrednostmi sredstev in obveznosti v konsolidiranem finančnem položaju. Odloženi davki se izračunajo z uporabo zadnje davčne stopnje, sprejete na dan poročanja, ki velja za obdobje, v katerem se te razlike povrnejo. V okviru posameznega davčnega zavezanca (družba, poslovna enota ali davčna skupina) se odložena davčna sredstva in obveznosti predstavljajo netirano, kadar ima zavezanec pravico do pobota svojih davčnih terjatev z davčnimi obveznostmi. Odložena davčna sredstva se pripoznajo glede na verjetnost njihove prihodnje uresničitve in se oslabijo, kadar njihova uresničitve ni verjetna.

Za v celoti konsolidirane družbe se pripozna odložena davčna obveznost za davke, plačljive na vnaprejšnje razdelitve dividend s strani Skupine.

Za merjenje rezervacij za negotove davčne položaje Skupina uporablja metodo individualnega vrednotenja, ki je praviloma osnovana na najbolj verjetnem znesku. Te rezervacije so razvrščene na namenskih postavkah v konsolidiranem finančnem položaju, da se ohrani njihova kvalitativna značilnost.

4.2.3.16 Pokojnine in drugi prejemki po prenehanju zaposlitve

Pri načrtih s prispevki, določenimi vnaprej, se plačila Skupine izkazujejo kot odhodki v obdobju, na katerega se nanašajo.

V zvezi z načrti z določenimi zaslužki za prejemke po prenehanju zaposlitve se sedanja vrednost obveznosti ocenjuje z metodo predvidene kreditne enote (projected unit credit). Po tej metodi se pravice do prejemkov dodeljujejo obdobjem zaposlitve v skladu z vesting-formulo načrta, pri čemer se upošteva učinek linearizacije, kadar pravice ne nastajajo enakomerno v naslednjih obdobjih zaposlitve.

Zneski prihodnjih prejemkov, plačljivih zaposlenim, se merijo na podlagi predpostavk o rasti plač, starosti upokojitve in umrljivosti, nato pa diskontirajo na sedanjo vrednost po stopnji, osnovani na obrestnih merah dolgoročnih obveznic najvišje bonitete in na ocenjeni povprečni zapadlosti načrta.

Aktuarski dobički ali izgube, ki nastanejo zaradi spremembe uporabljenih predpostavk in popravkov zaradi izkušenj, se pripoznajo kot postavke drugega vseobsegajočega donosa.

Neto odhodek obdobja, ki ustreza vsoti stroškov opravljenih storitev plus morebitnih stroškov za pretekle storitve ter stroškov akrecije rezervacij, zmanjšanih za donosnost sredstev načrta, se pripozna v izkazu poslovnega izida med stroški dela.

4.2.3.17 Zavarovalna dejavnost

Od 1. januarja 2023 se računovodske usmeritve in pravila merjenja, specifična za sredstva in obveznosti, nastale iz zavarovalnih pogodb, ki jih izdajajo konsolidirane zavarovalnice, določajo v skladu z MSRP 17.

Druga sredstva, ki jih imajo, in obveznosti, ki jih izdajajo zavarovalnice, sledijo pravilom, skupnim vsem sredstvom in obveznostim Skupine, ter so predstavljena v istih postavkah bilance stanja in konsolidiranega izkaza poslovnega izida.

Glede na naravo naših zavarovalnih in pozavarovalnih portfeljev — pogodbe z ročnostjo nad enim letom in nelinearnim profilom tveganja — se njihove tehnične rezervacije vrednotijo z uporabo splošnega modela (t. i. »pristop gradnikov«), ki vključuje: (1) ocene diskontiranih prihodnjih denarnih tokov, uteženih z verjetnostjo nastanka, (2) prilagoditev za nefinančno tveganje in (3) pogodbeno maržo storitev.

V portfelju ni udeleženiških pogodb, ki bi upravičevale uporabo modela VFA (Variable Fee Approach). Nobena pogodba ni vrednotena z uporabo pristopa PAA (Premium Allocation Approach).

Zavarovalna dejavnost ima določena proporcionalna pozavarovalna kritja. Sestavni deli obstoječih pozavarovalnih pogodb se vrednotijo ločeno, vendar njihov računovodski datum ustreza datumu osnovnih zavarovanih pogodb, saj se pozavarovanje nanaša na generacije pogodb.

V skladu s standardom se tehnične rezervacije vrednotijo po homogenih skupinah pogodb z uporabo naslednjih pravil agregacije:

- Po portfeljih s podobnimi tveganji, ki se upravljajo skupaj.
- Po letnih kohortah.
- Po skupinah donosnosti, s posebno skupino za obremenjujoče pogodbe ob pripoznanju. Ocenjeni diskontirani prihodnji denarni tokovi zavarovalnih in pozavarovalnih portfeljev ustrezajo projekcijam prihodnjih denarnih tokov (zlasti premij, izplačil, pripadajočih stroškov) pogodb znotraj meje pogodbe. Te projekcije temeljijo na modelih, ki odražajo delovanje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, in se izvajajo v skladu z zgoraj določenimi ravni agregacije. Ti projekcijski modeli temeljijo na istih temeljih kot tisti, uporabljeni za izračune solventnosti. Meja pogodbe ustreza datumu začetka in datumu izteka pogodbe.

Diskontne stopnje so določene z uporabo pristopa »od spodaj navzgor«, kateremu je dodana premija nelikvidnosti. Krivuljo donosnosti brez tveganja določa EIOPA. Prilagoditev premije nelikvidnosti je izpeljana iz tržne krivulje cen z uporabo Mertonovega strukturnega modela kreditnega tveganja in prilagoditve CoC (Cost of Capital), da se odstranita »pričakovana« verjetnost neplačila in premije kreditnega tveganja za (ne)pričakovane izgube, prilagojeno glede na imet portfelja obveznic.

Stroški pridobitve ustrezajo provizijam za distribucijo, plačanim mreži trgovcev. Ti stroški nastanejo na datum začetka veljavnosti pogodbe in se amortizirajo v skladu z istim profilom kot pogodbeni marža storitev (CSM).

Prilagoditev za nefinančno tveganje je namenjena nadomestilu negotovosti, ki je lastna zneskom in časovni razporeditvi projektiranih denarnih tokov. Temelji na opaženi porazdelitvi frekvence škod, ki predstavlja glavni dejavnik tveganja zavarovalnega portfelja, in je umerjena s pragom zaupanja 90 %, skladno s tistim, ki se uporablja v pravilih o pripravljenosti na tveganje. Prilagoditev tveganja se amortizira v skladu s profilom denarnih tokov škod. Pogodbeni marža storitev predstavlja del dobičkov, ustvarjenih z vpisanimi zavarovalnimi pogodbami, ki bodo odloženi in postopoma vključeni v poslovni izid skozi ocenjena življenjska obdobja zavarovalnih pogodb. Določi se ob sklenitvi pogodb in se med njihovim trajanjem spreminja glede na izkušnje in predpostavke, ki odstopajo od prvotnih pričakovanj.

Enote kritja:

Pogodbeni marža storitev se pripoznava v izkazu poslovnega izida glede na enote kritja, zagotovljene v obdobju. Enota kritja se uporablja za odsev razporeditve pogodbene marže storitev, ko se storitve opravljajo. Enote kritja se uporabljajo za merjenje obdobja kritja tveganj za potrebe pripoznavanja prihodkov (pogodbeni marža storitev). Te enote temeljijo na profilu tveganja letnih kohort pogodb, ob upoštevanju profila zneskov, ki so izpostavljeni tveganju.

Možnosti OCI

Obravnava notranjih marž

Skupina se je odločila, da učinke sprememb diskontnih stopenj pripoznava v drugih sestavinah drugega vseobsegajočega donosa.

Ustrezne računovodske ocene

Vse temeljne tehnične predpostavke za izračun prihodnjih denarnih tokov zavarovalnih portfeljev (frekvenca škod, stopnja odobritve škod, trajanje izplačil v primeru kritja mesečnih obrokov osnovnega financiranja, stopnje predčasnih odplačil, enotni stroški) so določene na podlagi statističnih študij

portfeljskih podatkov in predstavljajo najboljšo oceno teh postavk na dan izračuna. Finančne predpostavke temeljijo na podatkih regulatorja in tržnih podatkih, ki jih uporablja Skupina.

Izkaz poslovnega izida:

Prihodki in odhodki, pripoznani za zavarovalne pogodbe, ki jih izdaja Skupina, se pojavljajo v izkazu poslovnega izida v postavkah »Čisti prihodki iz drugih dejavnosti« in »Čisti odhodki iz drugih dejavnosti«.

Skupina Mobilize Financial Services se je odločila uporabiti možnost razporeditve finančnih prihodkov in odhodkov obdobja med izkaz poslovnega izida in izkaz drugega vseobsegajočega donosa.

Sredstva, namenjena zavarovalništvu:

Primarni cilj naložbene strategije Skupine je zaščititi in ohraniti svoja sredstva, pri čemer se vse naložbene odločitve sprejemajo v skladu z načelom »preudarne osebe«, ob hkratnem iskanju ustreznega donosa, da se zagotovi, da so naložbe v najboljšem interesu zavarovancev.

V zvezi s tem je naložbeni portfelj zavarovalne dejavnosti mogoče šteti za konservativno upravljan, saj ga v veliki meri sestavljajo podjetniške, državne in nadnacionalne obveznice, terminske posojilne pogodbe ter vpogledne vloge. Skupina je nadaljevala z diverzifikacijo svojih imetij v obveznice investicijskega razreda, s prednostjo izdajateljev z ESG-oceno, ki izpolnjuje merila Carbon Disclosure Project (CDP) (glej Opombo 4 – Finančna sredstva).

Opozarjamo, da se obveznice in terminska posojila držijo do zapadlosti v skladu s politiko poslovnega modela Skupine »prilivi«.

4.2.3.18 Finančne obveznosti

Finančne obveznosti Skupine Mobilize Financial Services sestavljajo obveznice in podobne obveznosti, tržni dolžniški vrednostni papirji, vrednostni papirji, izdani v okviru sekuritizacijskih poslov, zneski, dolgovanih kreditnim institucijam, in varčevalni depoziti strank.

Ob prvem pripoznanju se finančne obveznosti merijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške transakcij, neposredno pripisljive njihovim izdajam.

Ob vsakem zaključku se finančne obveznosti merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere, razen kadar se uporabljajo posebni postopki računovodstva varovanj. Tako izračunani finančni odhodki upoštevajo stroške in premije ob izdaji ali odkupu, ki se časovno razmejujejo aktuarialno skozi obdobje izdaje.

Srednjeročni in dolgoročni programi izdaj Skupine ne vsebujejo klavzul, ki bi lahko povzročile pospešitev zapadlosti dolga.

4.2.3.19 Strukturirani produkti in vgrajeni izvedeni instrumenti

Skupina sodeluje v majhnem številu strukturiranih poslov. Te izdaje so zavarovane z izvedenimi finančnimi instrumenti, da se nevtralizira vgrajeni izvedeni instrument in s tem pridobi sintetična obveznost s spremenljivo obrestno mero.

Edini vgrajeni izvedeni instrumenti, identificirani v Skupini Mobilize Financial Services, ustrezajo indeksacijskim klavzulam, vsebovanim v strukturiranih obvezniških izdajah. Kadar vgrajeni izvedeni instrumenti niso tesno povezani z gostiteljsko pogodbo, se merijo in pripoznajo ločeno po pošteni vrednosti. Spremembe poštene vrednosti se nato pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Strukturirana izdaja z izločenim vgrajenim izvedenim instrumentom, tj. gostiteljska pogodba, se meri in pripoznava po odplačni vrednosti.

Strukturirane izdaje so povezane s zamenjavami sredstev (swapi), katerih značilnosti so strogo enake značilnostim vgrajenega izvedenega instrumenta, s čimer zagotavljajo učinkovito ekonomsko varovanje. Vendar pa se vgrajeni izvedeni instrumenti, ki so ločeni od gostiteljske pogodbe, in zamenjave, povezane s strukturiranimi izdajami, obravnavajo, kot da se držijo za trgovalne namene.

4.2.3.20 Izvedeni finančni instrumenti in računovodstvo varovanj

Skupina Mobilize Financial Services sklepa pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih kot del politike upravljanja valutnega in obrestnega tveganja. Ali se ti finančni instrumenti nato računovodsko obravnavajo kot instrumenti varovanja, je odvisno od njihove upravičenosti do računovodstva varovanj.

Finančni instrumenti, ki jih uporablja Skupina Mobilize Financial Services, so lahko razvrščeni kot varovanja poštene vrednosti, varovanja denarnih tokov ali varovanja neto naložb. Varovanje poštene vrednosti ščiti pred spremembami poštene vrednosti zavarovanih sredstev in obveznosti. Varovanje denarnih tokov ščiti pred spremembami vrednosti denarnih tokov, povezanih z obstoječimi ali prihodnjimi sredstvi ali obveznostmi. Skupina Mobilize Financial Services uporablja določbe MSRP 9 za imenovanje in spremljanje svojih razmerij varovanja.

Merjenje

Izvedeni finančni instrumenti se ob prvem pripoznanju merijo po pošteni vrednosti.

Nato se poštena vrednost na vsak datum zaključka znova oceni.

V skladu z MSRP 13 »Merjenje poštene vrednosti« je poštena vrednost cena, ki bi jo bilo treba prejeti za prodajo sredstva ali plačati za prenos obveznosti v urejeni transakciji med udeleženci na trgu na dan merjenja. Ob začetnem pripoznanju v računovodskih izkazih je poštena vrednost finančnega instrumenta cena, ki bi jo bilo treba prejeti za prodajo sredstva ali plačati za prenos obveznosti (izstopna cena).

Poštena vrednost terminskih valutnih poslov in valutnih zamenjav (currency swaps) je določena z diskontiranjem denarnih tokov po tržnih obrestnih merah in deviznih tečajih na datum zaključka. Vključuje tudi merjenje »baznih« učinkov obrestnih zamenjav in valutnih zamenjav.

Poštena vrednost obrestnih izvedenih instrumentov predstavlja znesek, ki bi ga Skupina prejela (ali plačala) za predčasno zaprtje tekočih pogodb na datum zaključka, ob upoštevanju nerealiziranih dobičkov ali izgub, določenih glede na trenutne obrestne mere na datum zaključka.

Prilagoditev za kreditno tveganje

Na vrednotenje portfeljev izvedenih finančnih instrumentov OTC, razen tistih, ki jih klirinška hiša poravna centralno (CCP), se knjiži prilagoditev za kreditno tveganje nasprotne stranke (CVA, Credit Valuation Adjustment) in lastno kreditno tveganje (DVA, Debt Valuation Adjustment).

Izpostavljenost (EAD – Exposure at Default) je približana z mark-to-market (MTM) plus ali minus dodatkom, ki predstavlja potencialno prihodnje tveganje in upošteva netirne sporazume z vsako nasprotno stranko. To potencialno prihodnje tveganje je ocenjeno z uporabo standardne metode, ki jo priporočajo francoski bančni predpisi (Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013, člen 274 o kapitalskih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja).

Izguba ob neplačilu (LGD) je privzeto ocenjena na 60 %.

Verjetnost neplačila (PD) je verjetnost neplačila, povezana z zamenjavami kreditnega tveganja (CDS) posamezne nasprotne stranke. V določenih državah, če ta informacija ni na voljo, je približana verjetnost neplačila tista države nasprotne stranke.

Varovanje poštene vrednosti

Skupina Mobilize Financial Services se je odločila uporabiti računovodstvo varovanja poštene vrednosti za varovanje obrestnega tveganja pri obveznostih s fiksno obrestno mero z uporabo zamenjave, pri kateri Skupina prejema fiksno in plačuje spremenljivo obrestno mero, oziroma navzkrižne valutne zamenjave.

Računovodstvo varovanja poštene vrednosti se uporablja na podlagi dokumentacije o razmerju varovanja na datum vzpostavitve in rezultatov preizkusov učinkovitosti varovanja poštene vrednosti, ki se izvajajo na vsak datum bilance stanja.

Spremembe vrednosti izvedenih instrumentov za varovanje poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Pri finančnih obveznostih, zajetih z varovanjem poštene vrednosti, se pošteno meri in pripoznava samo varovani komponent. Spremembe vrednosti varovanega komponenta se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Nevarovani del teh finančnih obveznosti se meri in pripoznava po odplačni vrednosti.

Če se razmerje varovanja konča pred iztekom njegove ročnosti, se varovalni izvedeni instrument razvrsti kot sredstvo ali obveznost, merjena po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida, varovani instrument pa se pripozna po odplačni vrednosti v znesku, enakem njegovi zadnji meritvi poštene vrednosti.

Varovanje denarnih tokov

Skupina Mobilize Financial Services se je odločila uporabiti računovodstvo varovanja denarnih tokov v naslednjih primerih:

- varovanje obrestnega tveganja pri obveznostih s spremenljivo obrestno mero z uporabo zamenjave, pri kateri Skupina prejema spremenljivo in plačuje fiksno obrestno mero, kar omogoča ujemanje s sredstvi s fiksno obrestno mero;
- varovanje obrestnega tveganja pri obveznostih s fiksno obrestno mero in pri plačilni strukturi spremenljivo/fiksno z uporabo zamenjave plačaj fiksno/prejmi spremenljivo;
- varovanje prihodnjih ali verjetnih denarnih tokov v tuji valuti.

Preizkusi učinkovitosti varovanja denarnih tokov se izvajajo na vsak datum bilance stanja, da se zagotovi upravičenost zadevnih poslov do računovodstva varovanj. Skupina izračuna razmerje varovanja, da zagotovi, da nominalni znesek varovanj ne presega nominalnega zneska, ki je varovan. Pri drugem tipu varovanja preizkus vključuje ugotovitev, da se obrestna izpostavljenost denarnim

tokovom od reinvestiranja nedenaravnih finančnih sredstev dejansko zmanjša z denarnimi tokovi iz izvedenih instrumentov, uporabljenih za varovanje.

Spremembe vrednosti učinkovitega dela izvedenih instrumentov za varovanje denarnih tokov se pripoznajo v kapitalu, na posebnem računu prevrednotovalne rezerve.

Izvedeni finančni instrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida

Ta postavka vključuje posle, ki niso upravičeni do računovodstva varovanj, in valutna varovanja, za katera se je Skupina Mobilize Financial Services odločila, da ne uporabi računovodstva varovanj.

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

4.2.3.21 Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je predstavljen na podlagi modela posredne metode. Poslovne dejavnosti predstavljajo dejavnosti, ki ustvarjajo prihodke Skupine Mobilize Financial Services. Davčni tokovi so v celoti predstavljeni pri poslovnih dejavnostih.

Naložbene dejavnosti predstavljajo denarne tokove za pridobitve in odtujitve deležev v konsolidiranih in nekonsolidiranih družbah ter opredmetenih in neopredmetenih dolgoročnih sredstev.

Finančne dejavnosti izhajajo iz sprememb, povezanih s posli, ki se nanašajo na finančno strukturo kapitala in dolgoročnih posojil.

Neto denarna sredstva vključujejo gotovino, terjatve in obveznosti do centralnih bank ter račune (sredstva in obveznosti) in vpogledna posojila pri kreditnih institucijah.

4.2.4 Prilagajanje gospodarskemu in finančnemu okolju

V mešanem gospodarskem okolju skupina Mobilize Financial Services še naprej izvaja preudarno finančno politiko ter krepi svoj sistem upravljanja in nadzora likvidnosti.

Likvidnost

Skupina Mobilize Financial Services veliko pozornosti namenja diverzifikaciji virov dostopa do likvidnosti.

Dejavnost zbiranja depozitov, uvedena februarja 2012, je zdaj prisotna v sedmih državah (Nemčija, Francija, Avstrija, Združeno kraljestvo, Španija, Nizozemska in Poljska). Ustvarila je alternativni vir refinanciranja in je zdaj glavni vir financiranja skupine. Poleg tega krepi količnik NSFR (Net Stable Funding Ratio – količnik neto stabilnega financiranja).

Na obvezniškem trgu se skupina na trgu EUR financira z ročnostmi od treh do osmih let, od leta 2022 pa redno izdaja zelene obveznice. Poleg tega je Mobilize Financial Services od leta 2019 dejavna na trgu podrejenih obveznic Tier 2, od leta 2025 pa tudi na trgu dodatnega temeljnega kapitala Tier 1 (Additional Tier 1). Ta diverzifikacija produktov omogoča dostop do različnih vrst vlagateljev. Poleg tega ima skupina dostop do obvezniških trgov v različnih valutah, bodisi za financiranje evropskih sredstev bodisi za podporo svojemu razvoju zunaj Evrope.

Uporaba financiranja prek sekuritizacijskih poslov v zasebni in javni obliki prav tako prispeva k razširitvi baze vlagateljev.

Nadzor nad likvidnostnim tveganjem Skupine Mobilize Financial Services upošteva priporočila EBA glede notranjega procesa ocenjevanja zadostnosti likvidnosti (LAAP) in temelji na naslednjih sestavinah:

- **apetit po tveganju:** to sestavino določa Odbor za tveganja upravnega odbora;
- **refinanciranje:** načrt financiranja je oblikovan z namenom diverzifikacije dostopa do likvidnosti po produktu, valuti in ročnosti. Potrebe po financiranju se redno pregledujejo in natančneje določajo, da se načrt financiranja lahko ustrezno prilagodi;
- **likvidnostna rezerva:** cilj družbe je, da ima v vsakem trenutku na voljo likvidnostno rezervo, usklajeno z njenim apetitom po likvidnostnem tveganju. Likvidnostna rezerva je sestavljena iz nečrpanih potrjenih kreditnih linij, sredstev, ki so primerna kot zavarovanje v operacijah denarne politike Evropske centralne banke ali Bank of England, visoko kakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) in finančnih sredstev. Rezerve vsak mesec pregleduje Finančni odbor;
- **transferne cene:** refinanciranje za evropske subjekte Skupine koordinira skupinska divizija za finance in zakladništvo, ki upravlja likvidnost in konsolidira stroške. Notranji stroški likvidnosti se v rednih intervalih pregledujejo na Finančnem odboru in jih prodajne odvisne družbe uporabljajo pri oblikovanju cen;
- **stresni scenariji:** vsak mesec je Finančni odbor seznanjen z obdobjem, v katerem bi družba lahko vzdrževala svojo dejavnost z uporabo likvidnostne rezerve v različnih stresnih scenarijih. Uporabljeni stresni scenariji vključujejo predpostavke o hitrih odlivih depozitov, izgubi dostopa do novega financiranja, delni nedosegljivosti nekaterih komponent likvidnostne rezerve in napovedih novih bruto posojil. Predpostavke o odlivih depozitov v stresu so zelo konservativne in se redno preverjajo za nazaj;
- **načrt za nujne primere:** vzpostavljen načrt za nujne primere določa korake, ki jih je treba sprejeti v primeru pritiska na likvidnostni položaj.

Tveganje kreditnega poslovanja

V skupini Mobilize Financial Services so zdrave izpostavljenosti, razvrščene v Skupino 1 in Skupino 2, opredeljene kot donosna posojila, medtem ko se izpostavljenosti v Skupini 3 pripoznajo kot nedonosna posojila (dvomljive terjatve).

V letu 2025 je kreditno tveganje portfelja strank na drobno (Retail Customers) ostalo nizko in stabilno v primerjavi s preteklim letom. Delež nedonosnih posojil je tako ob koncu decembra 2025 znašal 2,47 % vseh terjatev do strank, kar pomeni zmanjšanje za 3 bazične točke v primerjavi z decembrom 2024.

Politike sprejemanja tveganj so ostale nespremenjene in so omogočile raven stroškov tveganja, skladno z deklarirano pripravljenostjo za sprejemanje kreditnega tveganja.

Tveganje kreditnega poslovanja

V skladu z bonitetnimi bančnimi predpisi, ki v francosko zakonodajo prenašajo Direktivo (EU) 2024/1619 glede dostopa do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnega nadzora kreditnih institucij in investicijskih podjetij (CRD VI), ter z Uredbo (EU) 2024/1623, mora skupina Mobilize Financial Services izpolnjevati zahteve glede solventnosti, likvidnosti, velikih izpostavljenosti in strukture bilance stanja (količnik finančnega vzvoda).

Na dan 31. decembra 2025 je skupina Mobilize Financial Services izpolnjevala vse svoje bonitetne zahteve.

Donosnost

Skupina Mobilize Financial Services redno pregleduje stroške notranje likvidnosti, uporabljene pri določanju cen poslov s strankami, s čimer ohranja maržo pri novih posojilih v skladu s proračunskimi cilji. Podobno je določanje cen financiranja, odobrenega trgovcem, vezano na notranjo temeljno obrestno mero, ki odraža strošek izposojenih virov in likvidnostnih blažilnikov, potrebnih za neprekinjeno poslovanje.

Upravljanje

Kazalniki likvidnosti so predmet posebne pozornosti na vsakem mesečnem sestanku Finančnega odbora.

Odbori za upravljanje po državah prav tako sistematične spremljajo kazalnike tveganj in trenutne napovedane marže ter tako dopolnjujejo rutinske ocene dobičkonosnosti odvisnih družb.

Izpostavljenost ne trgovalnemu kreditnemu tveganju

veganje finančne nasprotne stranke izhaja iz nalaganja presežne likvidnosti v obliki kratkoročnih bančnih depozitov pri vodilnih bankah, naložb v sklade denarnega trga ter nakupov obveznic, ki jih izdajajo države, nadnacionalni izdajatelji, državne agencije in podjetja. Povprečno trajanje teh naložb je bilo na dan 31. decembra 2025 krajše od enega leta.

Vse te naložbe se izvajajo z nasprotnimi strankami z visoko kreditno kakovostjo, ki jih je predhodno odobril Finančni odbor. Skupina Mobilize Financial Services posebno pozornost namenja diverzifikaciji nasprotnih strank.

Poleg tega skupina Mobilize Financial Services zaradi izpolnjevanja regulativnih zahtev, ki izhajajo iz uvedbe 30-dnevnega količnika likvidnostnega kritja (LCR), vloga v likvidna sredstva, kot jih opredeljuje delegirani akt Evropske komisije. Ta likvidna sredstva sestavljajo predvsem vloge pri Evropski centralni banki ter vrednostni papirji, ki jih izdajo države ali nadnacionalni izdajatelji. Povprečno trajanje portfelja vrednostnih papirjev je bilo krajše od enega leta.

Skupina Mobilize Financial Services je poleg tega investirala tudi v sklad, katerega sredstva sestavljajo dolžniški vrednostni papirji, ki jih izdajajo evropske agencije, države in nadnacionalni izdajatelji. Ciljna povprečna izpostavljenost kreditnemu tveganju znaša šest let, z omejitvijo pri devetih letih. Cilj sklada je ničelna izpostavljenost obrestnemu tveganju, pri čemer je najvišja dovoljena izpostavljenost dve leti.

Poleg tega lahko transakcije varovanja pred obrestnim ali valutnim tveganjem z uporabo izvedenih finančnih instrumentov družbo izpostavi tveganju nasprotne stranke. V Evropi, kjer za skupino velja ureditev EMIR, se tveganje nasprotne stranke pri izvedenih finančnih instrumentih zmanjšuje z uporabo dvostranske izmenjave zavarovanj ali kliringa prek klirinške hiše. Zunaj Evrope skupina posebno pozornost namenja kreditni kakovosti bančnih nasprotnih strank, ki jih uporablja pri transakcijah z izvedenimi finančnimi instrumenti.

Upravljanje zavarovalnih tveganj

Apetit Skupine do zavarovalnih tveganj, povezanih z zavarovalno dejavnostjo, je »zmeren«. Čeprav zavarovanje ni osnovna dejavnost Skupine Mobilize Financial Services, pomembno prispeva k čistem dobičku Skupine.

Skupina pri upravljanju tveganj, katerim je lahko izpostavljena prek zavarovalnih dejavnosti, uporablja »preudaren pristop«. Glavna tveganja, povezana s to dejavnostjo, so naslednja:

Prevzemna tveganja (tehnična tveganja)

Tehnična tveganja vključujejo potencialne izgube, povezane z:

- neustreznim oblikovanjem produktov in opredelitvijo kritij,
- neustreznim oblikovanjem cen,
- neskladnostjo s pravili prevzemanja zavarovanj,
- neugodnim tveganjskim profilom zavarovancev (starostna struktura ipd.),
- zdrsom v osnovni frekvenci škod,
- povečanjem prekinitve in odkupov pogodb,
- neustreznim pozavarovalnim kritjem.

Prevzeta tveganja (smrt, invalidnost/nezmožnost, brezposelnost, popolna izguba financiranega vozila) kažejo nizko volatilnost in so zavarovana za kratka obdobja, usklajena s pogoji financiranja. Poleg tega geografska razpršenost portfelja zmanjšuje tveganje. Tveganjski profil je zato zmeren.

Poleg tega so zavarovalni produkti in njihova distribucija podvrženi periodičnim pregledom v skladu z regulativnim nadzorom in zahtevami upravljanja produktov. Vzpostavljeni so tehnični kazalniki za spremljanje strukture zavarovanega portfelja, frekvence škod in stopenj odkupov, s čimer se zaznajo morebitna odstopanja.

Tveganja likvidnosti

Zavarovalnica nima finančnega dolga. Glavne finančne obveznosti družbe so kratkoročne obveznosti. Večina izpostavljenosti likvidnostnemu tveganju izhaja iz potrebe po poravnavi prihodnjih obveznosti, povezanih s tehničnimi rezervacijami zavarovanja (te obveznosti do strank so daljše od enega leta) in drugimi obveznostmi, kot so davek od dohodka in drugi zapadli zneski. Za izpolnitev teh obveznosti je Skupina vzpostavila stroga merila za analizo likvidnosti, ki temeljijo na analizi usklajenosti sredstev in obveznosti v scenariju prenehanja upravljanja zavarovalnih portfeljev (run-off). Ta analiza se posodablja vsako četrtoletje. Poleg tega Skupina vlaga le v visoko likvidna sredstva, kar krepi njen varnostni profil.

Ni izpostavljena nelikvidnim sredstvom, kot so delnice, nepremičnine, kapitalske naložbe, nelistirana sredstva itd.

Tveganja nasprotnih strank

Kot je navedeno zgoraj, zavarovalnica vlaga izključno v sredstva (bančni depoziti, državne obveznice, nadnacionalne ali agencijske oziroma podjetniške obveznice) investicijskega razreda z nizkim kreditnim tveganjem.

Obrestna tveganja

Z uveljavitvijo MSRP 17 so celotne bilance zavarovalnic izpostavljene obrestnemu tveganju. Finančna sredstva se merijo po »tržni vrednosti« (MSRP 9), tehnične rezervacije za zavarovalne obveznosti pa po »pošteni vrednosti« (MSRP 17). Spremembe krivulje donosnosti zato vodijo do volatilnosti v računovodskih izkazih. Vendar pa je ta volatilnost omejena in ima majhen ekonomski vpliv. Finančna sredstva so namreč s fiksnimi obrestnimi merami in so držana do zapadlosti, zavarovalne obveznosti v portfelju veljavnih pogodb imajo kratko povprečno ročnost približno 24 mesecev, naložbena politika pa temelji na usklajevanju sredstev in obveznosti. Zavarovalni portfelji ne vključujejo pogodb z udeležbo pri dobičku zavarovalnice.

Poleg tega se Skupina za zavarovalne dejavnosti ne opira na zunanje refinanciranje.

Vsa ta tveganja se podrobno spremljajo v poročilih ORSA (Own Risk & Solvency Assessment) zavarovalnic. To vključuje merjenje njihovega potencialnega vpliva na solventnost zavarovalnic v okviru stresnega testiranja.

4.2.5 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

Pojasnilo 1 Gotovina, stanja pri centralnih bankah in poštni čekovni računi

1.1 Razdelitev po trgih

V milijonih evrov	Stranke	Mreža trgovcev	Drugi	Skupaj 12/2025
Povprečna uspešna posojilna izpostavljenost	44,556	11,388		55,944
Povprečna uspešna sredstva	47,900	11,388		59,288
Neto bančni dohodek	1,585	307	332	2,224
Bruto poslovni izid	1,057	156	234	1,447
Poslovni izid	860	150	223	1,233
Dobiček pred davki	855	150	176	1,181

V milijonih evrov	Stranke	Mreža trgovcev	Drugi	Skupaj 12/2024
Povprečna uspešna posojilna izpostavljenost *	42.377	10.927		53.304
Povprečna uspešna sredstva	45.067	10.927		55.994
Neto bančni dohodek*	1.602	369	209	2.180
Bruto poslovni izid*	1.055	275	82	1.412
Poslovni izid*	896	263	81	1.240
Dobiček pred davki*	849	263	82	1.194

*Zneski za leto 2024 pri teh postavkah so bili preračunani. Podrobne informacije so navedene v pojasnilu »4.2.2 Ključni dogodki«.

Razdelitev po trgih je zagotovljena za glavne postavke izkaza poslovnega izida ter za povprečne uspešno odplačevane posojilne izpostavljenosti v ustreznih obdobjih.

Na ravni čistega bančnega dohodka, ob upoštevanju, da večina prihodkov po segmentih skupine Mobilize Financial Services izhaja iz obresti, so slednje prikazane v višini, zmanjšani za obrestne odhodke.

Dobiček vsakega poslovnega segmenta se določa na podlagi notranjih ali davčnih analitičnih konvencij za medpodjetniško zaračunavanje in vrednotenje dodeljenih sredstev. Kapital, dodeljen posameznemu poslovnemu segmentu, predstavlja sredstva, ki so dejansko na voljo podružnicam in poslovnim enotam, nato pa se razdeli mednje v skladu z notranjimi analitičnimi pravili.

Povprečne uspešno odplačevane posojilne izpostavljenosti so operativni kazalnik, ki se uporablja za spremljanje izpostavljenosti. Ker je ta kazalnik aritmetična sredina izpostavljenosti, se njegova vrednost razlikuje od izpostavljenosti, prikazanih v sredstvih skupine Mobilize Financial Services, kot so predstavljene v opombah 6 in 7: Posli financiranja strank in podobno / Posli financiranja strank po poslovnih segmentih.

Povprečna uspešno odplačevana sredstva (APA – *Average Performing Assets*) so še en kazalnik, ki se uporablja za spremljanje izpostavljenosti. Enaka so vsoti povprečnih uspešno odplačevanih izpostavljenosti in sredstev iz poslov najema v uporabi.

Za maloprodajne stranke to pomeni povprečje uspešno odplačevanih sredstev ob koncu obdobja. Za prodajalce pa pomeni povprečje dnevnih uspešno odplačevanih sredstev.

1.2 Segmentacija po geografskih regijah

V milijonih evrov	Leto	Neto posojila (izpostavljenost ob koncu leta) ⁽¹⁾	Od tega stranke (izpostavljenost ob koncu leta)	Od tega mreža trgovcev (izpostavljenost ob koncu leta)
Evropa	2025	59,449	46,482	12,967
	2024	57,080	44,140	12,940
od tega Nemčija	2025	11,089	9,534	1,555
	2024	10,436	8,989	1,447
od tega Španija	2025	5,878	4,652	1,226
	2024	5,006	4,017	989
od tega Francija	2025	21,033	15,830	5,203
	2024	20,071	14,924	5,147
od tega Italija	2025	7,683	6,449	1,234
	2024	8,029	6,274	1,755
od tega Združeno kraljestvo	2025	7,200	5,783	1,417
	2024	7,097	5,963	1,134
od tega druge države ⁽²⁾	2025	6,566	4,234	2,332
	2024	6,441	3,973	2,468
Afrika – Bližnji vzhod	2025	883	537	346
	2024	645	435	210
Azija – Pacifik	2025	522	513	9
	2024	618	597	21
od tega Južna Koreja	2025	522	513	9
	2024	618	597	21
Amerika	2025	3,128	2,165	963
	2024	2,690	2,052	638
od tega Argentina	2025	384	155	229
	2024	228	78	150
od tega Brazilija	2025	2,029	1,379	650
	2024	1,763	1,349	414
od tega Kolumbija	2025	715	631	84
	2024	699	625	74
Skupaj skupina RCI Banque	2025	63,982	49,697	14,285
	2024	61,033	47,224	13,809

(1) Vključuje operativne najeme.

(2) Belgija, Nizozemska, Švica, Avstrija, Švedska, Madžarska, Malta, Poljska, Češka, Slovenija, Slovaška, Hrvaška, Irska, Portugalska, Romunija

Prihodki od zunanjih strank se dodelijo posameznim državam glede na matično državo vsake posamezne enote. Vsaka enota dejansko knjiži prihodke samo od strank, ki prebivajo v isti državi kot ta enota.

Pojasnilo 2 Gotovina in stanje pri centralnih bankah

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Gotovina in stanje pri centralnih bankah	3.943	5.679
Obresti v obračunu	1	2
Skupaj gotovina in stanje pri centralnih bankah	3.944	5.681

Pojasnilo 3 Izvedeni finančni instrumenti

V milijonih evrov	12/2025		12/2024	
	Sredstva	Obveznosti in kapital	Sredstva	Obveznosti in kapital
Obrestno-merni in valutni izvedeni instrumenti: Zavarovanja poštene vrednosti	81	47	100	89
Obrestno-merni izvedeni instrumenti: Zavarovanja denarnih tokov	35	169	106	180
Valutni izvedeni instrumenti: Zavarovanje neto naložb	-	-	-	1
Skupaj izvedeni instrumenti, uporabljeni za zavarovanje	116	216	206	270

Izvedeni finančni instrumenti, ki niso razvrščeni kot zavarovalni instrumenti, so bili preračunani med finančna sredstva po poštene vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Te postavke večinoma vključujejo OTC izvedene instrumente, ki jih je skupina Mobilize Financial Services sklenila v okviru svoje politike zavarovanja pred valutnim in obrestno-mernim tveganjem.

Izvedeni instrumenti, ki izpolnjujejo pogoje za zavarovanje denarnih tokov, so podprti z dolgom s spremenljivo obrestno mero ter združenimi kompleti, ki vključujejo dolg s fiksno obrestno mero in zamenjavo obrestne mere s spremenljivo obrestno mero.

Spremembe revalorizacijske rezerve instrumentov za zavarovanje denarnih tokov

V milijonih evrov	Zaščita denarnih tokov	Razpored prenosa rezervnega računa za zaščito denarnih tokov (CFH) v izkazu poslovnega izida		
		< 1 leto	1 leto do 5 let	+5 let
Stanje na dan 31-12-2023	53	28	25	
Spremembe poštene vrednosti, pripoznane v kapitalu	36			
Prenos v čisti poslovni izid	(113)			
Stanje na dan 31-12-2024	(24)		(24)	
Spremembe poštene vrednosti, pripoznane v kapitalu	(13)			
Prenos v čisti poslovni izid	9			
STANJE NA DAN 31-12-2025	(28)	(6)	(22)	

V zvezi z varovanjem denarnih tokov zgornja tabela prikazuje obdobja, v katerih RCI Banque S.A. pričakuje, da bodo denarni tokovi nastopili in vplivali na izkaz poslovnega izida.

Spremembe v rezervi za varovanje denarnih tokov so posledica sprememb poštene vrednosti instrumentov varovanja, knjiženih v kapital, ter prenosa obdobja v izkaz poslovnega izida v enakem tempu kot varovani instrument.

Nominalne vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po zapadlosti in glede na namen upravljanja

V milijonih evrov	< 1 leto	1 leto do 5 let	> 5 let	Skupaj 12/2025	Od tega povezane osebe
Varovanje pred valutnim tveganjem					
Terminske pogodbe na devize					
<i>Prodaje</i>	1.549			1.549	
<i>Nakupi</i>	1.541			1.541	
Devizne zamenjave					
<i>Posojila</i>	42	128	6	176	

V milijonih evrov	< 1 leto	1 leto do 5 let	> 5 let	Skupaj 12/2025	Od tega povezane osebe
<i>Izposojanja</i>	42	126	6	174	
Varovanje pred tveganjem obrestne mere					
Obrestne zamenjave					
<i>Posojilodajalec</i>	8.499	23.338	1.950	33.787	
<i>Posojilojemalec</i>	8.499	23.338	1.950	33.787	

V milijonih evrov	< 1 leto	1 leto do 5 let	> 5 let	Skupaj 12/2024	Od tega povezane osebe
Varovanje pred valutnim tveganjem					
Terminske pogodbe na devize					
<i>Prodaje</i>	1.755			1.755	
<i>Nakupi</i>	1.737			1.737	
Promptne devizne transakcije					
<i>Posojila</i>	29			29	
<i>Izposojanja</i>	29			29	
Devizne zamenjave					
<i>Posojila</i>	132	19		151	
<i>Izposojanja</i>	58	84		142	
Varovanje pred tveganjem obrestne mere					
Obrestne zamenjave					
<i>Posojilodajalec</i>	8.164	17.652	1.450	27.266	
<i>Posojilojemalec</i>	8.164	17.652	1.450	27.266	

Pojasnilo 4 Finančna sredstva

V milijonih evrov	12/2025	12/2023
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (**)	337	496
Državni dolžniški vrednostni papirji in podobni	195	331
Obveznice in drugi dolžniški vrednostni papirji	142	165
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	65	153
Lastniški vrednostni papirji	47	43
Obveznice in drugi dolžniški vrednostni papirji	10	83
Udeležbe v podjetjih, ki jih skupina obvladuje, vendar niso konsolidirana	3	2
Izvedeni finančni instrumenti za obrestne mere	2	10
Izvedeni finančni instrumenti za valute	3	15
Skupaj finančna sredstva (*)	402	649
1. Od tega povezane osebe	1	2
2. Od tega finančna sredstva, namenjena zavarovalniški dejavnosti	209	207

V okviru varovanja pred tveganjem pri vpoglednih vlogah s spremenljivo obrestno mero je skupina Mobilize Financial Services oblikovala izvedene finančne instrumente za obrestne mere, ki se v skladu z določbami MSRP 9 ne kvalificirajo kot varovalni instrumenti za računovodske namene. Ti izvedeni finančni instrumenti so bili razvrščeni kot finančna sredstva ali finančne obveznosti po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida.

Pojasnilo 5 Zneski terjatev po odplačni vrednosti do kreditnih institucij

V milijonih EUR	12/2024	12/2023
Stanja na vpoglednih računih pri kreditnih institucijah	1.504	1.374
Običajni računi v breme	1.432	1.310
Čeznočna posojila	72	63
Obresti v obračunu	-	1
Depoziti pri kreditnih institucijah z določenim rokom	212	165
Posojila z določenim rokom v skupini 1	203	112
Posojila z določenim rokom v skupini 2	9	53
Skupni zneski terjatev od kreditnih institucij	1.716	1.539
1. Od tega povezane osebe	16	2

Dobropisi na vpoglednih računih so vključeni v postavko »Denarna sredstva in denarni ustrezniki« v izkazu denarnih tokov.

Tekoči bančni računi, ki jih imajo FCT-ji (Fonds Commun de Titrisation – Skladi skupne sekuritizacije), delno prispevajo k izboljšanju kreditne kakovosti skladov. Ti so decembra 2025 skupaj znašali 1.072 milijonov EUR in so vključeni v postavko »Navadni računi v breme«.

Transakcije čeznočnih posojil s centralno banko so vključene v postavko »Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah«.

Pojasnilo 6 Transakcije financiranja strank in podobno

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Posojila in predujmi strankam	61.263	58.983
Posojila strankam	41.538	40.177
Finančni leasing	19.725	18.806
Posli operativnega leasinga	3.807	3.039
Skupaj transakcije financiranja strank in podobno	65.070	62.022

(1) Zneski za leto 2024 pri teh postavkah so bili preračunani. Podrobne informacije so navedene v pojasnilu »5.2.2 Ključni dogodki«

Bruto vrednost restrukturiranih izpostavljenosti (forborne) (vključno z nedonosnimi izpostavljenostmi), ki izhajajo iz vseh ukrepov in koncesij, odobrenih strankam kreditorejalcem, ki se soočajo s finančnimi težavami oziroma se bodo z njimi verjetno soočale v prihodnosti, je na dan 31. decembra 2025 znašala 223 milijonov EUR, v primerjavi z 244 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024. Oslabitev teh izpostavljenosti je na dan 31. decembra 2025 znašala 70 milijonov EUR, v primerjavi z 83 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

6.1. Posojila strankam

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Posojila in predujmi strankam	42.226	40.747
Zdravo faktoring financiranje	674	548
Factoring s pomembnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	139	28
Druge zdrave poslovne terjatve	24	22
Druga zdrava posojila strankam	36.922	36.639
Druga posojila strankam s pomembnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	2.695	1.969
Zdravi običajni računi v breme	925	728
Neplačane (nedonosne) terjatve	847	813
Obresti, ki jih je treba prejeti od posojil in predujmov strankam	108	74

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Druga posojila strankam, ki niso v zamudi	55	53
Običajni računi, ki niso v zamudi	48	17
Neplačane (nedonosne) terjatve	5	4
Skupaj postavke, vključene v odplačno vrednost – Posojila in predujmi strankam	(21)	119
Razporejene provizije za obdelavo	(76)	(63)
Razporejeni prispevki proizvajalca ali prodajalcev k prodajnim spodbudam	(733)	(612)
Razporejene provizije, plačane za posredovanje poslov:	788	794
Oslabitev posojil in predujmov strankam	(775)	(763)
Oslabitev zdravih terjatev	(118)	(122)
Oslabitev terjatev s pomembnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(93)	(95)
Oslabitev neplačanih (nedonosnih) terjatev	(488)	(461)
Oslabitev preostale vrednosti	(76)	(85)
Skupaj financiranje strank, neto	41.538	40.177

Transakcije listinjenja niso bile namenjene odpravi pripoznanja prenesenih terjatev. Prenesene terjatve ter z njimi povezane obračunane obresti in popravki vrednosti zaradi oslabitve zato ostajajo izkazani na strani sredstev v bilanci stanja skupine.

Terjatve iz faktoringa izhajajo iz pridobitve poslovnih terjatev, ki so jih skupini prodale Skupina Renault ter znamki Nissan in Mitsubishi.

Oslabitev preostale vrednosti se nanaša na kreditne transakcije, pri katerih tveganje preostale vrednosti skupina prevzema ali ne prevzema.

6.2. Finančni lizingi

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Finančni lizing posli	20.353	19.348
Druge zdrave terjatve do strank	18.120	17.157
Druge terjatve do strank z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	1.749	1.714
Neplačane (slabe) terjatve	484	477
Obračunane obresti iz finančnih lizing poslov	4	4
Druge neplačane terjatve do strank	3	3
Neplačane (slabe) terjatve	1	1
Skupaj postavke, vključene v odmero po amortizirani vrednosti – Finančni lizingi	(242)	(167)
Razmejeni stroški obdelave	2	(11)
Razmejeni prispevki proizvajalcev ali prodajalcev k prodajnim spodbudam	(702)	(592)
Razmejene provizije plačane za posredovanje poslov:	458	436
Oslabitev finančnih lizingov	(390)	(379)
Oslabitev zdravih terjatev	(77)	(75)
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(69)	(78)
Oslabitev neplačanih terjatev	(242)	(223)
Oslabitev preostale vrednosti	(2)	(3)
Skupaj finančni lizing posli, neto	19.725	18.806

Uskladitev med bruto naložbo v pogodbe o finančnem lizingu na datum zaključka in sedanjo vrednostjo minimalnih prejemkov plačil.

V milijonih evrov	< 1 leto	1 leto do 5 let	> 5 let	Skupaj 12/2025
Finančni lizingi – neto naložba	8.693	11.380	42	20.115

V milijonih evrov	< 1 leto	1 leto do 5 let	> 5 let	Skupaj 12/2025
Finančni lizingi – prihodnje natečene obresti	910	853	3	1.766
Finančni lizingi – bruto naložba	9.603	12.233	45	21.881
Znesek preostale vrednosti, zajamčene za skupino RCI Banque	5.400	8.648	1	14.029
• Od tega znesek, zajamčen s strani povezanih strank	2.194	2.618		4.744
Minimalna plačila, prejeta v okviru lizinga (brez zneskov, zajamčenih s strani povezanih strank, kot zahteva IAS 17)	6.484	9.615	45	17.137

V milijonih evrov	< 1 leto	1 leto do 5 let	> 5 let	Skupaj 12/2023
Finančni lizingi – neto naložba	7.811	11.327	47	19.185
Finančni lizingi – prihodnje natečene obresti	867	944	3	1.814
Finančni lizingi – bruto naložba	8.678	12.271	50	20.999
Znesek preostale vrednosti, zajamčene za skupino RCI Banque	5.400	7.864		13.264
• Od tega znesek, zajamčen s strani povezanih strank	2.194	2.670		4.864
Minimalna plačila, prejeta v okviru lizinga (brez zneskov, zajamčenih s strani povezanih strank, kot zahteva IAS 17)	6.484	9.601	50	16.135

6.3. Stroški, povezani s poslovnimi liziškimi posli

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Fiksna sredstva – neto vrednost iz poslovnih liziških poslov	3.910	3.087
Bruto vrednost opredmetenih osnovnih sredstev	5.265	4.301
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	(1.355)	(1.214)
Terjatve iz poslovnih liziških poslov	17	24
Nedospeljene terjatve	44	30
Zapadle terjatve	24	18
Prihodki in stroški za časovno razmejitev	(51)	(24)
Slabitve poslovnih liziških poslov	(120)	(72)
Slabitve zapadlih terjatev	(3)	(11)
Slabitve preostale vrednosti	(15)	(61)
Skupaj poslovni liziški posli(*)	3.807	3.039
1. Od tega povezane osebe	(23)	(14)

Znesek minimalnih prihodnjih plačil, prejetih v okviru nepovratnih poslovnih liziških pogodb, je analiziran, kot sledi:

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
0-1 let	442	302
1-5 let	847	641
+5 let	40	62
Skupaj	1.329	1.005

6.4. Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju pri redno odplačevanih posojilih

Na dan 31. decembra 2025 je skupna največja izpostavljenost skupine kreditnemu tveganju znašala 74.645 milijonov EUR, v primerjavi s 73.991 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Ta izpostavljenost vključuje predvsem neto stanje posojil iz financiranja prodaje, različne dolžnike, izvedene finančne instrumente na strani sredstev ter nepreklicne obveznosti financiranja v zunajbilančni evidenci skupine Mobilize Financial Services (glej Pojasnilo 25 – Prejete obveznosti).

Znesek zapadlih terjatev

V milijonih evrov	12/2025	Od tega nerizične terjatve ⁽¹⁾	12/2024	Od tega nerizične terjatve ⁽¹⁾
Med 0 in 90 dni	1.110	829	889	651
Med 90 in 180 dni	79		82	
Med 180 dni in 1 leto	76		63	
Več kot eno leto	51		56	
Med 0 in 90 dni	1.316	829	1.090	651

(1) Vključuje samo terjatve iz prodajnega financiranja, ki niso razvrščene v Skupino 3.

Tveganja, povezana s kakovostjo posojil strankam, se ocenjujejo z uporabo sistema točkovanja in spremljajo po posameznih vrstah poslovanja (stranke in prodajalci).

Na datum zaključka računovodskih izkazov ni bilo nobenega dejavnika, ki bi vplival na kreditno kakovost nezapadlih in neostabljenih terjatev iz financiranja prodaje.

6.5. Preostale vrednosti tveganja, ki jih nosi skupina Mobilize Financial Services

Skupna izpostavljenost tveganju preostale vrednosti, ki ga nosi skupina Mobilize Financial Services (brez izpostavljenosti, povezane z baterijami, in tveganja predčasne prekinitve), je na dan 31. decembra 2025 znašala 5.272 milijonov EUR, v primerjavi s 4.583 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Na dan 31. decembra 2025 je bila za tveganje preostale vrednosti, ki ga nosi skupina, oblikovana rezervacija v višini 116 milijonov EUR, v primerjavi s 117 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024, pri čemer zneska ne vključujeta tveganja, povezanega z baterijami, in tveganja prostovoljne prekinitve (Voluntary Termination), ki se nanaša predvsem na Združeno kraljestvo.

Rezervacija za tveganje preostale vrednosti, ki ga nosi skupina, je rezervacija, namenjena kritju izgube vrednosti, ki jo skupina Mobilize Financial Services nosi ob nadaljnji prodaji vozila.

Pojasnilo 7 Transakcije financiranja strank po poslovnih segmentih

V milijonih evrov	Stranke	Mreža trgovcev	Drugi	Skupaj 12/2025
Bruto vrednost	50.928	14.335	1.092	66.355
Zdrave terjatve	45.997	13.300	1.084	60.318
V % vseh terjatev	90,3%	92,8%	99,3%	91,0%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	3.676	937		4.613
V % vseh terjatev	7,2%	6,5%		7,0%
Terjatve v neplačilu	1.255	98	8	1.361
V % vseh terjatev	2,5%	0,7%	0,7%	2,1%
Popravki vrednosti	(1.231)	(50)	(4)	(1.285)
Popravki vrednosti na zdravih terjativah	(356)	(19)	(3)	(378)
V % vseh popravkov vrednosti	28,9%	38,0%	75,0%	29,4%
Popravki vrednosti na terjativah z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(155)	(7)		(162)
V % vseh popravkov vrednosti	12,6%	14,0%		12,6%
Popravki vrednosti na terjativah v neplačilu	(720)	(24)	(1)	(745)
V % vseh popravkov vrednosti	58,5%	48,0%	25,0%	58,0%
Stopnja kritja	2,4%	0,3%	0,4%	1,9%
Zdrave terjatve	0,8%	0,1%	0,3%	0,6%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	4,2%	0,7%		3,5%

V milijonih evrov	Stranke	Mreža trgovcev	Drugi	Skupaj 12/2025
Terjatve v neplačilu	57,4%	24,5%	12,5%	54,7%
Skupna neto vrednost (*)	49.697	14.285	1.088	65.070
1. Od tega: povezane osebe (brez udeležbe v spodbudah in izplačanih honorarjih)	41	347	522	910

Klasifikacija »Drugo« večinoma vključuje kupčeve račune in redne račune s trgovci ter s skupino Renault ter blagovnimi znamkama Nissan in Mitsubishi.

V milijonih evrov	Stranke	Mreža trgovcev	Drugi	Skupaj 12/2024
Bruto vrednost	48,385	13,858	993	63,236
Zdrave terjatve	43,719	13,483	987	58,189
V % celotnih terjatev	90,4%	97,3%	99,4%	92,0%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	3,455	279		3,734
V % celotnih terjatev	7,1%	2,0%		5,9%
Neplačane terjatve	1,211	96	6	1,313
V % celotnih terjatev	2,5%	0,7%	0,6%	2,1%
Popravki vrednosti	(1,161)	(49)	(4)	(1,214)
Popravki vrednosti na zdravih terjativah	(318)	(26)	(2)	(346)
V % skupnih popravkov vrednosti	27,4%	53,1%	50,0%	28,5%
Popravki vrednosti na terjativah z znatnim povečanjem kreditnega tveganja	(171)	(2)		(173)
V % skupnih popravkov vrednosti	14,7%	4,1%		14,3%
Popravki vrednosti na neplačanih terjativah	(672)	(21)	(2)	(695)
V % skupnih popravkov vrednosti	57,9%	42,9%	50,0%	57,2%
Stopnja kritja	2,4%	0,4%	0,4%	1,9%
Zdrave terjatve	0,7%	0,2%	0,2%	0,6%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	4,9%	0,7%		4,6%
Neplačane terjatve	55,5%	21,9%	33,3%	52,9%
Skupna neto vrednost (*)	47,224	13,809	989	62,022
1. Od tega: povezane osebe (brez udeležbe v spodbudah in izplačanih honorarjih)	30	414	443	887

V segmentu strank na drobno (Retail) se je stopnja oblikovanja oslabitev za Skupino 1 v primerjavi z 31. decembrom 2024 rahlo povečala za 10 bazičnih točk, stopnja pokritja za Skupino 2 pa se je zmanjšala za 70 bazičnih točk. Stopnja pokritja za Skupino 3 je znašala 57,4 %, kar je 190 bazičnih točk več kot leto prej.

Posodobitev parametrov MSRP 9 septembra 2025 je povzročila dodatno oblikovanje oslabitev v višini 17 milijonov EUR, kar predstavlja zelo omejeno povečanje skupnih oslabitev.

Pri dejavnosti financiranja prodajalcev se je stopnja pokritja za Skupino 1 zmanjšala za 5 bazičnih točk, medtem ko se je stopnja pokritja za Skupino 2 v primerjavi z decembrom 2024 nekoliko poslabšala, deloma zaradi spremembe pravila za razporejanje izpostavljenosti med skupine. Posodobitev parametrov MSRP 9 septembra 2025 je imela ugoden učinek in je prav tako prispevala k zmanjšanju stopnje pokritja za Skupino 1. Pri Skupini 3 stopnja pokritja znaša 24,5 %, v primerjavi z 21,9 % ob koncu decembra 2024; povečanje je predvsem posledica razvoja LGD glede na trajanje portfelja v stanju neplačila ter uvedbe rezervacije na podlagi strokovne presoje.

7.1. Razčlenitev transakcij s strankami po Skupinah (»Bucketih«) in geografskih območjih

V milijonih evrov	Bruto vrednost terjatev			Oslabitev terjatev			Skupaj 12/2024
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	
Francija	19,421	1,869	537	(74)	(55)	(285)	21,413
Nemčija	10,533	761	125	(56)	(30)	(58)	11,275
Italija	7,226	508	67	(19)	(15)	(47)	7,720
Združeno kraljestvo	6,851	553	68	(133)	(9)	(27)	7,303
Španija	5,650	351	77	(24)	(13)	(53)	5,988
Brazilija	1,855	174	72	(11)	(8)	(26)	2,056
Južna Koreja	499	24	19	(3)	(2)	(15)	522
Švica	1,093	57	20	(3)	(3)	(7)	1,157
Kolumbija	624	41	183	(10)	(6)	(115)	717
Poljska	1,092	129	46	(4)	(7)	(21)	1,235
Nizozemska	653	12	2	(5)	(1)	(1)	660
Portugalska	752	10	6	(4)	(1)	(5)	758
Avstrija	710	18	4	(7)	(2)	(2)	721
Maroko	852	35	100	(7)	(9)	(72)	899
Druge države	2,570	71	35	(18)	(1)	(11)	2,646
Skupaj	60.381	4.613	1.361	(378)	(162)	(745)	65.070

V milijonih evrov	Bruto vrednost terjatev			Oslabitev terjatev			Skupaj 12/2024
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	
Francija	18,955	1,363	515	(74)	(61)	(255)	20,443
Nemčija	9,876	679	117	(30)	(30)	(50)	10,562
Italija	7,589	474	76	(17)	(14)	(48)	8,060
Združeno kraljestvo	6,725	518	58	(125)	(7)	(28)	7,141
Španija	4,852	222	83	(32)	(12)	(57)	5,056
Brazilija	1,641	142	66	(14)	(13)	(30)	1,792
Južna Koreja	598	27	22	(7)	(3)	(19)	618
Švica	965	69	21	(2)	(3)	(4)	1,046
Kolumbija	598	56	171	(9)	(13)	(95)	708
Poljska	1,164	77	49	(4)	(6)	(21)	1,259
Nizozemska	853	9	2	(4)	(1)	(2)	857
Portugalska	662	6	7	(6)	(1)	(5)	663
Avstrija	654	15	3	(6)	(2)	(2)	662
Maroko	640	25	98	(8)	(7)	(74)	674
Druge države	2,417	52	25	(8)		(5)	2,481
Skupaj	58,189	3,734	1,313	(346)	(173)	(695)	62,022

7.2. Sprememba poslov s financiranjem strank

V milijonih evrov	12/2024	Povečanje ⁽¹⁾	Prenos ⁽²⁾	Poplačilo	Odpis	12/2025
Zdrave terjatve	58.189	65.452	(1.565)	(66.695)		60.381
Terjatve z občutnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	3.734		1.079	(200)		4.613
Terjatve v neplačilu	1.313		486	(211)	(227)	1.361
Posli s financiranjem strank (GV)	63.236	65.452		(62.106)	(227)	66.355

(1) Povečanje = Nova produkcija.

(2) Prenos = Sprememba klasifikacije.

7.3. Sprememba oslabitev poslov s financiranjem strank

V milijonih evrov	12/2024	Povečanje ⁽¹⁾	Zmanjšanje ⁽²⁾	Prenos ⁽³⁾	Spremembe ⁽⁴⁾	Drugo	12/2025
Oslabitev pri zdravih terjativah (*)	346	101	(77)	(163)	181	(10)	378
Oslabitev pri terjativah z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	173	39	(38)	(19)	8	(1)	162
Oslabitev pri terjativah v neplačilu	695	85	(216)	182	(3)		745
Oslabitve poslov financiranja strank	1,214	225	(331)	-	186	(9)	1,285

(1) Povečanje = oblikovanje oslabitve zaradi nove proizvodnje.

(2) Zmanjšanje = razveljavitev oslabitve zaradi vračila, odtujitev ali odpisa.

(3) Prenos = sprememba klasifikacije.

(4) Variacije = sprememba zaradi prilagoditev meril tveganja (PD, LGD, ECL ...).

(5) Drugo = reklasifikacija, učinki prevodov valut, spremembe v obsegu konsolidacije.

Opomba: povečanja (1), zmanjšanja (2) in reklasifikacije (3) se knjižijo v izkazu poslovnega izida pod postavko Neto bančni dohodek ali strošek tveganja. Druge spremembe (4) in (5) so spremembe samo v bilanci stanja.

1. Oslabitev pri zdravih terjativah vključuje oslabitve na preostale vrednosti (vozila in baterije) v višini 180 milijonov € na dan 31. 12. 2025, v primerjavi s 149 milijoni € na dan 31. 12. 2024.

Pojasnilo 8 Prilagoditveni računi in razna sredstva

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Davčne terjatve	815	736
Terjatve iz naslova tekočih davkov	98	115
Terjatve iz naslova odloženih davkov	269	264
Davčne terjatve, razen iz naslova davka na dohodek	448	357
Prilagoditveni računi – Sredstva in druga sredstva	1,362	1,413
Terjatve do socialne varnosti in zaposlenih	1	1
Druge razne terjatve	1,006	1,050
Prilagoditveni računi – Sredstva	69	82
Druga sredstva	4	4
Postavke, prejete ob izterjavi	282	276
Sredstva iz naslova zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	32	51
Pozavarovalne pogodbe v lasti	32	51
Skupaj prilagoditveni računi – Sredstva in druga sredstva (*)	2,209	2,200
I. Od tega povezane osebe	353	316

Terjatve iz naslova odloženih davkov so analizirane v opombi 34.

Skupina Mobilize Financial Services se je odločila, da del svojih letnih prispevkov v Enotni sklad za reševanje (Single Resolution Fund – SRF) pripozna v bilanci stanja, dodatni del pa se v izkazu poslovnega izida pripozna kot davek.

Tako postavka drugi razni dolžniki na dan 31. decembra 2025 vključuje kumulativni znesek varščine v zvezi s SRF v višini 19,6 milijona EUR, kar je enako kot decembra 2024.

V zameno je med zunajbilančnimi obveznostmi pripoznana nepreklicna obveznost plačila v enakem znesku v okviru obveznosti financiranja (Pojasnilo 24).

Sodba Sodišča Evropske unije z dne 13. novembra 2025 potrjuje, da varščine, povezane z nepreklicnimi plačilnimi zavezami (IPC – Irrevocable Payment Commitments), ni mogoče povrniti brez predhodnega

plačila ustreznega prispevka. Ta odločitev pojasnjuje veljavni pravni okvir, vendar takšne zaveze še ne pomeni izvršljive, dokler ne nastopi sprožilni dogodek.

Morebitna unovčitev te obveznosti je časovno negotova in zelo oddaljena, kar upravičuje, da zanjo ni oblikovana nobena rezervacija

Pojasnilo 9 Naložbe v pridružene družbe in skupne naložbe

V milijonih evrov	12/2025		12/2024	
	Bilančna vrednost (kap.metoda)	Čisti dobiček	Bilančna vrednost (kap.metoda)	Čisti dobiček
Orfin Finansman Anonim Sirketi RN SF B.V.	30	4	26	1
Nissan Renault Financial Services India Private Limited	35	2	41	2
Mobility Trader Holding GmbH (RCI)		(1)	1	(3)
Select Vehicule Group Holding Limited	19	1	19	1
Skupaj deleži v pridruženih družbah	84	6	113	2

Podpora prodaji

Na dan 31. decembra 2025 je skupina Mobilize Financial Services zagotovila 22.424 milijonov EUR novih financiranj (vključno s karticami), v primerjavi z 21.734 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Odnosi z prodajno mrežo

Skupina Mobilize Financial Services deluje kot finančni partner za ohranjanje in zagotavljanje dobrega finančnega zdravja distribucijskih mrež Skupine Renault ter znamk Nissan in Mitsubishi.

Na dan 31. decembra 2025 je financiranje prodajalcev, zmanjšano za popravke vrednosti zaradi oslabitve, znašalo 14.285 milijonov EUR, v primerjavi s 13.809 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Na dan 31. decembra 2025 je bilo neposredno financiranje, odobreno odvisnim družbam ali podružnicam Skupine Renault, 347 milijonov EUR, v primerjavi s 414 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Na dan 31. decembra 2025 je prodajna mreža kot posrednik pri pridobivanju poslov prejela nadomestila v višini 834 milijonov EUR, v primerjavi s 778 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Odnosi s proizvajalci avtomobilov

Skupina Mobilize Financial Services proizvajalcu avtomobilov plača vozila, dobavljena prodajalcem, za katera zagotavlja financiranje. Nasprotno pa ob koncu pogodbe Skupina Renault skupini Mobilize Financial Services plača za vozila, prevzeta nazaj v okviru finančnih jamstev proizvajalca avtomobilov. Te transakcije ustvarjajo pomembne denarne tokove med obema skupinama.

Proizvajalci v okviru svojih prodajnih politik in promocijskih kampanj prispevajo k subvencioniranju financiranj, ki jih skupina Mobilize Financial Services odobri strankam. Na dan 31. decembra 2025 je ta prispevek znašal 1.137 milijonov EUR, v primerjavi s 1.040 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Pojasnilo 10 Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
NEOPREDMETENA SREDSTVA: NETO	183	182
Bruto vrednost	265	240

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Kumulirana amortizacija in oslabitev	(82)	(58)
OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA: NETO	38	27
Bruto vrednost	159	141
Kumulirana amortizacija in oslabitev	(121)	(114)
AMORTIZACIJA PRAVICE UPORABE NAJETIH SREDSTEV: NETO	68	81
Bruto vrednost	178	193
Kumulirana amortizacija in oslabitev	(110)	(112)
SKUPAJ OPREDMETENA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	289	290

Opredmetena osnovna sredstva vključujejo nepremičninske najeme, aktivirane v skladu z MSRP 16 (glej razdelek 4.2.3 – Računovodske usmeritve in metode).

Sprememba je v glavnem pojasnjena z računovodskim usklajevanjem družbe MeinAuto v okviru razporeditve nabavne cene (PPA – Purchase Price Allocation).

Pojasnilo 11 Dobro ime

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Združeno kraljestvo	36	37
Nemčija	106	96
Italija	9	9
Južna Koreja	15	17
Češka republika	3	3
Španija	22	59
Skupna vrednost dobrega imena iz pripojitev po državah	191	221

Za celotno dobro ime je bil izveden preizkus oslabitve z uporabo metod in predpostavk, opisanih v razdelku 4.2.3.9 – Izgube zaradi oslabitve.

Na podlagi teh preizkusov je bila pripoznana oslabitev dobrega imena, povezanega z odvisno družbo BIPI Mobility SL, v višini 37 milijonov EUR.

Za druge denar ustvarjajoče enote (CGU) na dan 31. decembra 2025 ni potrebna nobena dodatna oslabitev.

Diskontna stopnja pred obdavčitvijo je decembra 2025 znašala 11,6 %.

Uporabljene predpostavke ostajajo robustne tudi v primeru, če so prihodnji denarni tokovi 2 % nižji od napovedi, uporabljenih v predpostavkah za leto 2025, ali če se diskontna stopnja poveča za 2 odstotni točki.

Pojasnilo 12 Finančne obveznosti poštene vrednosti skozi poslovni izid

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Obrestno-merni izvedeni finančni instrumenti	15	39
Valutni izvedeni finančni instrumenti	9	13
Skupaj finančne obveznosti poštene vrednosti skozi poslovni izid	24	52

Pojasnilo 13 Obveznosti do kreditnih institucij in strank ter dolžniški vrednostni papirji

V letu 2025 je skupina na evropskih trgih nadrejenih obveznic izdala za protivrednost 2,5 milijarde EUR. Skupina je izvedla tri javne izdaje, denominirane v evrih (3-letno v višini 850 milijonov EUR, 5-letno zeleno obveznico v višini 500 milijonov EUR in 7-letno v višini 750 milijonov EUR), ter eno zasebno izdajo z ročnostjo 3,25 leta v višini 300 milijonov EUR. Poljska odvisna družba je izdala 3-letno obveznico v višini 400 milijonov PLN.

Na trgu listinjenja je skupina v letu 2025 izvedla dve javni transakciji. V prvi polovici leta 2025 je bila plasirana transakcija v višini 624 milijonov EUR, zavarovana z avtomobilskimi posojili, ki jih je odobrila nemška podružnica. Druga transakcija je bila izdana v višini 739 milijonov EUR in je bila zavarovana z obroki avtomobilskega lizinga (brez komponente preostale vrednosti), ki jih je odobrila francoska odvisna družba Diac S.A. Zasebnim transakcijam listinjenja avtomobilskih posojil v Združenem kraljestvu, lizingov v Nemčiji in komponente preostale vrednosti pogodb LOA v Franciji je bilo obdobje obnavljanja podaljšano za dodatno leto. Znesek slednje transakcije je bil prav tako povečan na 700 milijonov EUR.

Poleg tega Mobilize Financial spremlja likvidnostno tveganje z ocenjevanjem več scenarijev likvidnostne krize, ki se razlikujejo glede na resnost in hitrost širjenja. Ti scenariji vključujejo stresne predpostavke glede tržnega financiranja in pomembnih odlivov depozitov. Banka je za vsak scenarij opredelila obdobje neprekinjenega poslovanja in redno izvaja stresne teste za ocenjevanje svoje odpornosti. Decembra 2025 je evropska likvidnostna rezerva znašala 11,1 milijarde EUR, kar je zagotavljalo skladnost z interno pripravljenostjo za sprejemanje tveganj glede neprekinjenega poslovanja v vseh scenarijih likvidnostnega stresa. Rezervo je sestavljalo 4,3 milijarde EUR nečrpanih potrjenih bančnih kreditnih linij, 3,6 milijarde EUR zavarovanj, primernih za operacije denarne politike centralnih bank, 3,0 milijarde EUR visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) in 0,2 milijarde EUR finančnih sredstev.

13.1. Centralne banke

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Dolgoročna posojila	1.800	1.993
Natekle obresti	1	7
Skupaj Centralne banke	1.801	2.000

Na dan 31. decembra 2025 je knjigovodska vrednost zavarovanj, predloženih Banque de France (3G), znašala 6.134 milijonov EUR, od tega 5.828 milijonov EUR vrednostnih papirjev, ki so jih izdali subjekti za listinjenje, in 305 milijonov EUR zasebnih terjatev.

Program TFSME

Skupina je koristila tudi program TFSME, ki ga je Bank of England napovedala leta 2020, črpanja v okviru tega programa pa so bila izvedena leta 2021. Skupina je do 30. septembra 2025 v celoti odplačala vseh 409,3 milijona GBP tega financiranja.

13.2. Obveznosti do kreditnih institucij

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Obveznosti iz vpoglednih računov do kreditnih institucij	357	605
Navadni računi v dobro	33	94
Druge obveznosti	323	510
Natekle obresti	1	1
Obveznosti iz vezanih računov do kreditnih institucij	2.706	2.259
Vezana posojila	2.618	2.173

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Natekle obresti	88	86
Skupne obveznosti do kreditnih institucij	3.063	2.864

Vpogledni računi so vključeni v postavko »Denarna sredstva in denarni ustrezniki« v izkazu denarnih tokov.

13.3. Obveznosti do komitentov

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Obveznosti do komitentov	30,843	31,303
Navadni kreditni računi	262	253
Kreditni ročni računi	729	600
Varčevalni računi (**)	18,047	18,711
Varčevalni vezani depozitni računi (**)	11,805	11,739
Drugi zneski, plačljivi strankam, in obračunane obresti	227	223
Drugi zneski, plačljivi strankam	134	112
Obračunane obresti na navadne kreditne račune	16	36
Obračunane obresti na varčevalne račune	31	36
Obračunane obresti na varčevalne depozitne račune strank	46	39
Skupni zneski, plačljivi strankam (*)	31,070	31,526
Od tega povezane stranke.	751	627
1. Od tega zajeto v sistem jamstva za vloge	26,529	26,923
2. V odstotkih	88,9%	88,4%

V milijonih evrov	12/2025			12/2024		
	Varčevalni račun	Vezani depozit	Skupaj	Varčevalni račun	Vezani depozit	Skupaj
Nemčija	10,813	6,777	17,590	10,993	7,052	18,045
Združeno Kraljestvo	2,915	3,122	6,037	3,142	2,862	6,004
Avstrija	1,273	648	1,921	1,365	653	2,018
Francija	1,351		1,351	1,536	2	1,538
Španija	1,173	889	2,062	1,107	960	2,067
Nizozemska	506	260	766	604	242	846
Poljska	47	154	201			
Brazilija		1	1		7	7
Skupaj	18,078	11,851	29,929	18,747	11,778	30,525

Vezani računi v dobro vključujejo sporazum o denarnem jamstvu v višini 700 milijonov EUR, ki ga je proizvajalec Renault zagotovil družbi RCI Banque S.A. in ki brez geografskih omejitev krije tveganje neplačila Skupine Renault.

Skupina Mobilize Financial Services je svojo dejavnost zbiranja prihrankov začela februarja 2012 v Franciji, februarja 2013 v Nemčiji, aprila 2014 v Avstriji, junija 2015 v Združenem kraljestvu in novembra 2020 v Španiji, kjer ponuja varčevalne račune in vezane depozite. Julija 2021 in nato januarja 2025 je skupina prek fintech družbe Raisin svojo dejavnost zbiranja prihrankov razširila še na Nizozemsko in Poljsko.

Leto 2025 ponazarja sposobnost banke, da predvideva in prilagaja vzvode upravljanja likvidnosti. Dejavnost zbiranja depozitov se je v primerjavi z 31. decembrom 2024 zmanjšala za 596 milijonov EUR (–2,0 %), kar odraža premišljen in nadzorovan pristop.

To gibanje potrjuje agilnost banke pri upravljanju virov, pri čemer uravnoteža finančno uspešnost in regulativno varnost.

- Vloge na vpogled: zmanjšanje za 669 milijonov EUR (-3,6 %), kar odraža vpliv ciljno usmerjene strategije optimizacije likvidnostnega blažilnika.
- Vezani depoziti: povečanje za 73 milijonov EUR (+0,7 %), kar odraža preusmeritev dela strank banke k donosnejšim in za banko stabilnejšim rešitvam. To povečanje poudarja tudi uspešno uvedbo ponudbe depozitov na Poljskem.

13.4. Dolžniški vrednostni papirji

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Negociabilni dolžniški vrednostni papirji(1)	1,444	1,493
Potrčila o depozitu	1,190	1,274
Komercialni zapisi in podobni	209	177
Obresti na negociabilne dolžniške vrednostne papirje	45	42
Drugi dolžniški vrednostni papirji(2)	6,874	6,320
Drugi dolžniški vrednostni papirji	6,868	6,313
Obresti na druge dolžniške vrednostne papirje	6	7
Obveznice in podobno	16,477	16,433
Obveznice	16,024	16,058
Obresti na obveznice	453	375
Skupaj dolžniški vrednostni papirji(*)	24,795	24,246
1. Od tega povezane osebe	1	1

(1) Potrčila o depozitu, komercialni zapisi in francoski MTN-ji so izdani s strani RCI Banque S.A., Banco RCI Brasil S.A., RCI Colombia S.A. Compañía De Financiamiento in Diac SA.

(2) Druge obveznosti, predstavljene z vrednostnimi papirji, v glavnem ustrezajo vrednostnim papirjem, ki so jih izdale sekuritizacijske družbe, ustanovljene za potrebe nemških (RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland), britanskih (RCI Financial Services Ltd) in francoskih (Diac SA) sekuritizacijskih poslov.

13.5. Razčlenitev obveznosti po metodi vrednotenja

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Obveznosti, merjene po odplačni vrednosti – brez varovanja po poštenu vrednosti	52,343	52,941
Centralne banke	1,801	2,000
Obveznosti do kreditnih institucij	3,063	2,864
Obveznosti do strank	31,070	31,526
Dolžniški vrednostni papirji	16,409	16,551
Obveznosti, merjene po odplačni vrednosti – varovanje po poštenu vrednosti	8,386	7,695
Dolžniški vrednostni papirji	8,386	7,695
Skupni finančni dolgovi	60,729	60,636

13.6. Razčlenitev finančnih obveznosti po vrsti obrestne mere pred izvedenimi finančnimi instrumenti

V milijonih evrov	Variabilna	Fiksna	12/2025
Centralne banke		1,801	1,801
Zneski, ki jih je treba plačati kreditnim institucijam	1,088	1,975	3,063
Zneski, ki jih je treba plačati strankam	17,746	13,324	31,070
Prenosljivi dolžniški vrednostni papirji	290	1,154	1,444
Drugi dolžniški vrednostni papirji	6,872	2	6,874

V milijonih evrov	Variabilna	Fiksna	12/2025
Obveznice	2,173	14,304	16,477
Skupaj finančne obveznosti po obrestni meri	28,169	32,560	60,729

V milijonih evrov	Variabilna	Fiksna	12/2024
Centralne banke	500	1,500	2,000
Zneski, ki jih je treba plačati kreditnim institucijam	1,358	1,506	2,864
Zneski, ki jih je treba plačati strankam	17,685	13,841	31,526
Prenosljivi dolžniški vrednostni papirji	253	1,240	1,493
Drugi dolžniški vrednostni papirji	6,319	1	6,320
Obveznice	2,180	14,253	16,433
Skupaj finančne obveznosti po obrestni meri	28,295	32,341	60,636

13.7. Razčlenitev finančnih obveznosti po preostalem roku zapadlosti

Razčlenitev finančnih obveznosti po zapadlosti je prikazana v opombi 20.

Pojasnilo 14 Sekuritizacija

Sekuritizacija – Javne izdaje

Geografska lokacija	Francija	Francija	Francija	Francija	Francija	Francija	Francija	Španija
Izvor	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	RCI Banque Sucursal en Espana
Sekuritizirano zavarovanje	Avtomobilska posojila strankam	Terjatve do neodvisnih trgovcev	Avtomobilska posojila (najemnina)	Avtomobilski posojila strankam	Avtomobilski posojila (najemnina)	Avtomobilski posojila strankam		Avtomobilska posojila strankam
Izdajatelj	Cars Alliance Auto Loans France Master	Cars Alliance DFP France	Cars Alliance Auto Leases France Master	Cars Alliance Auto Loans France V 2022-1	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1	Cars Alliance Auto Loans France V 2024-1	Cars Alliance Auto Leases France V 2025-1	Cars Alliance Auto Loans Spain 2022
Datum zaključka	Maj 2012	Julij 2013	Oktober 2020	Maj 2022	Oktober 2023	Oktober 2024	September 2025	November 2022
Datum pravne zapadlosti	Avgust 2039	Julij 2033	Oktober 2038	November 2038	Oktober 2038	Oktober 2034	Oktober 2040	Oktober 2046
Začetni odkup terjatev	715	1.020	533	759	769	814	787	1.223
Kreditna izboljšava na dan zaključka	Denarna rezerva 1% Presežno zavarovanje terjatev v višini 11.3%	Denarna rezerva 1% Presežno zavarovanje terjatev v višini 18%	Denarna rezerva 1% Presežno zavarovanje terjatev v višini 10.3%	Denarna rezerva 0.7% Presežno zavarovanje terjatev v višini 13.7%	Denarna rezerva 1.25% Presežno zavarovanje terjatev v višini 9%	Denarna rezerva 1.25% Presežno zavarovanje terjatev v višini 14%	Denarna rezerva 1% Presežno zavarovanje terjatev v višini 11%	Denarna rezerva 1.1% Presežno zavarovanje terjatev v višini 8.8%
Odkup terjatev na dan 31.	252	1.282	654	192	281	750	650	1.121

Geografska lokacija	Francija	Francija	Francija	Francija	Francija	Francija	Francija	Španija
decembra 2025								
Obveznice v obtoku na dan 31. decembra 2025 (vključno z vsemi enotami, ki jih ima v lasti skupina RCI Banque)	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A
	Ocena: AAA	Ocena: AA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AA
	214	1.000	704	95	265	632	700	1.120
				Razred B	Razred B	Razred B	Razred B	
				Ocena: AAA	Ocena: AA	Ocena: AA	Ocena: AA	
				52	37	65	39	
	Razred B		Razred B	Razred C	Razred C	Razred C	Razred C	Razred B
Narava posla	Nerazvršče no		Nerazvršče no	Nerazvrščen o	Nerazvrščen o	Nerazvrščen o	Nerazvršče no	Nerazvršče no
	29		85	45	32	49	47	108
Obdobje	Obnovljivo	Obnovljivo	Obnovljivo	Amortizacijsko	Amortizacijsko	Amortizacijsko	Obnovljivo	Obnovljivo
Narava posla	Zadržan	Zadržan	Zadržan	Tržni	Tržni	Tržni	Tržni	Zadržan

Geografska lokacija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Združeno Kraljestvo
Izvor	RCI Banque Niederlassung Deutschland	RCI Banque Niederlassung Deutschland	RCI Banque Niederlassung Deutschland	RCI Banque Niederlassung Deutschland	RCI Banque Niederlassung Deutschland	RCI Banque Niederlassung Deutschland	RCI Banque Niederlassung Deutschland	RCI Financial Services
Sekuritizirano zavarovanje	Avtomobilska posojila strankam	Terjatve do neodvisnih prodajalcev	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam
Izdajatelj	Cars Alliance Auto Loans Germany Master	Cars Alliance DFP Germany 2017	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2021-1	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2023-1	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2025-1	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2025-1	CARS Alliance UK Master Plc
Datum zaključka	Marec 2014	Julij 2017	Oktober 2021	Marec 2023	April 2024	Maj 2025	Oktober 2021	
Datum pravne zapadlosti	Marec 2039	Avgust 2031	Marec 2034	Marec 2035	Januar 2036	Julij 2037	September 2036	
Začetni odkup terjatev	674	852	1.009	757	860	650	1.249	
Kreditna izboljšava na dan zaključka	Denarna rezerva 1% Presežno zavarovanje terjatev v višini 8%	Denarna rezerva 1.5% Presežno zavarovanje terjatev v višini 20.75%	Denarna rezerva 0.75% Presežno zavarovanje terjatev v višini 7.5%	Denarna rezerva 1.25% Presežno zavarovanje terjatev v višini 7.5%	Denarna rezerva 1.25% Presežno zavarovanje terjatev v višini 7%	Denarna rezerva 1.25% Presežno zavarovanje terjatev v višini 6%	Denarna rezerva 1% Presežno zavarovanje terjatev v višini 28%	
Odkup terjatev na dan 31. decembra 2024	608	655	217	352	647	684	1.198	
Obveznice v obtoku na dan 31. decembra 2024 (vključno z vsemi enotami, ki jih	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A
	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AA
	541	540	147		285	567	611	860
				Razred B	Razred B	Razred B	Razred B	Razred B
				Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AA	Ocena: AAA	
				24	19	22	13	
	Razred B		Razred C	Razred C	Razred C	Razred C	Razred C	Razred B

Geografska lokacija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Združeno Kraljestvo
ima v lasti skupina RCI Banque)	Nerazvrščeno		Nerazvrščeno	Nerazvrščeno	Nerazvrščeno	Nerazvrščeno	Nerazvrščeno
	41		49	38	39	26	334
Obdobje	Obnovljivo	Obnovljivo	Amortizacijsko	Amortizacijsko	Obnovljivo	Obnovljivo	Obnovljivo
Narava posla	Zadržan	Zadržan	Tržni	Tržni	Tržni	Tržni	Zadržan

V letu 2025 je skupina Mobilize Financial Services izvedla eno javno transakcijo sekuritizacije v Nemčiji in drugo v Franciji prek namenskih družb.

Poleg tega so bile v okviru prizadevanj za diverzifikacijo refinanciranja operacije zavarovane prek bank ali conduitov. Ker so te transakcije zasebne, njihovi pogoji niso razkriti v zgornji tabeli.

Na dan 31. decembra 2025 je znesek financiranja, pridobljenega s sekuritizacijo prek conduitov, znašal 3.202 milijona EUR. Znesek financiranja, pridobljenega z javnimi transakcijami sekuritizacije, plasiranimi na trgih, je znašal 3.679 milijonov EUR.

Vse transakcije sekuritizacije, ki jih je izvedla Skupina, izpolnjujejo zahtevo iz člena 405 Uredbe (EU) št. 575/2013, da se ohrani neto ekonomski interes v višini najmanj 5 %. Namen teh transakcij ni bil odpraviti pripoznanja prenesenih terjatev, zato je na dan 31. decembra 2025 znesek terjatev iz financiranja prodaje, ki so tako ostale pripoznane v izkazu finančnega položaja, znašal 16.568 milijonov EUR (16.510 milijonov EUR na dan 31. decembra 2024), in sicer:

- za sekuritizacije, plasirane na trgu: 3.775 milijonov EUR;
- za sekuritizacije, ki jih je Skupina vpisala sama: 7.842 milijonov EUR;
- za zasebne sekuritizacije: 4.951 milijonov EUR.

Poštena vrednost teh terjatev je na dan 31. decembra 2025 znašala 15.726 milijonov EUR.

Obveznosti v višini 6.874 milijonov EUR so bile pripoznane v postavki »Drugi dolžniški vrednostni papirji« in ustrezajo vrednostnim papirjem, izdanim v okviru transakcij sekuritizacije. Poštena vrednost teh obveznosti je na dan 31. oktobra 2025 znašala 6.918 milijonov EUR.

Razlika med zneskom prenesenih terjatev in zneskom prej navedenih obveznosti ustreza kreditni izboljšavi, potrebni za te transakcije, ter deležu vrednostnih papirjev, ki jih je zadržala skupina Mobilize Financial Services in služijo kot likvidnostna rezerva.

Pojasnilo 15 Uskladitveni računi in razne obveznosti

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Davčne obveznosti	1,005	1,013
Tekoče davčne obveznosti	134	133
Odložene davčne obveznosti	785	804
Davčne obveznosti, razen davka na dohodek	86	76
Časovne razmejitve in druge obveznosti *	2,617	2,203
Obveznosti iz naslova socialne varnosti in obveznosti do zaposlenih	81	80
Druge razne obveznosti	1,091	1,067
Obveznosti iz naslova najetih sredstev	70	84
Časovne razmejitve – obveznosti	661	632
Obračunane obresti na druge razne obveznosti	580	336

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Izterjevalni računi	134	4
Skupaj časovne razmejitve – obveznosti in druge obveznosti	3,622	3,216
1. Od tega povezane osebe.	254	98

Odložene davčne obveznosti so analizirane v opombi 34 – Davek od dohodka.

Poleg tega se drugi razni upniki in obračunane obveznosti do drugih raznih upnikov nanašajo predvsem na obračunane račune, rezervacije za provizije, ki jih je treba plačati za posredovanje poslov, zavarovalne provizije, ki jih morajo plačati malteški subjekti, ter vrednotenje prodajnih opcij na manjšinske deleže.

(*) Zneski za leto 2024 pri teh postavkah so bili preračunani. Podrobne informacije so navedene v pojasnilu »5.2.2 Ključni dogodki«.

Pojasnilo 16 Obveznosti iz naslova izdanih zavarovalnih pogodb

Tehnične zavarovalne rezervacije po sestavinah

V milijonih evrov	Diskontirani denarni tokovi	Prilagoditev za nefinančno tveganje	Marža iz naslova pogodbenih storitev	Skupaj
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – sredstva	48	2	1	51
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – obveznosti	167	(17)	(363)	(213)
Začetno neto stanje na dan 01.01.2025	215	(15)	(362)	(162)
Spremembe, ki se nanašajo na tekoče storitve	4	11	193	208
OSM pripoznan za opravljene storitve			193	193
Sprememba prilagoditve tveganja		11		11
Izravnave izkušenj	4			4
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitve	361	(1)	(174)	186
Pogodbe, prvotno pripoznane v letu	364	(3)	(173)	188
Spremembe ocen, ki prilagodijo CSM	(1)	2	(1)	
Spremembe ocen, ki povzročijo izgube pri obremenjujočih pogodbah	(2)			(2)
Spremembe, povezane s preteklimi storitvami	9	4		13
Spremembe obveznosti za izpolnitev nastalih zahtevkov	2			2
Izravnave izkušenj pri zahtevkih in drugi stroški	7	4		11
REZULTAT ZAVAROVALNIH STORITEV	374	14	19	407
Neto finančni prihodki ali odhodki iz zavarovalnih pogodb	(34)		(13)	(47)
Druge spremembe	(34)		(13)	(47)
Drugi sestavni deli vseobsegajočega donosa	340	14	6	360
SKUPNE SPREMEMBE V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA IN OCI	(370)	(9)	4	(375)
Denarni tokovi	(659)			(659)
Prejete premije in davki na premije	80			80
Izplačane škode in drugi stroški zavarovalnih storitev	209	(9)	4	204
Denarni tokovi iz pridobivanja zavarovanj	185	(10)	(352)	(177)
Končno neto stanje na dan 31.12.2025	39	1	(8)	32
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – sredstva	146	(11)	(344)	(209)
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – obveznosti	48	2	1	51

V milijonih evrov	Diskontirani denarni tokovi	Prilagoditev za nefinančno tveganje	Marža iz naslova pogodbenih storitev	Skupaj
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – sredstva	28	2	3	33
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – obveznosti	162	(18)	(326)	(182)

V milijonih evrov	Diskontirani denarni tokovi	Prilagoditev za nefinančno tveganje	Marža iz naslova pogodbenih storitev	Skupaj
Začetno neto stanje na dan 01.01.2024	190	(16)	(323)	(149)
Spremembe, ki se nanašajo na tekoče storitve	(4)	4	199	199
CSM pripoznan za opravljene storitve			199	199
Sprememba prilagoditve za tveganje		4		4
Prilagoditve zaradi izkušenj	(4)			(4)
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitve	379	(4)	(217)	158
Pogodbe, pripoznane v letu	345	(4)	(182)	159
Spremembe v ocenah, ki prilagodijo CSM	36		(35)	1
Spremembe v ocenah, ki vodijo do izgub pri obremenjujočih pogodbah	(2)			(2)
Spremembe, povezane s preteklimi storitvami	2	4		6
Spremembe obveznosti za izpolnitev nastalih zahtevkov	(8)			(8)
Prilagoditve zaradi izkušenj pri zahtevkih in drugih stroških	10	4		14
REZULTAT IZ NASLOVA ZAVAROVALNIŠKIH STORITEV	377	4	(18)	363
Finančni prihodki ali odhodki iz zavarovalnih pogodb – neto	16		(12)	4
Druge spremembe	16		(12)	4
Drugi sestavni deli vseobsegajočega donosa	6			6
SKUPNE SPREMEMBE V IZKAZU CELONEGA DONOSA	399	4	(30)	373
Denarni tokovi	(374)	(3)	(9)	(386)
Prejete premije in davki na premije	(606)		(12)	(618)
Plačane odškodnine in drugi stroški zavarovalnih storitev	76		3	79
Denarni tokovi iz naslova pridobivanja zavarovanj	156	(3)		153
ZAKLJUČNO NETO STANJE NA DAN 31.12.2024	215	(15)	(362)	(162)
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – sredstva	48	2	1	51
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – obveznosti	167	(17)	(363)	(213)

Tehnične zavarovalne rezervacije po kritjih

V milijonih evrov	Obveznost za preostalo kritje brez izgube	Obveznost za preostalo kritje z izgubo	Obveznosti za nastale škode	Skupaj
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe Sredstva	47	(2)	6	51
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe Obveznosti	(164)		(49)	(213)
Začetno neto stanje na dan 01/01/2025	(117)	(2)	(43)	(162)
Skupni zavarovalni prihodki	458			458
CSM, priznan za opravljene storitve	203			203
Sprememba v prilagoditvi tveganja za nefinančna tveganja za potekla tveganja	5			5
Pričakovani stroški zavarovalnih storitev – Škode	69			69
Pričakovani stroški zavarovalnih storitev – Stroški	17			17
Povračilo denarnih tokov za pridobivanje zavarovanj	164			164
Skupni stroški zavarovalnih storitev	16	1	(68)	(51)
Nastali stroški zavarovalnih storitev – Škode		2	(65)	(63)
Nastali stroški zavarovalnih storitev – Stroški		2	(18)	(16)
Nastali stroški zavarovalnih storitev – Druge spremembe			1	1
Amortizacija denarnih tokov za pridobivanje zavarovanj	16			16
Spremembe, povezane s preteklimi storitvami			14	14
Izgube in odprave izgub iz kočljivih pogodb		(3)		(3)
Rezultat zavarovalnih storitev	474	1	(68)	407
Neto finančni prihodki ali odhodki iz zavarovalnih pogodb	(46)		(1)	(47)
Druge spremembe	(46)		(1)	(47)
SKUPNE SPREMEMBE V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA IN OCI	428	1	(69)	360
Denarni tokovi	(455)		80	(375)

V milijonih evrov	Obveznost za preostalo kritje brez izgube	Obveznost za preostalo kritje z izgubo	Obveznosti za nastale škode	Skupaj
Prejete premije in davki na premije	(659)			(659)
Izplačane škode in drugi stroški zavarovalnih storitev			80	80
Denarni tokovi za pridobivanje zavarovanj	204			204
ZAKLJUČNO NETO STANJE NA DAN 31/12/2025	(144)	(1)	(32)	(177)
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe Sredstva	29		3	32
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe Obveznosti	(173)	(1)	(35)	(209)

V milijonih evrov	Obveznost za preostalo kritje brez izgube	Obveznost za preostalo kritje z izgubo	Obveznosti za nastale škode	Skupaj
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – Sredstva	27		6	33
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – Obveznosti	(136)		(46)	(182)
OTVORITVENO NETO STANJE NA DAN 01/01/2024	(109)		(40)	(149)
Skupni zavarovalni prihodki	432			432
CSM, pripoznan za opravljene storitve	199			199
Sprememba prilagoditve tveganja za nefinančno tveganje za poteklo tveganje	5			5
Pričakovani stroški zavarovalnih storitev – Škode	60			60
Pričakovani stroški zavarovalnih storitev – Stroški	16			16
Povračilo denarnih tokov za pridobitev zavarovanja	152			152
Skupni stroški zavarovalnih storitev	11	(2)	(78)	(69)
Nastali stroški zavarovalnih storitev – Škode			(64)	(64)
Nastali stroški zavarovalnih storitev – Stroški			(20)	(20)
Nastali stroški zavarovalnih storitev – Druge spremembe			(1)	(1)
Amortizacija denarnih tokov za pridobitev zavarovanja	11			11
Spremembe, povezane s preteklimi storitvami			7	7
Izgube in povrnitve izgub iz obremenjujočih pogodb		(2)		(2)
REZULTAT ZAVAROVALNIH STORITEV	443	(2)	(78)	363
Neto finančni prihodki ali odhodki iz zavarovalnih pogodb	5		(1)	4
Druge spremembe	5		(1)	4
Drugi sestavni deli vseobsegajočega donosa	6			6
SKUPNE SPREMEMBE V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA IN OCI	454	(2)	(79)	373
Denarni tokovi	(462)		76	(386)
Prejete premije in davki na premije	(618)			(618)
Izplačane škode in drugi stroški zavarovalnih storitev	3		76	79
Denarni tokovi za pridobitev zavarovanja	153			153
ZAKLJUČNO NETO STANJE NA DAN 31/12/2024	(117)	(2)	(43)	(162)
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – Sredstva	47	(2)	6	51
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – Obveznosti	(164)		(49)	(213)

Razčlenitev po zapadlosti diskontiranega denarnega toka

V milijonih evrov	<1 leto	1 do 2 leti	2 do 3 leta	3 do 4 let	4 do 5 let	> 5 let	Skupaj 12/2025
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – Sredstva	23	12	3	1			39
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – Obveznosti	(49)	(58)	(26)	(10)	(3)		(146)

V milijonih evrov	< 1 leto	1 do 2 leti	2 do 3 leta	3 do 4 let	4 do 5 let	> 5 let	Skupaj 12/2024
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – Sredstva	17	21	7	2	1		48
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe – Obveznosti	(60)	(52)	(34)	(15)	(5)	(1)	(167)

Testi občutljivosti

V milijonih evrov	Osrednji znesek po revizijskem popravku 12/2025	Obrestni šok: +100 bazičnih točk v diskontni krivulji Občutljivost 1	Zavarovalniški šok: trajno povečanje pogostosti škod (+20 % do +40 % glede na kritje) Občutljivost 2	Regulativni šok: zmanjšanje nove proizvodnje 2025 za 15 % Občutljivost 3
Dobiček pred obdavčitvijo	185	185	176	187
Spremembe			(9)	2
Drugi vseobsegajoči donos		(3)		
Spremembe		(3)		

V milijonih evrov	Osrednji znesek po revizijskem popravku 12/2024	Obrestni šok: +100 bazičnih točk v diskontni krivulji Občutljivost 1	Zavarovalniški šok: trajno povečanje pogostosti škod (+20 % do +40 % glede na kritje) Občutljivost 2	Regulativni šok: zmanjšanje nove proizvodnje 2024 za 15 % Občutljivost 3
Dobiček pred obdavčitvijo	209	209	201	211
Spremembe			(8)	2
Drugi vseobsegajoči donos	6	3	5	6
Spremembe		(3)	(1)	

Pojasnilo 17 Rezervacije

V milijonih evrov	12/2024	Obračunane	Razveljavitev			12/2025
			Porabljene	Neporabljene	Drugo(*)	
Slabitve za bančne posle	83	275	(11)	(46)	7	308
Rezervacije za prevzemne zaveze (**)	6	14		(15)	(1)	4
Rezervacije za tveganja iz sodnih postopkov	29	223	(6)	(2)	6	250
Drugo	48	38	(5)	(29)	2	54
Slabitve za nebančne posle	85	29	(12)	(6)	(6)	90
Rezervacije za obveznosti iz pokojnin in povezane postavke	46	5	(4)		(5)	42
Rezervacije za prestrukturiranje	8	12	(4)	(2)	1	15
Rezervacije za davčna in sodna tveganja	22	8	(1)	(2)	1	28
Drugo	9	4	(3)	(2)	(3)	5
Skupaj rezervacije	168	304	(23)	(52)	1	398

1. Drugo = reklasifikacija, učinki prevajanja valut, spremembe obsega konsolidacije.
2. Rezervacije za zunajbilančne obveznosti = predvsem povezane s finančnimi zavezami.

Rezervacije za bančne posle

Rezervacije za pravdne spore:

Vsak od znanih sporov, v katere so vključene družba RCI Banque S.A. ali družbe Skupine, je bil pregledan na datum zaključka poslovnega leta. Na podlagi mnenja pravnih svetovalcev so bile oblikovane rezervacije, kadar je bilo ocenjeno, da so potrebne za kritje ocenjenih tveganj.

V Združenem kraljestvu je Financial Conduct Authority (FCA) leta 2021 prepovedal določene modele provizij pri financiranju avtomobilov. V zvezi s provizijskimi dogovori, sklenjenimi pred to prepovedjo, je bilo vloženih več pritožb. FCA je 11. januarja 2024 napovedal pregled provizij in prodajnih dogovorov pri financiranju avtomobilov v celotni panogi financiranja motornih vozil, vključno z družbo RCI Financial Services Ltd, da bi zagotovil, da bodo potrošniki prejeli ustrezno nadomestilo, če bodo ugotovljeni dokazi o razširjenih nepravilnostih.

Vzporedno s preiskavami FCA je pritožbeno sodišče Združenega kraljestva 25. oktobra 2024 izdalo odločbo, v skladu s katero je treba vsako provizijo pri financiranju razkriti strankam in zanjo pridobiti njihovo izrecno soglasje. Vrhovno sodišče je dovolilo pritožbo zoper to odločbo, obravnava pa je potekala aprila 2025.

Vrhovno sodišče je avgusta 2025 odločilo, da trgovci z motornimi vozili nimajo fiduciarnih obveznosti, vendar je potrdilo, da lahko nerazkrite visoke provizije ustvarijo nepošteno razmerje v skladu z zakonom o potrošniških kreditih (Consumer Credit Act). FCA je nato 7. oktobra 2025 začel posvetovanje o shemi povračil na ravni celotne panoge, ki zajema pogodbe od 6. aprila 2007 do 1. novembra 2024. Posvetovanje se zaključi 12. decembra 2025, pri čemer se končna pravila pričakujejo v. Odločitev se pričakuje v prvem četrtletju 2026. Če bo shema sprejeta, bi se lahko izplačila nadomestil začela pred koncem leta 2026. Po tej odločitvi je Skupina Mobilize Financial Services ponovno pregledala predpostavke za oblikovanje rezervacij za tveganja in oblikovala dodatno rezervacijo v višini 222 milijonov EUR.

Mobilize Financial Services je zato ob koncu leta 2025 ponovno ocenil rezervacijo tako, da vključuje proaktivno shemo nadomestil (v zvezi z »diskrecijskimi provizijskimi dogovori« – Discretionary Commission Arrangements – in »visokimi provizijami« – High Commissions), kot je opredeljena v posvetovalnem dokumentu FCA.

Analize občutljivosti so bile izvedene za stopnjo zahtevkov, aktuarsko diskontno stopnjo in časovni razpored plačil.

Glede na pričakovano objavo končnega stališča FCA v zvezi s shemo nadomestil te predpostavke nujno vključujejo določeno stopnjo inherentne negotovosti.

Rezervacije za nebančne posle

Rezervacije za prestrukturiranje:

Rezervacije za prestrukturiranje se nanašajo na načrt za oprostitev dela, shemo razvoja kariere, ki jo financira podjetje.

Rezervacije za davčna tveganja in spore:

Družbe Skupine so občasno predmet davčnih nadzorov v državah, v katerih imajo sedež. Sprejete prilagoditve se pripoznajo z oblikovanjem rezervacij. Za izpodbijane prilagoditve se rezervacije oblikujejo za vsak primer posebej na podlagi ocen, ki upoštevajo tako tveganje kot utemeljenost zahtevkov in nastalih zahtevkov.

Rezervacije za pokojnine in druge pokojninske ugodnosti po prenehanju zaposlitve

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Francija	34	36

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Ostali	8	10
Skupne rezervacije za upokojitev	42	46

Hčerinske družbe brez pokojninskega sklada

Glavne aktuarske predpostavke	Francija	
	12/2025	12/2024
Upokojitvena starost	67 let	67 let
Povečanje plač	3,00%	3,00%
Finančna diskontna mera	4,00%	3,40%
Fluktuacija zaposlenih	3,00%	2,68%

Hčerinske družbe s pokojninskim skladom

Glavne aktuarske predpostavke	Združeno Kraljestvo		Švica	
	12/2025	12/2024	12/2025	12/2024
Povprečno trajanje	15 let	15 let	23 let	24 let
Stopnja indeksacije plač	0,01%	0,01%	1,00%	1,20%
Finančna diskontna mera	5,50%	5,50%	1,30%	1,00%
Dejanska donosnost zavarovanih sredstev	0,01%	-6,40%	1,00%	1,00%

Spremembe rezervacij med letom

V milijonih evrov	Aktuarska vrednost obveznosti (A)	Poštena vrednost investiranih skladov (B)	Obveznosti, zmanjšane za investirana sredstva (C)	Neto obveznost (sredstvo) načrtov z določenimi zaslužki (A)-(B)-(C)
Otvoritveno stanje tekočega obdobja	81	35		46
Stroški tekoče službe	3			3
Neto obresti na neto obveznost (sredstvo)	3	2		1
Strošek (prihodek), evidentiran v izkazu poslovnega izida	6	2		4
Aktuarski dobički in izgube na obveznost, ki izhajajo iz sprememb demografskih predpostavk	(1)			(1)
Neto donos na sredstva sklada (ni vključen v zgornje neto obresti)	(6)			(6)
Aktuarski dobički in izgube na obveznost, ki izhajajo iz izkušenjskih prilagoditev		(2)		2
Strošek (prihodek), evidentiran v drugih sestavinah drugega vseobsegajočega donosa	4			4
Prispevki delodajalca v sklade	(3)	(2)		(1)
Izplačane ugodnosti	(6)	(1)		(5)
Učinek sprememb deviznih tečajev	(2)			(2)
STANJE OB ZAKLJUČKU OBDOBJA	76	34		42

Narava investiranih skladov

V milijonih evrov	12/2025		12/2024	
	Kotirano na aktivnem trgu	Ne kotira na aktivnem trgu	Kotirano na aktivnem trgu	Ne kotira na aktivnem trgu
Delnice	1		13	

V milijonih evrov	12/2025		12/2024	
	Kotirano na aktivnem trgu	Ne kotira na aktivnem trgu	Kotirano na aktivnem trgu	Ne kotira na aktivnem trgu
Obveznice	26		15	
Drugo	7		7	
Skupaj	34		35	

Sheme vodijo k oblikovanju rezervacij in se nanašajo na Francijo, Švico, Združeno kraljestvo, Južno Korejo, Italijo in Avstrijo.

Skupina Mobilize Financial Services uporablja različne vrste pokojninskih načrtov in podobnih ugodnosti:

Načrti z določenimi ugodnostmi (Defined Benefit Plans)

Te sheme povzročijo oblikovanje rezervacij in se nanašajo na:

- odpravnine ob koncu kariere (Francija);
- dodatke k pokojninam: glavni državi, ki uporabljata to vrsto sheme, sta Združeno kraljestvo in Švica;
- zakonske sheme varčevanja: tak primer je v Italiji.

Načrti z določenimi ugodnostmi so včasih kriti s skladi. Periodično so predmet aktuarske ocene, ki jo opravijo neodvisni aktuarski strokovnjaki. Vrednost teh skladov, kadar obstajajo, se odšteje od obveznosti.

Podružnice skupine Mobilize Financial Services, ki uporabljajo zunanje pokojninske sklade, so RCI Financial Services Ltd in RCI Finance SA.

Načrti z določenimi prispevki (Defined Contribution Plans)

V skladu z zakonodajo in običaji posamezne države Skupina plačuje prispevke na podlagi plač nacionalnim ali zasebnim organizacijam, ki so odgovorne za pokojninske in socialnovarstvene sheme. Te sheme delodajalca oprostito kakršnihkoli nadaljnjih obveznosti, saj je organizacija zadolžena za izplačilo zneskov, ki pripadajo zaposlenim. Plačila Skupine se knjižijo kot stroški za ustrezno obdobje.

Pojasnilo 18 Popravki vrednosti za pokrivanje tveganja nasprotne stranke

V milijonih evrov	12/2024	Obračunani	Razveljavitev		Druge spremembe (*)	12/2025
			Porabljeni	Neuporabljeni		
Oslabitev pri bančnih poslih	1,214	750	(521)	(149)	(9)	1,285
Posojila strankam	1,214	750	(521)	(149)	(9)	1,285
• Od tega oslabitev zdravih terjatev	346	466	(340)	(84)	(10)	378
• Od tega oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega priznanja	173	84	(66)	(28)	(1)	162
• Od tega oslabitev terjatev z zamudo nad 90 dni	695	200	(115)	(37)	2	745
Oslabitev pri nebančnih poslih	2	2	(1)	(1)		2
Druge oslabitve za kritje tveganja nasprotne stranke	2	2	(1)	(1)		2

V milijonih evrov	12/2024	Obračunani	Razveljavitev		Druge spremembe (*)	12/2025
			Porabljeni	Neuporabljeni		
Oslabitev pri bančnih poslih	35	237	(6)	(17)	5	254
Rezervacije za podpisane obveznosti	6	14		(15)	(1)	4
Rezervacije za tveganja iz sodnih sporov	29	223	(6)	(2)	6	250
Skupne rezervacije za kritje tveganja nasprotne stranke	1,251	989	(528)	(167)	(4)	1,541

1. Drugo = reklasifikacija, učinki prevajanja valut, spremembe v obsegu konsolidacije.

Razčlenitev popravkov vrednosti za oslabitev sredstev, povezanih s poslovanjem financiranja strank, po tržnih segmentih je podana v Pojasnilu 7.

Pojasnilo 19 Podrejeni dolg

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	1,324	1,669
Podrejeni vrednostni papirji	1,302	1,647
Natečene obresti od podrejenih vrednostnih papirjev	22	22
Zavarovane obveznosti, merjene po pošteni vrednosti	10	9
Udeleženiške posojilne delnice	10	9
Skupaj podrejene obveznosti	1,334	1,678

Leta 2025 je Skupina dostopala tudi do trga podrejenega dolga Tier 2 in izdala obveznico Tier 2 v višini 500 milijonov EUR v obliki 12NC7.

Varovane obveznosti, merjene po pošteni vrednosti, ustrezajo participativnim vrednostnim papirjem, ki jih je leta 1985 izdala družba Diac S.A. v začetnem znesku 500 milijonov FRF.

Mehanizem obrestovanja teh vrednostnih papirjev vključuje:

- fiksni del v višini 60 % letne denarne stopnje (AMR);
- spremenljivi del, izračunan tako, da se na 40 % AMR uporabi stopnja rasti konsolidiranega čistega dobička zadnjega poslovnega leta glede na prejšnje poslovno leto.

Letno obrestovanje znaša med 100 % in 130 % AMR, pri čemer je najnižja stopnja 6,5 %. Posojilo je brez zapadlosti).

Pojasnilo 20 Finančna sredstva in obveznosti po preostali zapadlosti

V milijonih evrov	3 mesece do 1				Skupaj 12/2025
	Do 3 mesece	leta	1 leto do 5 let	> 5 let	
Finančna sredstva	17,025	21,499	28,360	557	67,441
Gotovina in stanja pri centralnih bankah	3,944				3,944
Izvedeni finančni instrumenti	8	16	69	23	116
Finančna sredstva	151	80	121	50	402
Terjatve do kreditnih institucij	1,716				1,716
Posojila in predujmi strankam	11,206	21,403	28,170	484	61,263
Finančne obveznosti	24,713	11,716	22,404	3,470	62,303
Centralne banke	1,801				1,801

V milijonih evrov	3 mesece do 1				Skupaj 12/2025
	Do 3 mesece	leta	1 leto do 5 let	> 5 let	
Izvedeni finančni instrumenti	22	37	146	11	216
Finančne obveznosti	8	4	12		24
Obveznosti do kreditnih institucij	1,190	874	991	8	3,063
Obveznosti do strank	20,519	5,421	4,430	700	31,070
Dolžniški vrednostni papirji	1,155	5,373	16,825	1,442	24,795
Podrejeni dolgovi	18	7		1,309	1,334

V milijonih evrov	3 mesece do 1				Skupaj 12/2024
	Do 3 mesece	leta	1 leto do 5 let	> 5 let	
Finančna sredstva	19.007	19.006	28.549	525	67.087
Gotovina in stanja pri centralnih bankah	5.681				5.681
Izvedeni finančni instrumenti	14	4	158	30	206
Finančna sredstva	202	172	157	118	649
Terjatve do kreditnih institucij	1.539				1.539
Posojila in predujmi strankam	11.571	18.830	28.234	377	59.012
Finančne obveznosti	25.822	9.701	23.341	3.772	62.636
Centralne banke	1.506	494			2.000
Izvedeni finančni instrumenti	26	13	231		270
Finančne obveznosti	10	40	2		52
Obveznosti do kreditnih institucij	1.339	605	920		2.864
Obveznosti do strank	21.096	4.187	5.643	600	31.526
Dolžniški vrednostni papirji	1.826	4.357	16.545	1.518	24.246
Podrejeni dolgovi	19	5		1.654	1.678

Pojasnilo 21 Razčlenitev prihodnjih pogodbenih denarnih tokov po zapadlosti

V milijonih evrov	3 mesece do 1				Skupaj 12/2025
	Do 3 mesece	leta	1 leto do 5 let	> 5 let	
Finančne obveznosti	24,890	12,383	24,527	3,927	65,727
Centralne banke	1,800				1,800
Izvedeni finančni instrumenti	15	37	166	10	228
Obveznosti do kreditnih institucij	1,172	803	991	8	2,974
Zneski, dolgovi do strank	20,466	5,382	4,430	700	30,978
Dolžniški vrednostni papirji	1,098	5,089	16,725	1,442	24,354
Podrejeni dolgovi	18	7		1,308	1,333
Prihodnje plačljive obresti	321	1,065	2,215	459	4,060
Finančne in garancijske obveznosti	2,136	173		1	2,310
Skupna razčlenitev prihodnjih pogodbenih denarnih tokov po zapadlosti	27,026	12,556	24,527	3,928	68,037

V milijonih evrov	3 mesece do 1				Skupaj 12/2024
	Do 3 mesece	leta	1 leto do 5 let	> 5 let	
Finančne obveznosti	25.993	10.332	25.315	4.012	65.652
Centralne banke	1.500	494			1.994
Izvedeni finančni instrumenti	5	122	177		304
Obveznosti do kreditnih institucij	1.329	530	920		2.779
Zneski, dolgovi do strank	21.017	4.155	5.643	600	31.415
Dolžniški vrednostni papirji	1.767	4.114	16.469	1.518	23.868
Podrejeni dolgovi	19	5		1.654	1.678
Prihodnje plačljive obresti	356	912	2.106	240	3.614
Finančne in garancijske obveznosti	2.556	106		1	2.663

V milijonih evrov	3 mesece do 1				Skupaj 12/2024
	Do 3 mesece	leta	1 leto do 5 let	> 5 let	
Skupna razčlenitev prihodnjih pogodbenih denarnih tokov po zapadlosti	28.549	10.438	25.315	4.013	68.315

Vsota prihodnjih pogodbenih denarnih tokov ni enaka vrednostim v bilanci stanja. Razlog je v tem, da se upoštevajo prihodnje pogodbene obresti in nediskontirana kuponska plačila iz zamenjav.

Pri izvedenih finančnih instrumentih na strani obveznosti pogodbeni denarni tokovi ustrezajo zneskom za plačilo.

Pri drugih neizvedenih finančnih obveznostih pogodbeni denarni tokovi ustrezajo vračilu vrednosti in plačilu obresti.

Obresti za finančne instrumente s spremenljivo obrestno mero so bile ocenjene na podlagi obrestne mere, veljavne na dan 31. decembra 2025.

Pojasnilo 22 Poštena vrednost sredstev in obveznosti (v skladu z MSRP 7 in MSRP 13) in razčlenitev sredstev in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti

V milijonih evrov - Skupaj 12/2025	Poštena vrednost					Razlika(*)
	KV	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	PV ⁽¹⁾	
Finančna sredstva	67,441	394	5,781	61,345	67,520	79
Gotovina in stanja pri centralnih bankah	3,944		3,944		3,944	
Izvedeni finančni instrumenti	116		116		116	
Finančna sredstva	402	394	5	3	402	
Terjatve do kreditnih institucij	1,716		1,716		1,716	
Posojila in predujmi strankam	61,263			61,342	61,342	79
Finančne obveznosti	62,303	11	62,565		62,576	(273)
Centralne banke	1,801		1,801		1,801	
Izvedeni finančni instrumenti	216		216		216	
Finančne obveznosti	24		24		24	
Obveznosti do kreditnih institucij	3,063		3,084		3,084	(21)
Obveznosti do strank	31,070		31,070		31,070	
Dolžniški vrednostni papirji	24,795		25,039		25,039	(244)
Podrejeni dolgovi	1,334	11	1,331		1,342	(8)

1. PV: Poštena vrednost – Razlika: Nerealizirani dobički in izgube.

V milijonih evrov - Skupaj 12/2024	Poštena vrednost					Razlika (*)
	KV	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	PV (*)	
Finančna sredstva	67.087	622	7.451	58.579	66.652	(435)
Gotovina in stanja pri centralnih bankah	5.681		5.681		5.681	
Izvedeni finančni instrumenti	206		206		206	
Finančna sredstva	649	622	25	2	649	
Terjatve do kreditnih institucij	1.539		1.539		1.539	
Posojila in predujmi strankam	59.012			58.577	58.577	(435)
Finančne obveznosti	62.636	10	62.786		62.796	(160)
Centralne banke	2.000		2.000		2.000	
Izvedeni finančni instrumenti	270		270		270	
Finančne obveznosti	52		52		52	
Obveznosti do kreditnih institucij	2.864		2.884		2.884	(20)
Obveznosti do strank	31.526		31.526		31.526	
Dolžniški vrednostni papirji	24.246		24.449		24.449	(203)
Podrejeni dolgovi	1.678	10	1.605		1.615	63

1. PV: Poštena vrednost – Razlika: Nerealizirani dobički in izgube.

Finančna sredstva, razvrščena v raven 3, so naložbe v ne-konsolidirana podjetja.

Posojila in terjatve do strank, razvrščene v raven 3, so v bilanci stanja merjene po odplačni vrednosti. Izračuni poštene vrednosti so podani zgolj v informativne namene in jih je treba razlagati zgolj kot ocene. V večini primerov navedene vrednosti niso namenjene unovčenju in jih v praksi praviloma ni mogoče realizirati. Te vrednosti niso kazalniki, ki bi se uporabljali za namen upravljanja dejavnosti banke, pri kateri je upravljavski model zbiranje pričakovanih denarnih tokov.

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

Predpostavke in uporabljene método

Trostopenjska hierarhija za finančne instrumente, priznane v izkazu finančnega položaja po poštenu vrednosti, kot to zahteva MSRP 13, je naslednja:

- raven 1: merjenja, ki temeljijo na kotiranih cenah na aktivnih trgih za enake finančne instrumente;
- raven 2: merjenja, ki temeljijo na kotiranih cenah na aktivnih trgih za podobne finančne instrumente ali merjenja, za katera vsi pomembni podatki temeljijo na opazovanih tržnih podatkih;
- raven 3: tehnike merjenja, 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 svoji naravi teoretične in vključujejo znatno mero presoje pri interpretaciji tržnih podatkov. Uporaba drugačnih predpostavk in/ali drugačnih metod vrednotenja bi lahko pomembno vplivala na ocenjene vrednosti.

Poštene vrednosti so bile določene na podlagi informacij, razpoložljivih na dan zaključka vsakega obdobja, zato ne odražajo poznejših sprememb.

Na splošno se, kadar se s finančnim instrumentom trguje na aktivnem, likvidnem trgu, za izračun tržne vrednosti uporabi njegova zadnja kotirana cena. Za instrumente brez kotirane cene se tržna vrednost določi z uporabo priznanih modelov vrednotenja, ki uporabljajo opazovane tržne parametre. Če skupina Mobilize Financial Services nima potrebnih orodij za vrednotenje, vključno za kompleksne produkte, se vrednotenja pridobijo pri vodilnih finančnih institucijah.

Glavne predpostavke in uporabljene metode vrednotenja so naslednje:

Finančna sredstva

Posojila s fiksno obrestno mero so bila ocenjena z diskontiranjem bodočih denarnih tokov po obrestnih merah, ki jih je skupina Mobilize Financial Services ponujala na 31. december 2024 in na 31. december 2025 za posojila s podobnimi pogoji in ročnostjo.

Vrednostni papirji iz ravni 3 so deleži v ne-konsolidiranih podjetjih, za katere ni kotirane cene.

Posojila in predujmi strankam

Terjatve iz naslova prodajnega financiranja so bile ocenjene z diskontiranjem bodočih denarnih tokov po obrestni meri, ki bi veljala za podobna posojila (pogoji, ročnost in kakovost posojilojemalca) na 31. december 2024 in na 31. december 2025.

Terjatve strank z ročnostjo, krajšo od enega leta, niso diskontirane, saj njihova poštena vrednost ni bistveno različna od njihove knjigovodske vrednosti.

Finančne obveznosti

Poštena vrednost finančnih obveznosti je bila ocenjena z diskontiranjem bodočih denarnih tokov po obrestnih merah, ki so bile ponujene skupini Mobilize Financial Services na 31. december 2024 in na 31. december 2025 za posojila s podobnimi pogoji in ročnostjo. Projekcije denarnih tokov so zato diskontirane po krivulji donosnosti ničelnih kuponov, povečani za pribitek, značilen za RCI Banque S.A. za izdaje na sekundarnem trgu proti tremesečnim posojilom.

Pojasnilo 23 Pobotne pogodbe in druge podobne obveznosti

Okvirna pogodba, ki se nanaša na posle s terminskimi finančnimi instrumenti in podobne pogodbe

Skupina Mobilize Financial Services sklepa svoje terminske izvedene finančne pogodbe na podlagi okvirnih pogodb Mednarodnega združenja za zamenjave in izvedene finančne instrumente (ISDA) in FBF (Fédération Bancaire Française).

Pojav dogodka neizpolnitve obveznosti daje stranki, ki ni v neizpolnitvi, pravico, da začasno ustavi izpolnjevanje svojih plačilnih obveznosti ter da zahteva plačilo oziroma prejme poravnalni znesek za vse prekinjene posle.

Okvirne pogodbe ISDA in FBF ne izpolnjujejo meril za pobot v računovodskih izkazih. Skupina Mobilize Financial Services trenutno nima pravno izvršljive pravice do pobota knjiženih zneskov v primeru neizpolnitve ali kreditnega dogodka.

Povzetek pogodb o finančnih sredstvih in obveznostih

V milijonih evrov - Skupaj 12/2025	Bruto knjigovodska vrednost pred poravnavo	Pobotane bruto vrednosti	Neto znesek v bilanci stanja	Neporavnani znesek			Neto izpost.
				Finančni instrumenti na strani obveznosti	Zagotovitve na strani obveznosti	Zunajbilančna jamstva	
Sredstva	2,251		2,251	86	913		1,252
Izvedeni finančni instrumenti	116		116	86			30
Terjatve iz financiranja mreže(1)	2,135		2,135		913		1,222
Obveznosti	216		216	86			130
Izvedeni finančni instrumenti	216		216	86			130

(1) Bruto knjigovodska vrednost terjatev iz financiranja prodajalcev vključuje 1.482 milijonov EUR za Renault Retail Group, pri čemer so izpostavljenosti do višine 700 milijonov EUR zavarovane z dogovorom o denarnem jamstvu, ki ga zagotavlja proizvajalec Renault (glej Pojasnilo 13.3), ter 653 milijonov EUR za prodajalce, ki jih financira Banco RCI Brasil S.A., pri čemer so izpostavljenosti do višine 213 milijonov EUR zavarovane z zastavo letras de cambio (menic), ki so jih podpisali prodajalci.

V milijonih evrov - Skupaj 12/2024	Bruto knjigovodska vrednost pred poravnavo	Pobotane bruto vrednosti	Neto znesek v bilanci stanja	Neporavnani znesek			Neto izpost.
				Finančni instrumenti na strani obveznosti	Zagotovitve na strani obveznosti	Zunajbilančna jamstva	
Sredstva	1.260		1,260	153	779		328

V milijonih evrov - Skupaj 12/2024	Bruto knjigovodska vrednost pred poravnavo	Pobotane bruto vrednosti	Neto znesek v bilanci stanja	Neporavnani znesek			Neto izpost.
				Finančni instrumenti na strani obveznosti	Zagotovitve na strani obveznosti	Zunajbilančna jamstva	
Izvedeni finančni instrumenti	206		206	153			53
Terjatve iz financiranja mreže(1)	1.054		1,054		779		275
Obveznosti	270		270	153			117
Izvedeni finančni instrumenti	270		270	153			117

(1) Bruto knjigovodska vrednost terjatev iz financiranja prodajalcev se razčlenjuje na 637 milijonov € za Renault Retail Group, pri čemer so njihove izpostavljenosti zavarovane do višine 593 milijonov € z dogovorom o denarnem jamstvu, ki ga je dal proizvajalec Renault (glej opombo 13.3), in 417 milijonov € za prodajalce, ki jih financira Banco RCI Brasil S.A., pri čemer so njihove izpostavljenosti zavarovane do višine 186 milijonov € s zastavo letras de cambio (menic), ki so jih podpisali prodajalci.

Pojasnilo 24 Dana jamstva

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Finančne zaveze	2,186	2,579
Zaveze do strank	2,186	2,579
Garancijske zaveze	241	263
Zaveze do kreditnih institucij	156	169
Garancije za stranke	85	94
Druge dane zaveze	363	333
Zaveze dane za najeme opreme in najeme nepremičnin	363	333
Skupaj dane zaveze(*)	2,790	3,175
1. Od tega povezane osebe	1	1

Pojasnilo 25 Prejeta jamstva

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Finančne zaveze	4,726	4,649
Garancije, prejete od kreditnih institucij	4,726	4,649
Garancijske zaveze	25,745	24,100
Garancije, prejete od kreditnih institucij	299	208
Garancije strank	7,471	6,630
Zaveze za ponovni odkup vozil po izteku pogodbe o najemu	17,975	17,262
Druge prejete zaveze	287	332
Druge prejete zaveze	287	332
Skupaj prejete zaveze	30,758	29,081
1. Od tega povezane osebe	5,803	5,935

Na dan 31. decembra 2025 je imela Skupina Mobilize Financial Services 4.726 milijonov EUR neizkoriščenih potrjenih kreditnih linij ter široko razpršene kratkoročne in srednjeročne programe izdaj. Poleg tega je imela 3.635 milijonov EUR sredstev, ki so bila primerna in razpoložljiva za mobilizacijo pri Evropski centralni banki (po odbitkih vrednosti ter brez vrednostnih papirjev in terjatev, ki so bili ob koncu leta že uporabljeni).

Večina prejetih zavez od povezanih oseb se nanaša na zaveze za ponovni odkup vozil, dogovorjene s proizvajalci v okviru finančnega najema.

Jamstva in zavarovanja

Jamstva ali zavarovanja zagotavljajo delno ali popolno zaščito pred tveganjem izgub zaradi insolventnosti dolžnika (hipoteke, zastave, pisma o podpori, bančne garancije na prvi poziv pri odobritvi posojil prodajalcem in v nekaterih primerih zasebnim strankam). Garanti so predmet notranjega ali zunanjega bonitetnega ocenjevanja, ki se posodobi najmanj enkrat letno.

Da bi zmanjšala prevzemanje tveganj, Skupina Mobilize Financial Services aktivno in strogo upravlja svoja zavarovanja, med drugim tudi z njihovo razpršitvijo: kreditno zavarovanje, osebna in druga jamstva.

Pojasnilo 26 Izpostavljenost valutnemu tveganju

V milijonih evrov - Skupaj 12/2025	Bilanca stanja		Zabilanca		Skupaj	Neto pozicija	
	Dolgoročna	Kratkoročna	Dolgoročna	Kratkoročna		Od tega denarna	Od tega strukturna
GBP	722			(337)	385	1	384
CHF	705			(701)	4		4
CZK	95			(76)	19	1	18
ARS	109				109		109
BRL	346			(333)	13		13
PLN	5				5		5
HUF	4			(3)	1	1	
RON	126				126		126
KRW	27				27		27
MAD	81			(80)	1	1	
DKK	7				7		7
TRY	9			(9)			
INR	20				20		20
COP	27				27		27
Skupna izpostavljenost	2,283			(1,539)	744	4	740

V milijonih evrov - Total 12/2024	Bilanca stanja		Zabilanca		Skupaj	Neto pozicija	
	Dolgoročna	Kratkoročna	Dolgoročna	Kratkoročna		Od tega denarna	Od tega strukturna
USD	64			(63)	1	1	
GBP	644			(294)	350		350
CHF	469			(465)	4		4
OZK	83			(66)	17		17
ARS	1				1		1
BRL	109				109		109
PLN	749			(736)	13		13
HUF	5				5		5
RON	28			(28)			
KRW	140				140		140
MAD	28				28		28
DKK	47			(47)			
TRY	10				10		10

V milijonih evrov - Total 12/2024	Balanca stanja		Zabilanca		Skupaj	Neto pozicija	
	Dolgoročna	Kratkoročna	Dolgoročna	Kratkoročna		Od tega denarna	Od tega strukturna
INR	24				24		24
COP	26				26		26
Skupna izpostavljenost	2.427			(1.699)	728	1	727

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

Pojasnilo 27 Obresti in podobni prihodki

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Obresti in podobni prihodki	4,971	4,854
Transakcije s kreditnimi institucijami	296	445
Posojila strankam	3,084	3,018
Finančni lizingi	1,448	1,148
Nabrane obresti, zapadle in plačljive iz instrumentov za zavarovanje	83	170
Nabrane obresti, zapadle in plačljive iz finančnih sredstev	60	73
Postopno knjižene provizije, plačane za posredovanje poslov:	(794)	(793)
Posojila strankam	(495)	(512)
Finančni lizingi	(299)	(281)
Skupaj obresti in podobni prihodki (*)	4,177	4,061
1. Od tega povezane osebe	901	930

Ker terjatve, odstopljene v okviru poslov sekuritizacije, niso bile odpisane iz bilance stanja, obresti od teh terjatev še naprej izkazujemo med obrestmi in podobnimi prihodki pri poslovih financiranja strank.

Pojasnilo 28 Obrestni stroški in podobni odhodki

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Transakcije s kreditnimi institucijami	(427)	(411)
Posojila strankam	(1,066)	(1,005)
Finančni najemi	(6)	(4)
Obresti, zapadle in plačljive za instrumente varovanja pred tveganji	(99)	(176)
Stroški za dolžniške vrednostne papirje	(1,085)	(1,080)
Drugi obrestni in podobni stroški	(22)	(19)
Skupaj obrestni in podobni stroški (*)	(2,705)	(2,695)
1. Od tega povezane osebe	(16)	(25)

Pojasnilo 29 Provizije in nadomestila

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Prihodki iz provizij in nadomestil	862	816
Provizije	33	32
Nadomestila	23	26
Provizije iz storitvenih dejavnosti	124	163
Provizija iz posredovanja zavarovanj	52	62
Naključne zavarovalne provizije iz finančnih pogodb	337	276
Naključne provizije za vzdrževanje iz finančnih pogodb	189	179
Druge naključne provizije iz finančnih pogodb	104	78
Odhodki iz provizij in nadomestil	(535)	(445)
Provizije	(56)	(54)

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Provizije iz storitvenih dejavnosti	(102)	(123)
Naključne zavarovalne provizije iz finančnih pogodb	(132)	(61)
Naključne provizije za vzdrževanje iz finančnih pogodb	(162)	(160)
Druge naključne provizije iz finančnih pogodb	(83)	(47)
Skupne neto provizije(*)	327	371
1. Od tega povezane osebe	10	15

Naključni prihodki in odhodki od storitev, povezanih s finančnimi pogodbami, kot tudi prihodki in odhodki od storitvenih dejavnosti, se nanašajo predvsem na zavarovalne in vzdrževalne pogodbe.

Pojasnilo 30 Čisti dobički (izgube) iz finančnih instrumentov po poštenu vrednosti skozi poslovni izid

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
ČISTI DOBIČKI (IZGUBE) IZ IZVEDENIH FINANČNIH INSTRUMENTOV, RAZVRŠČENIH KOT POSLI V TRGOVALNIH VREDNOSTNIH PAPIRJIH	10	(13)
Čisti dobički / izgube iz deviznih poslov	15	(55)
Čisti dobički / izgube iz izvedenih finančnih instrumentov, razvrščenih po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	(8)	39
Čisti dobički in izgube iz lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti	(1)	2
Zaščita po poštenu vrednosti: sprememba vrednosti instrumentov za varovanje pred tveganjem	(13)	126
Zaščita po poštenu vrednosti: sprememba vrednosti varovanih postavk	17	(130)
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev, opredeljenih po poštenu vrednosti skozi poslovni izid		5
FINANČNA SREDSTVA, OPREDELJENA PO POŠTENI VREDNOSTI SKOZI POSLOVNI IZID	8	(1)
Dividende iz nekonsolidiranih deležev	2	
Dobički in izgube iz sredstev po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	6	(1)
SKUPAJ NETO DOBIČKI ALI IZGUBE IZ FINANČNIH INSTRUMENTOV PO POŠTENI VREDNOSTI	18	(14)
1. Od tega povezane osebe	2	(1)

V okviru varovanja nekaterih obveznosti s spremenljivo obrestno mero (depoziti in TLTRO) je Skupina Mobilize Financial Services sklenila obrestne izvedene finančne instrumente, ki v skladu z MSRP 9 ne izpolnjujejo pogojev za računovodsko obravnavo kot instrumenti varovanja.

Na neto bančni prihodek je pozitivno vplival predvsem negativni učinek izvedenih finančnih instrumentov, razvrščenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, v višini -47 milijonov EUR (predvsem zaradi znižanja tržnih obrestnih mer), ter pozitivni učinek valutnih zamenjav v skupni višini 70 milijonov EUR.

Pojasnilo 31 Čisti prihodki ali odhodki iz drugih dejavnosti

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
DRUGI PRIHODKI IZ BANČNIH POSLOV	1,367	1,202
Prihodki, povezani z nedvoumno izpolnjujočimi najemnimi pogodbami	599	554
• od tega povračilo oslabitve preostalih vrednosti	339	326
Posli z operativnim najemom	718	583
Drugi prihodki iz bančnih poslov	50	65
• od tega povračilo oblikovanja rezervacij za bančna tveganja	33	26
DRUGI ODHODKI IZ BANČNIH POSLOV	(1,322)	(1,134)

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Odhodki, povezani z nedvoumno izpolnjujočimi najemnimi pogodbami	(659)	(543)
• od tega oblikovanje oslabitve preostalih vrednosti	(376)	(336)
Stroški distribucije, ki se ne obravnavajo kot obrestni odhodki	(112)	(124)
Posli z operativnim najemom	(471)	(403)
DRUGI ODHODKI IZ BANČNIH POSLOV	(80)	(64)
• od tega oblikovanje rezervacij za bančna tveganja	(38)	(43)
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI IN ODHODKI	2	7
Drugi poslovni prihodki	32	33
Drugi poslovni odhodki	(30)	(26)
SKUPNI ČISTI PRIHODKI (ODHODKI) IZ DRUGIH DEJAVNOSTI	47	75
1. Od tega povezane osebe	31	14

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

Pojasnilo 32 Splošni poslovni odhodki in stroški dela

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
STROŠKI DELA	(423)	(426)
Plačila zaposlenim	(275)	(293)
Odhodki za pokojninske ugodnosti po upokojitvi – pokojninski načrt s prispevki po vnaprej določeni stopnji	(24)	(27)
Odhodki za pokojninske ugodnosti po upokojitvi – pokojninski načrt z vnaprej določenimi dajatvami	(1)	2
Drugi odhodki, povezani z zaposlenimi	(89)	(94)
Drugi stroški dela	(34)	(14)
DRUGI UPRAVNI ODHODKI	(317)	(318)
Davki, razen davka od dohodka	(40)	(16)
Najemnine	(9)	(9)
Drugi upravni odhodki	(268)	(293)
SKUPNI SPLOŠNI POSLOVNI ODHODKI	(740)	(744)
1. Od tega povezane osebe	1	(2)

Revizorske honorarje najdete v Prilogi 3 »Plačila pooblaščenim revizorjem in njihovi mreži.« Poleg tega se storitve, ki niso povezane s potrjevanjem računovodskih izkazov in jih opravljata KPMG SA ter Forvis Mazars za RCI in odvisne družbe v poslovnem letu, večinoma nanašajo na (i) pripravo davčne napovedi in (ii) izdajo potrdil v skladu z novimi predpisi.

Povprečno število zaposlenih	12/2025	12/2024
Posli prodajnega financiranja in storitve v Franciji	1,589	1,620
Posli prodajnega financiranja in storitve v drugih državah	2,690	2,741
SKUPAJ SKUPINA RCI BANQUE	4,279	4,361

Pojasnilo 33 Stroški tveganja po kategorijah strank

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Stroški tveganja pri financiranju strank	(198)	(160)
Oslabitve (oblikovanje rezervacij)	(329)	(421)
Povračila oslabitev	298	408
Izgube iz odpisanih terjatev	(211)	(190)
Zneski, izterjani iz odpisanih posojil	44	43
Stroški tveganja pri financiranju trgovcev	(6)	(11)
Oslabitve (oblikovanje rezervacij)	(40)	(44)
Povračila oslabitev	38	33

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Izgube iz odpisanih terjatev	(4)	
Drugi stroški tveganja	(10)	(1)
Sprememba rezervacij za oslabitev drugih terjatev	2	2
Druge vrednotne prilagoditve	(12)	(3)
Skupni stroški tveganja	(214)	(172)

a postavka vključuje neto povečanje (zmanjšanje) popravkov vrednosti zaradi oslabitve, izgube iz odpisanih terjatev in izterjane zneske.

Na dan 31. decembra 2025 je skupni strošek tveganja Skupine Mobilize Financial Services ustrezal neto oblikovanju rezervacij v višini 214 milijonov EUR, oziroma -0,36 % konsolidiranih povprečnih produktivnih sredstev (APA), od tega 198 milijonov EUR v segmentu strank na drobno (-0,42 % APA segmenta strank na drobno) in 6 milijonov EUR v segmentu prodajalcev (-0,05 % APA segmenta prodajalcev), medtem ko je za druge dejavnosti neto oblikovanje rezervacij znašalo 10 milijonov EUR.

Glavne spremembe pri dejavnosti financiranja strank v letu 2025 so bile naslednje:

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
REDNA POSOJILA	2	45
Oblikovanje rezervacij zaradi povečanja izpostavljenosti v razredih B1 in B2	(18)	(24)
Oblikovanje/povračilo zaradi spremembe strukture po razredih in parametru tveganja	(11)	36
Povračilo na podlagi prihodnjih pričakovanj	31	3
Oblikovanje/povračilo rezervacij na podlagi strokovne presoje		30
SLABA POSOJILA	(200)	(205)
Oblikovanje rezervacij za izpostavljenost v razredu B3	(44)	(36)
Izgube iz odpisanih terjatev	(192)	(190)
Izterjani zneski iz odpisanih posojil	44	43
Oblikovanje/povračilo rezervacij na podlagi prihodnjih pričakovanj	4	1
Oblikovanje/povračilo rezervacij na podlagi strokovne presoje	4	(23)
Stroški izterjave, razporejeni v razred B3	(16)	
SKUPNI STROŠKI TVEGANJA PRI FINANCIRANJU STRANK	(198)	(160)

Za pojasnilo: odprava rezervacije na podlagi strokovne presoje za posojila brez neplačila ob koncu decembra 2024 je bila posledica odprave rezervacije zaradi inflacije v višini 27 milijonov EUR na celotnem področju Skupine Mobilize Financial Services, saj so se indeksi vrnili na ravni iz leta 2021. Neto sprememba rezervacij na podlagi strokovne presoje za posojila v neplačilu na dan 31. decembra 2024 je bila povezana zlasti s Kolumbijo, kjer je bila prilagoditev, ki je povzročila negativno rezervacijo na podlagi strokovne presoje (zaradi stopenj statistične pokritosti, na katere je močno vplivalo podaljšanje zapadlosti posojil po zvišanju obrestnih mer, ter metodološke pristranskosti, zaradi katere so bili vsi zneski, zapadli po 84 mesecih, pripoznani kot izgube), delno vključena v statistične rezervacije.

Na dan 31. decembra 2025 je strošek tveganja pri posojilih brez neplačila posledica povečanja izpostavljenosti (ob nespremenjeni sestavi glede na december 2024), posodobitve parametrov MSRP 9 in odprave v prihodnost usmerjenih rezervacij. Pri posojilih v neplačilu pa je poleg posodobitve parametrov strošek tveganja posledica neto odpisov ter manj ugodne sestave po skupinah (daljše trajanje neplačila) v bolj zaostrenem svetovnem gospodarskem in geopolitičnem okolju.

Na dan 31. decembra 2025 so stroški izterjave in pravni stroški v zvezi s portfeljem v neplačilu vključeni v oceno pričakovanih kreditnih izgub (v skladu z MSRP 9, B5.5.55); ti stroški negativno prispevajo k skupnemu strošku tveganja pri financiranju strank v višini 8 %.

Pri dejavnosti prodajne mreže (financiranje prodajalcev) strošek tveganja (strošek v višini 6 milijonov EUR) vključuje:

- odpravo rezervacij v višini 0,7 milijona EUR pri zdravih izpostavljenostih, ki jo deloma pojasnjujeta izboljšanje tveganja v nekaterih državah in učinek posodobitve parametrov PD in LGD, ki je izravnal gibanje v prihodnost usmerjenih rezervacij, ki prvič vključujejo tudi sektorsko komponento;
- oblikovanje rezervacij v višini 3 milijonov EUR za izpostavljenosti v neplačilu, predvsem zaradi gibanja LGD z daljšanjem obdobja neplačila in uvedbe rezervacije na podlagi strokovne presoje za glavno nasprotno stranko v neplačilu;
- odpise v višini 3,6 milijona EUR, skoncentrirane v Maroku in Južni Koreji.

Prilagoditve po modelu – v prihodnost usmerjene prilagoditve

Prilagoditve po modelu, ki temeljijo na v prihodnost usmerjenih informacijah in makroekonomskih scenarijih, vključujejo sektorski in statistični pristop.

Sektorski pristop

V prihodnost usmerjena rezervacija vključuje sektorsko komponento, namenjeno kritju tveganja nekaterih specifičnih gospodarskih sektorjev. Družba Coface vsakih šest mesecev zagotovi posodobljeno oceno tveganja (nizko, srednje, visoko in zelo visoko) za glavne gospodarske sektorje.

Trenutno so kot sektorji z najvišjim tveganjem in neugodnimi gospodarskimi obeti opredeljeni gradbeništvo, tekstilna in oblačilna industrija, avtomobilska industrija, kovinska industrija ter kemična industrija.

Zadnji trije sektorji so bili leta 2025 dodani na seznam sektorjev z visokim tveganjem, za katere se oblikuje dodatna rezervacija. To pojasnjuje znatno povečanje zneska rezervacij med letom, in sicer s 25 milijonov EUR na 38 milijonov EUR, od tega se 3,2 milijona EUR nanaša na financiranje prodajne mreže.

Statistični pristop

Statistična rezervacija temelji na treh makroekonomskih scenarijih, ki jih je oblikovala ECB:

- Osnovni scenarij (Baseline): parametra PD in LGD se projicirata z uporabo notranjih modelov in makroekonomskih kazalnikov, usklajenih z osnovnim scenarijem ECB.
- Neugodni scenarij (Adverse): pristop je podoben osnovnemu scenariju, vendar uporablja poslabšane makroekonomske podatke ECB. Posledično so vrednosti PD/LGD višje in s tem tudi pričakovane kreditne izgube (ECL).
- Ugodni scenarij (Upward): temelji na notranjem pristopu, ki upošteva povprečje pozitivnih razlik med napovedmi in dejansko realizacijo gospodarskih kazalnikov, zaradi česar sta PD in LGD znatno nižja kot v »osnovnem« in »neugodnem« scenariju.

Leta 2025 je bil po posodobitvi v prihodnost usmerjenih modelov scenarij »Stabilnost« nadomeščen s scenarijem »Ugodni«.

Makroekonomske napovedi, uporabljene pri izračunu statistične v prihodnost usmerjene rezervacije, izhajajo iz junijske posodobitve ECB. Te projekcije v povprečju za šest držav z največjimi portfelji strank v Skupini Mobilize Financial Services kažejo slabšo rast BDP, vendar rahlo izboljšanje inflacije in brezposelnosti.

Vsak scenarij je ponderiran tako, da odraža najnovejše makroekonomske obete (gibanje BDP, brezposelnost, inflacijo) in verjetnost njihovega nastopa, s čimer je zagotovljeno, da so pričakovane kreditne izgube prilagojene trenutnim pogojem (»point-in-time«). Statistična v prihodnost usmerjena

rezervacija se izračuna kot razlika med rezervacijo, izračunano na podlagi tehtanih scenarijev, in trenutno ravno ECL.

Utež neugodnega scenarija se je za Francijo, Združeno kraljestvo in Nemčijo povečala za 15 odstotnih točk zaradi neugodnih gospodarskih napovedi in politične nestabilnosti v teh državah. Obete, zlasti za Francijo, je treba oceniti kot manj ugodne kot v preteklem letu, kar je skladno z znižanjem bonitetne ocene države s strani agencij Fitch in S&P.

Spodnja tabela prikazuje spremembe uteži posameznih scenarijev med decembrom 2024 in decembrom 2025.

Stranke in prodajalci	FL Uteži Scenarijev – December 2024				FL Uteži Scenarijev – December 2025				Variance			
	Stability	Baseline	Adverse	Upward	Stability	Baseline	Adverse	Upward	Stability	Baseline	Adverse	Upward
Francija	0.25	0.50	0.25	0.00	0.00	0.45	0.40	0.15	(0.25)	(0.05)	0.15	0.15
Nemčija	0.30	0.55	0.15	0.00	0.00	0.50	0.30	0.20	(0.30)	(0.05)	0.15	0.20
Italija	0.30	0.45	0.25	0.00	0.00	0.50	0.20	0.30	(0.30)	0.05	(0.05)	0.30
Združeno Kraljestvo	0.30	0.50	0.20	0.00	0.00	0.45	0.35	0.20	(0.30)	(0.05)	0.15	0.20
Brazilijska	0.25	0.45	0.30	0.00	0.00	0.50	0.25	0.25	(0.25)	0.05	(0.05)	0.25
Španija	0.30	0.45	0.25	0.00	0.00	0.50	0.20	0.30	(0.30)	0.05	(0.05)	0.30
Južna Koreja	0.30	0.50	0.20	0.00	0.00	0.55	0.15	0.30	(0.30)	0.05	(0.05)	0.30
Države zunaj G7 (ECLAT)	0.30	0.45	0.25	0.00	0.00	0.50	0.20	0.30	(0.30)	0.05	(0.05)	0.30
Kolumbija	0.55	0.30	0.15	0.00	0.00	0.35	0.10	0.55	(0.55)	0.05	(0.05)	0.55

V prihodnost usmerjena rezervacija za ponovno trženje vozil

Na dan 31. decembra 2025 je Skupina Mobilize Financial Services uvedla v prihodnost usmerjeno rezervacijo za ponovno trženje vozil, vključeno v statistično komponento, katere načelo in predpostavke so naslednji:

Načelo

Trenutni modeli LGD ne zajemajo v celoti pričakovanega poslabšanja uspešnosti izterjave pri električnih vozilih. Električna vozila še naprej dosegajo bistveno nižje vrednosti pri nadaljnji prodaji kot vozila z motorjem z notranjim zgorevanjem. Zaradi naraščajočega deleža električnih vozil v portfelju Skupine se pričakuje, da bo ta trend negativno vplival na stopnje izterjave in posledično povzročil višje vrednosti LGD.

Ključne predpostavke

Komponenta ponovnega trženja vozil je namenjena vključitvi v prihodnost usmerjene prilagoditve, ki odraža predvideno znižanje stopenj izterjave. Uporabljene so bile naslednje stresne predpostavke:

- –20 odstotnih točk za električna vozila;
- –5 odstotnih točk za vozila, ki niso električna;
- verjetnost scenarija 75 %.

Finančni učinek te v prihodnost usmerjene prilagoditve znaša 10,3 milijona EUR. Na dan 31. decembra 2025 sta najbolj prizadeti državi Francija (4,5 milijona EUR) in Nemčija (1,5 milijona EUR).

Spremembe v prihodnost usmerjenih rezervacij med letom

Skupna v prihodnost usmerjena rezervacija (dejavnost financiranja strank in prodajne mreže) je znašala:

- statistični pristop: 51 milijonov EUR decembra 2025 v primerjavi s 107 milijoni EUR decembra 2024;
- sektorski pristop: 38 milijonov EUR decembra 2025 v primerjavi s 25 milijoni EUR decembra 2024.

Skupne statistične in sektorske rezervacije znašajo 89 milijonov EUR, v primerjavi s 133 milijoni EUR decembra 2024.

Spodnja tabela prikazuje stanje v prihodnost usmerjenih rezervacij ob koncu leta 2025, razčlenjeno po skupinah in največjih državah glede na obseg izpostavljenosti.

V milijonih evrov	Stranke			Financiranje prodajalcev			Skupaj 12/2025
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	
Francija	13	3	2	2		1	21
Španija	9	3	1				13
Italija	6	6					12
Združeno Kraljestvo	6	3					9
Nemčija	5	2	2	1			10
Maroko	2		1				3
Poljska	2						2
Irska	2						2
Kolumbija	1		1				2
Avstrija	1						1
Nizozemska	2						2
Švica	1						1
Drugo	4	4		1	1	1	11
SKUPAJ	54	21	7	4	1	2	89

V milijonih evrov	Stranke			Financiranje prodajalcev			Skupaj 12/2024
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	
Francija	19	16	4	2			41
Španija	13	4	1	2			20
Italija	7	8	2				17
Združeno Kraljestvo	6	6	(3)				9
Nemčija	2	3	2				7
Maroko	2	3	1				6
Poljska	4	1	1				6
Irska	3	1	1			1	6
Kolumbija	2	2	1				5
Avstrija	1	2					3
Nizozemska	1	1					2
Švica	1						1
Drugo	4	3	1	1	1		10
SKUPAJ	65	50	11	5	1	1	133

Spremembe v prihodnost usmerjenih rezervacij med letom

Prilagoditve po modelu, ki temeljijo na strokovni presoji, se izvedejo, kadar dodatne informacije omogočajo izboljšanje statističnih modelov. Te prilagoditve so razvrščene v štiri kategorije: kreditno tveganje, povezano z ranljivimi strankami, individualno tveganje pri podjetniških nasprotnih strankah, tveganje statistične neustreznosti (parametri tveganja) in druge rezervacije na podlagi strokovne presoje (npr. tveganja, ugotovljena pri podportfeljih, prilagoditve pogodb v neplačilu ali pogodb z neporavnanimi zapadlimi zneski).

Te prilagoditve predstavljajo 1,6-odstotno neto povečanje skupnega zneska pričakovanih kreditnih izgub na dan 31. oktobra 2025, v primerjavi z neto rezervacijo v višini 0,9 % na dan 31. decembra 2024.

Glavna področja presoje in ocenjevanja pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov so podrobneje predstavljena v poglavju »4.2.3 – Računovodska pravila in usmeritve«.

Pojasnilo 34 Davek od dohodka

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
TEKOČI DAVKI	(371)	(215)
Davek od dohodka	(371)	(215)
ODLOŽENI DAVKI	10	2
Odloženi davek	22	2
Sprememba oslabitve odloženih terjatev za davek	(12)	
SKUPAJ DAVEK OD DOHODKA	(361)	(213)

Odhodek za tekoči davek predstavlja davek od dohodka, ki ga je treba za poslovno leto plačati pristojnim davčnim organom in je določen v skladu z veljavnimi predpisi ter davčnimi stopnjami v jurisdikcijah, v katerih Skupina posluje.

Na dan 31. decembra 2025 odhodek za tekoči davek vključuje davčni prihodek v višini 59 milijonov EUR in izredni dodatni davek v višini 19 milijonov EUR. Ta prihodek izhaja iz povračila davčnega dobropisa s strani malteške vlade v višini 6/7 davčne obveznosti za leto 2025 (tj. 6/7 od 69 milijonov EUR).

Razlike med obdavčljivimi rezultati posameznih subjektov in konsolidiranimi računovodskimi izkazi povzročijo pripoznanje odloženih davkov. Te razlike se nanašajo predvsem na računovodsko obravnavo finančnih najemov in dolgoročnih najemnih pogodb, koriščenje prenesenih davčnih izgub ter druga sredstva in obveznosti (vključno z vplivom transakcij sekuritizacije in vrednotenjem izvedenih finančnih instrumentov, kot so zamenjave).

Na dan 31. decembra 2025 se prihodek iz odloženih davkov nanaša predvsem na odložene terjatve za davek, pripoznane v zvezi s prenesenimi davčnimi izgubami v Skupini. Popravek vrednosti odloženih terjatev za davek predstavlja tisti del teh sredstev, za katerega se na podlagi napovedi prihodnjih obdavčljivih dobičkov ne pričakuje, da bo izterljiv.

Razčlenitev stanja odloženih davkov

V milijonih evrov	12/2025	12/2024
Rezervacije	(30)	(12)
Rezervacije in drugi stroški, odbitni ob plačilu	(94)	(44)
Davčne izgube, ki se prenašajo naprej	272	165
Druge sredstva in obveznosti	299	181
Posli z leasingom	(987)	(857)
Dolgoročna sredstva	44	35
Oslabitve odloženih terjatev za davek	(20)	(8)
Neto odloženi davek v bilanci stanja	(516)	(540)

Odloženi davek na druge sestavine celotnega vseobsegajočega donosa

V milijonih evrov	Sprememba kapitala 2025			Sprememba kapitala 2024		
	Pred davkom	Davek	Neto	Pred davkom	Davek	Neto
Nerealizirani poslovni izid iz instrumentov za varovanje denarnih tokov	(21)	8	(13)	(81)	16	(65)
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev	3	(1)	2	4	(1)	3
Aktuarske razlike	4	(1)	3	(9)	2	(7)
Tečajne razlike	(87)		(87)	13		13

V milijonih evrov	Sprememba kapitala 2025			Sprememba kapitala 2024		
	Pred davkom	Davek	Neto	Pred davkom	Davek	Neto
Sprememba pri zavarovalnih pogodbah				6	(2)	4

Pojasnilo 35 Dogodki po datumu bilance stanja

Ni drugih pomembnih dogodkov po zaključku obračunskega obdobja.

4.2.6 Hčerinske družbe in podružnice skupine

4.2.6.1 List of consolidated companies and foreign branches

	Geografska lokacija	Neposredni delež RCI	Posredni delež RCI		% Obresti	
			%	V lasti	2025	2024
MATIČNA DRUŽBA						
RCI Banque S.A.						
PODRUŽNICE RCI BANQUE						
RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Nemčija					
RCI Banque Sucursal Argentina	Argentina					
RCI Banque S.A. Niederlassung Österreich	Avstrija					
RCI Banque S.A. Sucursal en Espana	Španija					
RCI Banque Sucursal Portugal	Portugalska					
RCI Banque S.A. Banca 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					
KONSOLIDIRANA PODJETJA						
RCI Versicherungs Service GmbH	Nemčija	100			100	100
Bipi Mobility Germany GmbH	Nemčija	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
MS Mobility Solutions GmbH ⁽¹⁾	Nemčija	100		Mobilize Lease&Co SAS	100	
Mobility Concept GmbH ⁽¹⁾	Nemčija	100		Mobilize Lease&Co SAS	100	
DFD Deutscher Fahrzeugdienst GmbH ⁽¹⁾	Nemčija	100		Mobilize Lease&Co SAS	100	
MeinAuto GmbH ⁽¹⁾	Nemčija	100		Mobility Concept GmbH	100	
Rombo Compania Financiera S.A.	Argentina	60			60	60
Courtage S.A.	Argentina	95			95	95
RCI Compania de seguros de personas S.A.U. ⁽¹⁾	Argentina	100		RCI Banque S.A.	100	
RCI Financial Services S.A.	Beligija	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

	Geografska lokacija	Neposredni delež RCI	Posredni delež RCI		% Obresti	
			%	V lasti	2025	2024
RCI Servicios Colombia S.A.	Kolumbija	100			100	100
RCI Usluge d.o.o	Hrvaška	100			100	100
RCI Financial Services Korea Co, Ltd	Južna Koreja	100			100	100
RCI Insurance Service Korea Co, Ltd	Južna Koreja	100			100	100
Overlease S.A.	Španija	100			100	100
Bipi Mobility SL	Španija	100			100	100
Diac SA	Francija	100			100	100
Diac Location S.A.	Francija	-	100	Diac SA	100	100
Bipi Mobility France	Francija	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
Mobilize Insurance SAS	Francija	100			100	100
Mobilize Lease&Co SAS	Francija	-	85		85	85
RCI ZRT	Madžarska	100			100	100
ES Mobility SRL	Italija	100			100	100
Bipi Mobility Italy S.R.L	Italija	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
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 Maroc S.A.	Maroko	100			100	100
				RCI Finance Maroc S.A.		
RDFM S.A.R.L	Maroko	-	100		100	100

	Geografska lokacija	Neposredni delež RCI	Posredni delež RCI		% Obresti	
			%	V lasti	2025	2024
RCI Financial Services B.V.	Nizozemska	100			100	100
Bipi Mobility Netherlands B.V.	Nizozemska	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
RCI Leasing Polska Sp. z o.o	Poljska	100			100	100
RCI COM SA	Portugalska	100			100	100
RCI GEST SEGUROS – Mediadores de Seguros, Lda	Portugalska	-	100	RCI COM SA	100	100
RCI Finance CZ s.r.o.	Češka r.	100			100	100
RCI Financial Services s.r.o.	Češka r.	50			50	50
				RCI Finantare Romania		
RCI Broker De Asigurare S.R.L.	Romunija	-	100		100	100
RCI Finantare Romania	Romunija	100			100	100
RCI Leasing Romania IFN S.A.	Romunija	100			100	100
	Združeno Kraljestvo	-	100	RCI Bank UK Ltd	100	100
RCI Financial Services Ltd	Združeno Kraljestvo	100			100	100
RCI Bank UK Ltd	United Kingdom	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
Bipi Mobility UK Limited	Združeno Kraljestvo	-	85	RCI Bank UK Ltd	85	85
Mobilize Lease&Co UK Ltd [1]	švica	100			100	100
RCI Finance S.A.	Slovaška	100			100	100
RCI Finance SK S.r.O	Slovaška	100			100	100
RCI Lizing d.o.o	Slovaška	100			100	100
SPV						
CARS Alliance Auto Loans Germany Master	Nemčija		(glej pojasnilo 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Leases Germany	Nemčija			RCI Banque Niederlassung Deutschland		
Cars Alliance DFP Germany 2017	Nemčija		(glej pojasnilo 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1	Nemčija		(glej pojasnilo 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		

	Geografska lokacija	Neposredni delež RCI	Posredni delež RCI		% Obresti	
			%	V lasti	2025	2024
CARS Alliance Auto Loans Germany V 2021-1	Nemčija		(glej pojasnilo 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Germany V2023-1 ⁽¹⁾	Nemčija		(glej pojasnilo 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Spain 2022	Španija		(glej pojasnilo 14)	RCI Banque Sucursal en Espana		
FCT Cars Alliance DFP France	Francija		(glej pojasnilo 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Loans France FCT Master	Francija		(glej pojasnilo 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Leases France V 2020-1	Francija		(glej pojasnilo 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Leases France Master	Francija		(glej pojasnilo 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Loans France V 2022-1	Francija		(glej pojasnilo 14)	Diac SA		
Diac RV Master	Francija		(glej pojasnilo 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Leases France V 2023-1 ⁽¹⁾	Francija		(glej pojasnilo 14)	Diac SA		
Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 SRL	Italija		(glej pojasnilo 14)	RCI Banque Succursale Italiana		
CARS Alliance UK Master Plc	Združeno Kraljestvo		(glej pojasnilo 14)	RCI Financial Services Ltd		
Cars Alliance Auto UK 2015 Limited	Združeno Kraljestvo			RCI Financial Services Ltd		
PRIDRUŽENE DRUŽBE (PO KAPITALSKI METODI)						
RN SF B.V. ⁽²⁾	Nizozemska	50				50
Orfin Finansman Anonim Sirketi	Turčija	50			50	50
Renault Crédit Car	Belgija	-	50.1	AUTOFIN	50.1	50.1
Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Indija	30			30	30
Mobility Trader Holding Gmbh	Nemčija	7.4			7.4	7.4
Select Vehicle Group Holdings Ltd	Združeno Kraljestvo		36.6	RCI Bank UK Ltd	36.6	36.6
1. Subjekti, dodani v obseg konsolidacije v letu 2024. 2. Subjekt, izključen iz obsega konsolidacije v letu 2025.						

4.2.6.2 Hčerinske družbe, v katerih so pomembni nedenarni interesi

V milijonih evrov - 12/2025	RCI Financial Services, S.r.o	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A	RCI Colombia S.A
Pred odpravo znotrajskupinskih postavk				
Država sedeža	Češka Republika	Argentina	Brazilija	Kolumbija
Odstotek kapitala v lasti nedenarniških interesov	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%

V milijonih evrov - 12/2025 Pred odpravo znotrajskupinskih postavk	RCI Financial Services, S.r.o	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A	RCI Colombia S.A
Delež v pridruženih družbah po nedenarniških interesih	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Narava	Podružnica	Podružnica	Podružnica	Podružnica
Metoda konsolidacije	Popolna konsolidacija	Popolna konsolidacija	Popolna konsolidacija	Popolna konsolidacija
Čisti poslovni izid: delež v čistem poslovnem izidu (izgubi) pridruženih podjetij in skupnih vlaganj	2	5	20	3
Kapital: naložbe v pridružena podjetja in skupna vlaganja		(1)	1	
Izplačane dividende nedenarniškim interesom	1		16	
Gotovina, terjatve do bank	9	17	129	19
Neto izpostavljenosti iz posojil strankam in finančnih najemov	136	156	1,959	708
Druga sredstva	5	20	109	63
SKUPAJ SREDSTVA	150	193	2,197	790
Obveznosti do bank, vloge strank in izdani dolžniški vrednostni papirji	122	149	1,882	704
Druge obveznosti	2	16	85	13
Neto kapital	26	28	230	73
SKUPAJ OBVEZNOSTI	150	193	2,197	790
NETO BANČNI PRIHODEK	8	31	115	32
Davek od dohodka	(1)	(7)	(35)	(3)
Čisti poslovni izid	4	14	49	6
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		(1)	4	
SKUPAJ VSEOBSEGAJOČI DONOS	4	13	53	6
Neto denarni tokovi iz poslovnih dejavnosti	8	27	118	3
Neto denarni tokovi iz finančnih dejavnosti	(6)		(68)	
Neto denarni tokovi iz naložbenih dejavnosti				(1)
NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) GOTOVINE IN DENARNIH USTREZNIKOV	2	27	50	2

V milijonih evrov - 12/2024 Pred odpravo znotrajskupinskih postavk	RCI Financial Services, S.r.o	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A	RCI Colombia S.A
Država sedeža	Češka Republika	Argentina	Brazilija	Kolumbija
Odstotek kapitala v lasti nedenarniških interesov	49,90%	40,00%	39,89%	49,00%
Delež v pridruženih družbah po nedenarniških interesih	49,90%	40,00%	39,89%	49,00%
Narava	Podružnica	Podružnica	Podružnica	Podružnica
Metoda konsolidacije	Popolna konsolidacija	Popolna konsolidacija	Popolna konsolidacija	Popolna konsolidacija
Čisti poslovni izid: delež v čistem poslovnem izidu (izgubi) pridruženih podjetij in skupnih vlaganj	1	7	22	2
Kapital: naložbe v pridružena podjetja in skupna vlaganja	(1)			
Izplačane dividende nedenarniškim interesom	2		14	
Gotovina, terjatve do bank	6	2	164	20
Neto izpostavljenosti iz posojil strankam in finančnih najemov	110	78	1,676	702
Druga sredstva	4	4	131	42
SKUPAJ SREDSTVA	120	84	1,971	764
Obveznosti do bank, vloge strank in izdani dolžniški vrednostni papirji	94	55	1,635	689
Druge obveznosti	2	6	92	10
Neto kapital	24	23	244	65
SKUPAJ OBVEZNOSTI	120	84	1,971	764
NETO BANČNI PRIHODEK	6	26	102	44
Davek od dohodka	(1)	(4)	(30)	(2)
Čisti poslovni izid	3	17	56	4

V milijonih evrov - 12/2024	RCI Financial Services, S.r.o	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A	RCI Colombia S.A
Pred odpravo znotrajskupinskih postavk				
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			27	
SKUPAJ VSEOBSEGAJOČI DONOS	3	17	83	4
Neto denarni tokovi iz poslovnih dejavnosti	7	(3)	16	(121)
Neto denarni tokovi iz finančnih dejavnosti	(7)		(3)	
Neto denarni tokovi iz naložbenih dejavnosti			(1)	(1)
NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) GOTOVINE IN DENARNIH USTREZNIKOV		(3)	12	(122)

Odstotki glasovalnih pravic so enaki.

Obveznost iz prodajnih opcij na manjšinske deleže za brazilsko družbo Banco RCI Brasil S.A. je vključena med »Druge obveznosti« v višini 119 milijonov EUR na dan 31. decembra 2025, v primerjavi s 123 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Obveznost iz prodajnih opcij na manjšinske deleže za družbo ROMBO Compania Financiera je vključena med »Druge obveznosti« v višini 18 milijonov EUR na dan 31. decembra 2025, v primerjavi s 14 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Obveznost iz prodajnih opcij na manjšinske deleže za družbo RCI Colombia S.A. je vključena med »Druge obveznosti« v višini 45 milijonov EUR na dan 31. decembra 2025, v primerjavi s 37 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

Obveznost iz prodajnih opcij na manjšinske deleže za družbo RCI Financial Services S.r.o. je vključena med »Druge obveznosti« v višini 15 milijonov EUR na dan 31. decembra 2025, v primerjavi s 14 milijoni EUR na dan 31. decembra 2024.

4.2.6.3 Pomembne pridružene družbe in skupna vlaganja

V milijonih evrov - 12/2025	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Mobility Trader Holding GmbH	Select Vehicle Group Holdings Limited
Pred odpravo znotrajskupinskih postavk				
Država sedeža	Turčija	Indija	Nemčija	Združeno Kraljestvo
Odstotek kapitala v lasti	50,00%	30,00%	7,40%	36,60%
Narava	Skupno podjetje	Pridružena družba	Pridružena družba	Skupno podjetje
Metoda konsolidacije	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda
Delež v čistem poslovnem izidu pridruženih podjetij in skupnih vlaganj	4	2	(1)	1
Naložbe v pridružena podjetja in skupna vlaganja	30	35		19
Prejete dividende od pridruženih podjetij in skupnih vlaganj				
Gotovina, terjatve do bank	35	6	61	1
Neto izpostavljenosti iz posojil strankam in finančnih najemov	357	265	54	5
Druge sredstva	12	9	20	9
SKUPAJ SREDSTVA	404	280	135	15
Obveznosti do bank, vloge strank in izdani dolžniški vrednostni papirji	326	46		3
Druge obveznosti	18	117	41	5
Neto kapital	60	117	94	7
SKUPAJ OBVEZNOSTI	404	280	135	15

V milijonih evrov - 12/2025 Pred odpravo znotrajskupinskih postavk	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Mobility Trader Holding Gmbh	Select Vehicle Group Holdings Limited
NETO BANČNI PRIHODEK	43	18		20
Davek od dohodka	(10)	(2)		
Čisti poslovni izid	23	6	(19)	2
Druge sestavine vseobsegajočega donosa				
SKUPAJ VSEOBSEGAJOČI DONOS	23	6	(19)	2
Neto denarni tokovi iz poslovnih dejavnosti	(20)	6		
Neto denarni tokovi iz finančnih dejavnosti		(2)		(1)
Neto denarni tokovi iz naložbenih dejavnosti				
NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) GOTOVINE IN DENARNIH USTREZNIKOV	(20)	4		(1)

V milijonih evrov - 12/2024 Pred odpravo znotrajskupinskih postavk	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Mobility Trader Holding Gmbh	Select Vehicle Group Holdings Limited
Država sedeža				Združeno Kraljestvo
	Turčija	Indija	Nemčija	
Odstotek kapitala v lasti	50,00%	30,00%	7,40%	36,60%
Narava		Pridružena družba	Pridružena družba	Skupno podjetje
Metoda konsolidacije	Skupno podjetje Kapitalska metoda	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda
Delež v čistem poslovnem izidu pridruženih podjetij in skupnih vlaganj	1	2	(3)	1
Naložbe v pridružena podjetja in skupna vlaganja	26	41	1	19
Prejete dividende od pridruženih podjetij in skupnih vlaganj				
Gotovina, terjatve do bank	76	3	61	4
Neto izpostavljenosti iz posojil strankam in finančnih najemov	310	376	73	38
Druge sredstva	8	14	20	7
SKUPAJ SREDSTVA	394	393	154	49
Obveznosti do bank, vloge strank in izdani dolžniški vrednostni papirji	330	119		36
Druge obveznosti	12	139	41	6
Neto kapital	52	135	113	7
SKUPAJ OBVEZNOSTI	394	393	154	49
NETO BANČNI PRIHODEK	28	19		19
Davek od dohodka	(5)	(2)		
Čisti poslovni izid	13	7	(39)	1
Druge sestavine vseobsegajočega donosa				
SKUPAJ VSEOBSEGAJOČI DONOS	13	7	(39)	1
Neto denarni tokovi iz poslovnih dejavnosti	(3)	(1)	35	2
Neto denarni tokovi iz finančnih dejavnosti	16			
Neto denarni tokovi iz naložbenih dejavnosti				
NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) GOTOVINE IN DENARNIH USTREZNIKOV	13	(1)	35	2

4.2.6.4 Pomembne restrikcije

Skupina nima pomembnih omejitev glede svoje sposobnosti dostopa do svojih sredstev ali njihove uporabe ter poravnave svojih obveznosti, razen tistih, ki izhajajo iz regulativnega okvira, v katerem poslujejo njene hčerinske družbe. Lokalni nadzorni organi lahko od bančnih hčerinskih družb zahtevajo vzdrževanje določene ravni kapitala in likvidnosti, omejijo njihovo izpostavljenost do drugih delov Skupine ter zahtevajo izpolnjevanje drugih količnikov.

4.3 Priloga 1: Informacije o lokacijah in dejavnostih

V milijonih evrov - 12/2025			Število zaposlenih	Neto bančni priho	Dobiček pred obdavčitvijo	Tekoči davki	Odloženi davki	Prejete javne subvencije
Geografska lokacija	Naziv podjetja	Dejavnost						
Francija	RCI Banque S.A.	Holding	479	385	317	(139)	35	
Nemčija	RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Financiranje	661	294	123	(7)	(46)	
	Bipi Mobility Germany GmbH	Storitve						
	RCI Versicherungs-Service GmbH	Storitve						
	MS Mobility Solutions GmbH	Storitve						
	Mobility Concept GmbH	Financiranje						
	DFD Deutscher Fahrzeugdienst GmbH	Financiranje						
	MeinAuto GmbH	Storitve						
	Mobility Trader Holding GmbH	Storitve						
Argentina	RCI Banque Sucursal Argentina	Financiranje	66	84	38	(12)	(2)	
	Rombo Compania Financiera S.A.	Financiranje						
	Courtage S.A.	Storitve						
	RCI Compagnia de seguros de personas S.A.U.	Storitve						
Avstria	RCI Banque S.A. Niederlassung Österreich	Financiranje	57	34	19	(1)	(3)	
Belgija	RCI Financia Services S.A	Financiranje	35	26	18	(5)		
	Autofin S.A.	Financiranje						
	Renault Crédit Car S.A.	Financiranje						
Brazilija	Administradora de Consórcio RCI Brasil Ltda	Financiranje	151	114	75	(32)	1	
	Banco RC Brasil S.A	Financiranje						
	RCI Brasil Serviços e Participações Ltda	Storitve						
	Corretora de Seguros RCI Brasil S.A	Storitve						
Kolumbija	RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento	Financiranje	93	33	8		3	
	Mobilize Lease&Co S.A.S	Financiranje						
Južna Koreja	RCI Financial Services Korea Co. Ltd	Financiranje	86	24	3	(1)		
	RCI Insurance Service Korea Co. Ltd	Storitve						
Hrvaška	RCI Usluge d.o.o	Financiranje	6	2	1			
Španija	RCI Banque S.A. Sucursal En España	Financiranje	342	166	70	(26)	(7)	
	Overlease S.A.	Financiranje						
	Bipi Mobility SL	Storitve						
	Diac S.A	Financiranje						
	Diac Location S.A	Financiranje						
Francija	Mobilize Insurance SAS	Storitve	1,099	479	197	(39)	(27)	
	Mobilize Lease&Co SAS	Storitve						
	Bipi Mobility France	Storitve						

V milijonih evrov - 12/2025									
Geografska lokacija	Naziv podjetja	Dejavnost	Število zaposlenih	Neto bančni priho	Dobiček pred obdavčitvijo	Tekoči davki	Odloženi davki	Prejete javne subvencije	
Madžarska	RCI Zrt	Financiranje	7	2					
Indija	Nissan Renault Financial Services India Private Limited	Financiranje	110		2				
Irska	RCI Banque, Branch Ireland	Financiranje	33	14	8	(1)			
Italija	RCI Banque S.A. Italian branch	Financiranje	249	189	103	(43)	1		
	ES Mobility S.R.L.	Financiranje							
	Bipi Mobility Italy S.R.L	Storitve							
Malta	RCI Services Ltd	Holding	36	187	185	(17)	13		
	RCI Insurance Ltd	Storitve							
Maroko	RCI Life Ltd	Storitve	62	46	30	(12)	1		
	RCI Finance Maroc S.A	Financiranje							
	RDFM S.A.R.L	Storitve							
Nizozemska	RCI Financial Services B.V.	Financiranje	53	23	5	(2)	(1)		
	Bipi Mobility Netherlands B.V.	Storitve							
	RN SF BV	Storitve							
Poljska	RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Financiranje	71	42	25	(9)	4		
	RCI Leasing Polska Sp. z o.o	Financiranje							
	RCI Banque S.A. Sucursal Portugal	Financiranje							
Portugalska	RCI COM SA	Financiranje	35	17	9	(4)			
	RCI Gest Seguros - Mediadores de Seguros Lda	Storitve							
Češka Republika	RCI Finance C.Z., S.r.o	Financiranje	22	10	7	(1)			
	RCI Financial Services, S.r.o	Financiranje							
Romunija	RCI Finantare Romania S.r.l.	Financiranje	69	21	14	(3)			
	RCI Broker de asigurare S.R.L.	Storitve							
	RCI Leasing Romania IFN S.A	Financiranje							
Združeno Kraljestvo	RCI Financial Services Ltd	Financiranje	357	(18)	(106)	(5)	38		
	RCI Bank Uk Limited	Financiranje							
	Bipi Mobility UK Limited	Storitve							
	Mobilize Lease&Co UK Ltd	Storitve							
Slovenija	Select Vehicle Group Holdings Limited	Storitve	35	7	2	(1)			
	RCI BANQUE S.A. Bančna podružnica Ljubljana	Financiranje							
Slovaška	RCI Lizing d.o.o	Financiranje	3	2	2				
	RCI Finance SK S.r.	Financiranje							
Švedska	Renault Finance Nordic Bankfilial till RCI Banque S.A., Frankrike	Financiranje	18	5	2	(1)			
Švica	RCI Finance S.A.	Financiranje	44	36	18	(4)			
Turčija	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Financiranje	48		5				
SKUPAJ			4,327	2,224	1,181	(371)	10		

4.4 Priloga 2: Finančna tveganja

Upravljanje finančnih tveganj skupine Mobilize Financial Services France se obravnava v okviru celovitega upravljanja tveganj, ki ga izvaja skupina Mobilize Financial Services. V tem okviru družba RCI Banque S.A. kot obvladujoča družba večinoma izvaja posle s finančnimi instrumenti, povezanimi z njeno funkcijo centralnega refinanciranja skupine Mobilize Financial Services.

Refinanciranje in upravljanje balance stanja

Oddelek za finance in gotovino je odgovoren za refinanciranje tistih entitet Skupine, ki so upravičene do centraliziranega refinanciranja. Pridobiva sredstva, potrebna za zagotavljanje kontinuitete poslovanja (izdajanje obveznic in drugih prenosljivih dolžniških vrednostnih papirjev, sekuritizacija, zadolževanje na denarnem trgu ...), usklajuje sredstva in obveznosti ter prilagaja denarne pozicije družb v Skupini, pri tem pa upravlja in zmanjšuje izpostavljenost finančnim tveganjem z uporabo obrestnih zamenjav, valutnih zamenjav ter promptnih in terminskih deviznih poslov.

Načela finančne politike se razširjajo na vse konsolidirane hčerinske družbe skupine Mobilize Financial Services ter se prilagajajo in uporabljajo v hčerinskih družbah, katerih refinanciranje ni centralizirano.

Posli s finančnimi instrumenti, ki jih izvaja obvladujoča družba Mobilize Financial Services, so v večini povezani z njeno funkcijo centralnega refinanciranja Skupine.

4.4.1 Organizacija upravljanja tržnih tveganj

Poseben sistem upravljanja tržnih tveganj je del celotnega sistema notranjih kontrol skupine Mobilize Financial Services in deluje v skladu s standardi, ki jih je odobril upravni odbor. Oddelek za finance in gotovino družbe RCI Banque S.A. je odgovoren za upravljanje tržnih tveganj (obrestno, likvidnostno in valutno tveganje) ter za preverjanje skladnosti z dovoljenimi omejitvami na ravni konsolidiranega obsega skupine Mobilize Financial Services. Pravila in omejitve odobri delničar in se periodično posodablja. Ekipa za finančna tveganja, ki deluje v okviru oddelka za tveganja in bančno regulativo (divizija za upravljanje tveganj), izdaja dnevno poročilo in spremlja izpostavljenost Skupine finančnim tveganjem.

Instrumenti za varovanje pred valutnim tveganjem, instrumenti za obrestna tveganja in valute, ki so odobreni za uporabo pri upravljanju tržnih tveganj, so določeni na seznamu dovoljenih produktov, ki ga potrdi glavni izvršni direktor družbe RCI Banque S.A.

4.4.2 Upravljanje skupnih obrestnih, valutnih, nasprotnih in likvidnostnih tveganj

Obrestno tveganje

Skupno obrestno tveganje predstavlja vpliv nihanja obrestnih mer na prihodnjo bruto finančno maržo. Cilj skupine Mobilize Financial Services je to tveganje čim bolj zmanjšati.

Za notranje spremljanje obrestnega tveganja se uporabljata dva kazalnika:

- Diskontirana občutljivost (Economic Value – EV) pomeni merjenje vpliva spremembe obrestnih mer na tržno vrednost denarnih tokov balance stanja posamezne entitete v določenem

trenutku (t). Tržna vrednost se določi z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov po tržnih obrestnih merah v trenutku t. To merilo se uporablja za določitev omejitev, ki veljajo za upravljske enote Skupine.

- Neto obrestni prihodki, ki pomenijo merjenje dobička ali izgube v skladu z izkazom poslovnega izida. Predstavljeni so kot razlika v prihodnjih obrestnih prihodkih v določenem časovnem obdobju. Posebnost metode NII v primerjavi z aktuarsko metodo občutljivosti je v tem, da se učinek novih poslov linearizira.

Da bi upoštevali težavnost natančnega usklajevanja strukture obveznosti s strukturo posojil, se vsaki hčerinski družbi dopušča omejena prilagodljivost pri varovanju obrestnega tveganja. Ta prilagodljivost pomeni, da se vsaki hčerinski družbi določi meja občutljivosti, ki jo potrdi finančni odbor, kot individualna prilagoditev dela skupne omejitve, ki jo določi upravni odbor družbe RCI Banque.

Centralna omejitev refinanciranja:	€32 milijon
Omejitev za hčerinske družbe prodajnega financiranja:	€38 milijon
Nedodeljeno:	€0 milijon
Skupna meja občutljivosti v milijonih evrov, ki jo je odobril upravni odbor	€70 milijon

V skladu z regulativnimi spremembami (EBA/GL/2022/14) skupina Mobilize Financial Services meri tudi občutljivost neto obrestne marže (NII) ter občutljivost ekonomske vrednosti kapitala (EVE).

Izračuni temeljijo na povprečnih mesečnih razlikah med sredstvi in obveznostmi, ki vključujejo posle s fiksno obrestno mero in posle s spremenljivo obrestno mero do njihovega naslednjega pregleda.

Zapadlosti obstoječih poslov se določajo ob upoštevanju pogodbenih značilnosti poslov in rezultatov modeliranja zgodovinskih vzorcev vedenja strank (predčasna odplačila ipd.), dopolnjenih s predpostavkami glede določenih agregatov (lastniški kapital ipd.).

Občutljivost se izračunava dnevno po valutah in po upravljaljskih entitetah (centralni urad za refinanciranje, francoske in tuje hčerinske družbe za prodajno financiranje) ter omogoča celovito upravljanje obrestnega tveganja na ravni konsolidiranega obsega skupine Mobilize Financial Services. Spremljanje izvaja ekipa za finančna tveganja v okviru oddelka za tveganja in bančno regulativo (oddelek za upravljanje tveganj).

Stanje vsake entitete glede na njeno omejitev se preverja dnevno, hčerinskim družbam pa se ob potrebi izdajo takojšnja navodila za zavarovanje.

Rezultati kontrol so predmet mesečnega poročanja finančnemu odboru, ki preverja, ali so pozicije skladne s finančno strategijo Skupine ter z veljavnimi postopkovnimi navodili.

Na dan 31. decembra 2025 je skupna občutljivost skupine Mobilize Financial Services na obrestno tveganje ostala pod omejitvijo, ki jo je določila Skupina (70 milijonov EUR).

Občutljivost skupine Mobilize Financial Services na obrestno tveganje v absolutni vrednosti (razlikovana po valutah, evidentirana na dan 31. decembra 2025) znaša +19,7 milijona EUR.

Na dan 31. decembra 2025 bi povečanje obrestnih mer, razlikovano po valutah, v relativni vrednosti občutljivosti NII imelo negativen vpliv v višini -10,1 milijona EUR.

Valuta	€T	Valuta	€T	Valuta	€T	Valuta	€T
ARS	854	CZK	217	HUF	200	SEK	(35)
BRL	790	EUR	11.984	KRW	(127)	RON	331
CHF	(884)	DKK	(108)	MAD	955		
COP	2.410	GBP	(1.834)	PLN	(4.213)		

Vsota absolutnih vrednosti občutljivosti NII hčerinskih družb skupine znaša 24,9 milijona EUR.

4.4.3 Analiza strukturne obrestne mere izpostavlja naslednje točke

Hčerinske družbe za prodajno financiranje

Večina posojil, ki jih odvisne družbe za financiranje prodaje odobrijo strankam, ima fiksno obrestno mero in zapadlost od enega do dvainsedemdeset mesecev.

Ta posojila so krita s financiranjem s fiksno obrestno mero enake strukture. Zanje se uporablja makro varovanje, zato ustvarjajo le preostalo obrestno tveganje.

V odvisnih družbah, kjer je financiranje zagotovljeno po spremenljivih obrestnih merah, se obrestno tveganje varuje z obrestnimi zamenjavami za makro varovanje.

Centralno refinanciranje

Glavna dejavnost družbe RCI Holding je zagotavljanje refinanciranja komercialnim odvisnim družbam Skupine.

Neodplačani zneski odvisnih družb za financiranje prodaje so večinoma kriti z zadolževanjem s fiksno obrestno mero ali z obrestnimi zamenjavami.

Transakcije makro varovanja, izvedene v obliki obrestnih zamenjav, omogočajo ohranjanje občutljivosti subjekta za refinanciranje pod limitom, ki ga je določila Skupina (32 milijonov EUR).

Te transakcije makro varovanja so krite bodisi:

- s financiranjem s spremenljivo obrestno mero in/ali financiranjem s fiksno obrestno mero, ki je bilo z zamenjavami za mikro varovanje pretvorjeno v financiranje s spremenljivo obrestno mero, ali
- s portfelji komercialnih terjatev s fiksno obrestno mero.

Zamenjave, krite s financiranjem s spremenljivo obrestno mero in/ali financiranjem s fiksno obrestno mero, pretvorjenim z zamenjavami za mikro varovanje, se v skladu z MSRP 9 merijo po pošteni vrednosti prek rezerv.

Zamenjave, krite s portfelji komercialnih terjatev s fiksno obrestno mero, in sredstva, varovana po pošteni vrednosti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Mesečno se izvajajo preskusi za preverjanje:

- učinkovitosti varovanja financiranja s fiksno obrestno mero z obrestnimi zamenjavami, ki se uporabljajo za njihovo mikro varovanje;
- usklajenosti transakcij makro varovanja tako, da se primerjajo s financiranjem s spremenljivo obrestno mero / financiranjem s fiksno obrestno mero, pretvorjenim v spremenljivo obrestno mero, ali s portfelji komercialnih terjatev s fiksno obrestno mero.

Ti podatki so izračunani na podlagi poenostavljenih scenarijev:

- varovanje denarnih tokov (Cash-Flow Hedge): ob predpostavki, da se vse pozicije držijo do konca celotnega obdobja amortizacije;
- varovanje poštene vrednosti (Fair-Value Hedge): ob upoštevanju predpostavk glede zmanjševanja stanja sredstev (predčasna odplačila, kreditno tveganje itd.) in ob upoštevanju samo obrestne komponente osnovne obveznosti s fiksno obrestno mero.

Ti podatki so izračunani na podlagi poenostavljenih scenarijev, pri katerih se predpostavlja, da vse pozicije ostanejo v veljavi do zapadlosti in se ne prilagajajo novim tržnim razmeram.

Zgoraj predstavljena občutljivost rezerv na spremembe obrestnih mer nikakor ne predstavlja vpliva na prihodnje rezultate.

4.4.4 Likvidnostno tveganje

Mobilize Financial Services namenja veliko pozornosti razpršitvi svojih virov dostopa do likvidnosti. V ta namen si Skupina postavlja stroge notranje standarde.

Nadzor skupine Mobilize Financial Services nad tveganjem likvidnosti temelji na naslednjem:

Statična likvidnost

Ta kazalnik meri razliko (vrzel) med obstoječimi obveznostmi in sredstvi na določen dan brez kakršnihkoli predpostavk glede obnove obveznosti ali sredstev. Ponuja sliko likvidnostnega položaja v določenem trenutku oziroma statično likvidnostno vrzel. Politika Skupine je refinancirati svoja sredstva z obveznostmi z daljšo zapadlostjo in s tem ohranjati pozitivne statične likvidnostne vrzeli v vseh delih bilance stanja.

Likvidnostna rezerva

Likvidnostna rezerva je vir izredne likvidnosti, ki ga lahko Mobilize Financial Services po potrebi uporabi in ga sestavljajo:

- visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA), kot jih za izračun količnika likvidnostnega kritja (LCR) opredeljuje Baselski odbor;
- likvidna finančna sredstva, ki jih Baselski odbor ne priznava kot HQLA;
- potrjene bilateralne kreditne linije;
- sredstva, primerna kot zavarovanje pri transakcijah s centralnimi bankami (Evropsko centralno banko (ECB) ali Bank of England (BoE)), ki še niso vključena med HQLA ali finančna sredstva.

Najnižje in ustrezne ravni likvidnostne rezerve vsakih šest mesecev določi Odbor za finance za obseg centraliziranega refinanciranja in za subjekte, katerih refinanciranje se izvaja lokalno.

Stresni scenariji

Vsak mesec je finančni odbor seznanjen z obdobjem, v katerem bi lahko družba obdržala poslovanje z uporabo svoje likvidnostne rezerve v različnih stresnih scenarijih. Ti stresni scenariji vključujejo predpostavke o množičnem dvigu vlog, izgubi dostopa do novega financiranja, delni nedosegljivosti določenih komponent likvidnostne rezerve ter napovedih novega bruto kreditiranja. Scenariji vključujejo tudi diferencirane razmike stresnih pribitkov, povezane z različnimi časovnimi horizonti preživetja.

4.4.5 Valutno tveganje

Valutna pozicija je razdeljena na:

- strukturno valutno pozicijo, ki izhaja iz dolgoročnih naložb Skupine v lastniški kapital tujih hčerinskih družb;

- transakcijsko valutno pozicijo, ki nastane iz denarnih tokov, izraženih v valuti, ki ni domača valuta.

Od leta 2022 ima Mobilize Financial Services kapitalsko alokacijo, ki pokriva njeno izpostavljenost strukturnemu valutnemu tveganju. Skupina ima korist od izjeme ECB za pet najpomembnejših valut (GBP, BRL, KRW, CHF in MAD), ki ji omogoča, da upošteva le presežni kapital nad povprečnim količnikom CET1 skupine. Strukturno valutno tveganje je vključeno v okvir apetita po tveganjih Mobilize Financial Services. Pozicija Skupine v vseh valutah se preverja mesečno na odboru za kapital in likvidnost ter četrtletno sporoča nadzorniku.

Mobilize Financial Services omejuje svojo transakcijsko valutno pozicijo, ki izhaja iz denarnih tokov, izraženih v valutah, ki niso valuta portfelja.

Centralno refinanciranje

Valutna pozicija družbe RCI Banque S.A., centralne enote za refinanciranje, ki je bila zgodovinsko zelo nizka, je ostala pod 4 milijoni EUR skozi vse leto. Nobena pozicija ni dovoljena v okviru upravljanja refinanciranja. V ta namen trezorski oddelk zagotavlja sistematično zavarovanje vseh zadevnih tokov. Ostanki in začasne pozicije v valutah, povezane s časovnimi razlikami v denarnih tokovih, značilnimi za upravljanje večvalutne gotovine, pa lahko ostanejo. Vsaka taka pozicija se spremlja dnevno in je predmet enakega varovanja. Vse druge valutne transakcije (zlasti za predhodno zavarovanje predvidenih dividend) se lahko izvedejo le na podlagi odločitve vodje oddelka za finance in gotovino.

Hčerinske družbe za prodajno financiranje

Hčerinske družbe za prodajno financiranje se morajo refinancirati v svoji lastni valuti in zato niso izpostavljene. Izjemoma se omejitve dodelijo hčerinskim družbam, katerih dejavnosti prodajnega financiranja ali refinanciranja so večvalutne, ter tistim, ki so pooblaščen, da del svojih denarnih presežkov naložijo v valuti, ki ni njihova domača valuta.

Skupina Mobilize Financial Services se refinancira v valuti svojega portfelja in zato nima transakcijske valutne pozicije.

Transakcijska valutna pozicija skupine je na dan 31. decembra 2025 znašala 10,3 milijona EUR.

4.4.6 Tveganje nasprotne stranke

Izpostavljenost skupine Mobilize Financial Services tveganju nasprotnih strank izhaja iz različnih tržnih poslov, ki jih entitete Skupine opravljajo v okviru vsakodnevnega poslovanja (naložbe denarnih presežkov, zavarovanje obrestnih mer ali deviznih poslov, naložbe v likvidna sredstva ipd.).

Posli se sklepajo s prvovrstnimi bankami, tveganje nasprotnih strank pri tržnih poslih pa se upravlja s sistemom omejitev, ki jih določi Mobilize Financial Services in nato odobri Renault v okviru skupinskega konsolidiranega spremljanja tveganj nasprotnih strank.

Omejitve se določijo z uporabo notranje metodologije ocenjevanja, ki temelji na kapitalski ustreznosti, dolgoročnih bonitetnih ocenah agencij in kvalitativni presoji nasprotne stranke. Skladnost s temi omejitvami se spremlja dnevno. Vsi rezultati kontrol se mesečno sporočajo finančnemu odboru Mobilize Financial Services in vključijo v konsolidirano spremljanje tveganj nasprotnih strank v skupini Renault.

Za izpolnjevanje regulativnih zahtev, ki izhajajo iz uvedbe 30-dnevnega količnika pokritosti likvidnosti (LCR), ima Mobilize Financial Services portfelj naložb v likvidna sredstva. Omejitve glede obsega in zapadlosti teh naložb se določijo za vsakega izdajatelja posebej.

Mobilize Financial Services je prav tako vlagala v sklade denarnega trga, podjetniške obveznice in sklad, katerega sredstva sestavljajo dolžniški vrednostni papirji evropskih agencij, držav in nadnacionalnih izdajateljev. Vsaka od teh naložb je predmet posebne omejitve, ki jo odobri finančni odbor in jo pregleda najmanj enkrat letno.

Občasna dovoljenja se podeljujejo tudi hčerinskim družbam za prodajno financiranje, da lahko vlagajo v zakladne menice ali zapise centralne banke v svojih državah. Tudi te omejitve se spremljajo dnevno in se mesečno poročajo finančnemu odboru Mobilize Financial Services.

Pri finančnih entitetah se tveganje upošteva glede na denarno izpostavljenost (vloge in obračunane obresti) ter izpostavljenost iz izvedenih finančnih instrumentov, izračunanih z uporabo notranje metode fiksne mere, ki je predstavljena v nadaljevanju, kadar sistem zmanjševanja tveganja prek menjave zavarovanj ne obstaja.

Metoda fiksne mere

Mobilize Financial Services je marca 2023 pregledala svojo metodo vrednotenja tržnih tveganj. Naraščajoča uporaba mehanizma klirinške hiše pri upravljanju izvedenih finančnih instrumentov (klirinška hiša ali menjava zavarovanj z nasprotno stranko pri bilateralni osnovi) je spodbudila družbo k reviziji metode vrednotenja tržnih tveganj.

Mobilize Financial Services je v svoji evidenci ločila med izvedenimi instrumenti v klirinški hiši, bilateralnimi izvedenimi instrumenti in neklirinškimi izvedenimi instrumenti ter za vsako situacijo določila tveganjski količnik. Vsaki vrsti posla je bil dodeljen ekvivalentni tveganjski količnik.

Uporabljeni količnik je odvisen od dolžine obdobja, v katerem je Mobilize Financial Services izpostavljena morebitnim negativnim spremembam vrednosti izvedenih instrumentov, ki jih ima v lasti. Te spremembe vrednosti so odvisne od sprememb obrestnih mer ali deviznih tečajev:

- pri izvedenih instrumentih v klirinških hišah je družba v enodnevni poziciji;
- pri neklirinških izvedenih instrumentih z bilateralnim kliringom je družba v sedemdnevni poziciji;
- pri neklirinških izvedenih instrumentih brez menjave zavarovanj drži družba pozicijo do zapadlosti posla;
- z dodatkom valutne komponente pri deviznih zamenjavah.

Na podlagi različnih analiz donosnostnih krivulj se je Mobilize Financial Services odločila za naslednje ocene tveganja:

- 0% za izvedene instrumente v klirinških hišah,
- 2% za bilateralno upravljane zamenjave,
- 6% za devizne zamenjave (ki so poleg odvisnosti od sprememb obrestnih mer odvisne tudi od sprememb deviznih tečajev).

Pogodba o obrestnih merah

Klirinške zamenjave (SWAP-i)	Bilateralne obrestne zamenjave (SWAP-i)	Neklirinške obrestne zamenjave (SWAP-i)	
		Preostali rok zapadlosti	Obrestni količnik
0%	2%	Med 0 in 1 letom	2%
		Med 1 in 2 letom	5%
		Med 2 in 3 leti	8%

Klirinške zamenjave (SWAP-i)	Bilateralne obrestne zamenjave (SWAP-i)	Neklirinške obrestne zamenjave (SWAP-i)	
		Preostali rok zapadlosti	Obrestni količnik
		Med 3 in 4 leti	11%
		Med 4 in 5 leti	14%
		Med 5 in 6 leti	17%
		Med 6 in 7 leti	20%
		Med 7 in 8 leti	23%
		Med 8 in 9 leti	26%
		Med 9 in 10 leti	29%

Devizna pogodba

Bilateralne devizne zamenjave (SWAP-i)	Neklirinške devizne zamenjave (SWAP-i)	
	Začetna zapadlost	Devizni količnik
6%	Med 0 in 1 letom	6%
	Med 1 in 2 letoma	18%
	Med 2 in 3 leti	22%
	Med 3 in 4 leti	26%
	Med 4 in 5 leti	30%
	Med 5 in 6 leti	34%
	Med 6 in 7 leti	38%
	Med 7 in 8 leti	42%
	Med 8 in 9 leti	46%
	Med 9 in 10 leti	50%

Da bi zagotovili konservativnost te metode, se izpostavljenost iz izvedenih finančnih instrumentov redno preračunava z uporabo regulativne metode »pozitivna poštena vrednost + dodatek«, predstavljene spodaj:

Metoda »pozitivna poštena vrednost + dodatek«

Ta metoda temelji na tako imenovani regulativni metodi »velikih tveganj«. Izpostavljenost pri izvedenih instrumentih (obrestnih in deviznih) se izračuna kot vsota potencialnih izgub, izračunanih na podlagi nadomestne vrednosti pogodb z nasprotno stranko brez pobotanja s potencialnimi dobički, povečana za »dodatek«, ki predstavlja potencialno prihodnje tveganje. To potencialno prihodnje tveganje je določeno z francoskimi bančnimi predpisi (Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013, člen 274) kot sledi:

Preostali rok zapadlosti	Obrestne opcije (v % nominalne vrednosti)	Devizne in zlate opcije (v % nominalne vrednosti)
<= 1 leto	0%	1%
1 leto < obdobje <= 5 let	0.50%	5%
> 5 let	1.50%	7.50%

Po metodi pavšalnih stopenj je enakovredna izpostavljenost na dan 31. decembra 2025 znašala 198,8 milijona EUR, v primerjavi z 234,9 milijona EUR na dan 31. decembra 2024.

Po metodi »pozitivna tržna vrednost + pribitek (add-on)« je ekvivalent tveganja nasprotne stranke na dan 31. decembra 2025 znašal 47,7 milijona EUR, v primerjavi s 54,3 milijona EUR na dan 31. decembra 2024.

Ti podatki se nanašajo samo na kreditne institucije. Določeni so bili brez upoštevanja sporazumov o pobotu, v skladu z opisano metodologijo.

4.5 Priloga 3: Honorarji pooblaščenih revizorjev

	FORVIS MAZARS				KPMG				DRUGI			
	2025		2024		2025		2024		2025		2024	
	Znesek brez davka	%	Znesek brez davka	%	Znesek brez davka	%	Amount excl. tax	%	Znesek brez davka	%	Znesek brez davka	%
Zakonska revizija v ožjem smislu	2,756	87%	2,724	87%	1,357	78%	1,402	73%	174	93%	211	77%
Potrditev poročanja po CSRD (Direktiva o trajnostnem poročanju podjetij)	272	9%	340	11%	272	16%	340	18%			53	19%
Storitve, ki jih običajno zagotavljajo pooblašчени revizorji	116	4%	28	1%	100	6%	106	6%	13	7%	10	4%
Zakonska revizija in z njo povezane storitve	3,144	99%	3,092	99%	1,729	100%	1,848	96%	187	100%	274	100%
Davčne, pravne in kadrovske storitve	17	1%	4	0%								
Storitve podpore pri organizaciji												
Druge storitve			19	1%	5	0%	69	4%				
Dovoljene storitve, ki niso zakonska revizija in zahtevajo odobritev	17	1%	23	1%	5	0%	69	4%				
SKUPAJ	3,161	100%	3,115	100%	1,734	100%	1,917	100%	187	100%	274	100%

05. LETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI

5.1 Bilanca stanja in izkaz poslovnega izida

Bilanca stanja

/ SREDSTVA

V tisočih evrov	Pojasnilo	12/2025	12/2024
Gotovina, stanja pri centralnih bankah in PCA	1	3.210,292	4.652,708
Državni dolžniški vrednostni papirji in podobni instrumenti	2	22.121	4.980
Terjatve do kreditnih institucij	3	17.329,905	15.877,779
Posojila strankam	4	19.653,245	19.630,929
Obveznice in drugi vrednostni papirji s fiksnim donosom	5	6.845,868	7.230,105
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom	6	47.306	113.420
Drugi dolgoročni vrednostni papirji	7	4.001	4.001
Naložbe in deleži v povezanih družbah	8	2.522,130	2.431,644
Finančni najemi in najemi z možnostjo odkupa	9	3.678,220	3.269,867
Poslovni najemi	10	324.454	230.135
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dobro ime (goodwill)	11	45.901	21.471
Nepremičnine, naprave in oprema	12	14.842	6.363
Druga sredstva	13	863.982	821.616
Razmejitveni računi	14	276.777	253.516
Skupaj sredstva		54.839,044	54.548,534

/ OBVEZNOSTI IN KAPITAL

V tisočih evrov	Pojasnilo	12/2025	12/2024
Obveznosti do kreditnih institucij	15	6.921,683	6.441,961
Posojila strankam	16	25.605,838	26.018,700
Dolžniški vrednostni papirji	17	14.843,310	15.300,136
Druge obveznosti	18	672.090	633.646
Razmejitveni računi	19	597.103	597.780
Rezervacije	20	153.494	167.150
Podrejeni dolgovi	21	1.684,553	1.628,879
Lastna sredstva		4.360,973	3.760,282
Vpisani kapital	22	100.000	100.000
Emisijski in fuzijski presežki	22	258.807	258.807
Rezerve	22	319.614	319.614
Prevrednotovalne razlike	22	76	76
Preneseni dobiček	22	2.781,784	2.400,680
Čisti dobiček poslovnega leta	22	900.692	681.105
Skupaj obveznosti		54.839,044	54.548,534

Izkaz poslovnega izida

V tisočih evrov	Pojasnilo	12/2025	12/2024
Obresti in podobni prihodki	29	2.562,210	2.770,335
Obresti in podobni odhodki	30	(1.881,035)	(2.099,753)
Prihodki iz finančnega najema in povezanih poslov	31	956.642	915.810
Odhodki iz finančnega najema in povezanih poslov	31	(808.573)	(804.720)
Prihodki iz poslovnih najemov	32	75.612	56.660
Odhodki iz poslovnih najemov	32	(56.190)	(41.678)
Prihodki iz vrednostnih papirjev s spremenljivim donosom	33	373.156	435.593
Pristojbine in provizijski prihodki	34	71.208	71.057
Pristojbine in provizijski odhodki	34	(65.260)	(71.100)
Dobički ali izgube iz poslov knjige trgovanja	35	800	(13.944)
Dobički ali izgube iz naložbenih portfeljev in podobnih poslov	35	121.735	(140.502)
Drugi poslovni prihodki	36	305.549	215.728
Drugi poslovni odhodki	37	(86.921)	(31.636)
Neto bančni prihodek		1.568,933	1.261,850
Splošni poslovni odhodki	38	(324.199)	(340.279)
Amortizacija, popis in oslabitve neopredmetenih sredstev ter opredmetenih osnovnih sredstev		(3.432)	(3.112)
Bruto poslovni izid		1.241,302	918,459
Stroški tveganj	39	(90.307)	(89.268)
Poslovni izid		1.150,995	829,191
Neto dobički ali izgube iz neopredmetenih sredstev	40	(27.922)	(36.287)
Dobiček pred obdavčitvijo		1.123,073	792,904
Davek od dohodka	41	(222.381)	(111.799)
Čisti dobiček		900,692	681,105

Zunajbilančne obveznosti

V tisočih evrov	Pojasnilo	12/2025	12/2024
Dana jamstva	25	8.058,872	13.491,253
Jamstva iz financiranja		1.225,153	5.984,064
Jamstva iz danih poroštev		942.806	1.246,568
Druge prevzeta jamstva		5.890,913	6.260,621
Prejeta jamstva	26	17.571,593	17.334,174
Jamstva iz financiranja		7.954,247	8.730,484
Jamstva iz prejetih poroštev		9.558,593	8.603,690
Druga prejeta jamstva		58.753	

5.2 Pojasnila k letnim računovodskim izkazom

5.2.1 Pomembni dogodki v poslovnem letu

Prva izdaja instrumenta Additional Tier 1 družbe Mobilize Financial Services

Mobilize Financial Services je prvič v svoji zgodovini izdala instrument Additional Tier 1 brez možnosti odpoklica 5,5 leta, da bi optimizirala svojo kapitalsko strukturo. Znesek te prve izdaje znaša 400 milijonov EUR.

Izdaja novih skladov za sekuritizacijo

Na trgu sekuritizacij je Skupina plasirala 624 milijonov EUR vrednostnih papirjev, kritih z avtomobilskimi posojili, ki jih je odobrila RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland, ter 739 milijonov EUR vrednostnih papirjev, kritih z obroki iz najemov, ki jih je odobrila njena francoska matična družba.

Likvidacija družbe RNSF

Dne 12. marca 2025 je bila likvidirana družba RNSF B.V., v kateri je imela RCI Banque S.A. 50-odstotni delež. To je sledilo prenehanju družbe BARN B.V. novembra 2024.

Pridobitve kapitalskih deležev

V letu 2025 je RCI Banque S.A. sodelovala pri povečanjih kapitala družb, med katerimi so bila najpomembnejša:

RCI Servicios Colombia v višini 5,9 milijona EUR, RCI Bank UK Ltd v višini 51,6 milijona EUR in Bipicar Mobility SL v višini 14,5 milijona EUR (glej Pojasnilo 8 »Spremembe deležev v povezanih družbah in drugih kapitalskih naložbah«).

5.2.2 Računovodska pravila in usmeritve

Letni računovodski izkazi so bili pripravljeni v skladu z Uredbo ANC št. 2014-07 z dne 26. novembra 2014 (kakor je bila spremenjena z uredbami ANC št. 2020-10 z dne 22. decembra 2020, št. 2023-03 z dne 7. julija 2023 in št. 2023-05 z dne 10. novembra 2023) o pripravi in objavi posamičnih letnih računovodskih izkazov družb v bančnem sektorju. Vključujejo računovodske izkaze tujih podružnic.

RCI Banque S.A. ima 10 podružnic v tujini:

- v Nemčiji podružnica financira prodajo prodajnih mrež Renault in Nissan;
- v Italiji se podružnica ukvarja s financiranjem strank in prodajnih mrež znamk Renault in Nissan;
- v Argentini se dejavnost podružnice nanaša na financiranje prodajne mreže;
- na Portugalskem podružnica zagotavlja financiranje strank in prodajnih mrež ter najem;
- v Sloveniji podružnica financira zaloge novih vozil in rezervnih delov Renaultovih prodajalcev v državi ter opravlja dejavnost financiranja in najema za stranke na drobno;
- v Španiji podružnica zagotavlja financiranje strank in prodajnih mrež znamk Renault in Nissan;
- na Švedskem subjekt zagotavlja financiranje Renaultovih prodajalcev in končnih strank na Švedskem, Danskem, Finskem in Norveškem;
- v Avstriji podružnica zagotavlja financiranje strank in prodajnih mrež;

- na Irskem podružnica zagotavlja financiranje prodajnih mrež;
- na Poljskem podružnica zagotavlja financiranje strank in prodajnih mrež.

5.2.2.1 Spremembe računovodskih načel glede vrednotenja in predstavitve računovodskih izkazov

Uredba ANC št. 2022-06 odpravlja prakso prenosa stroškov.

Prenehanje uporabe te prakse velja za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2025 ali pozneje. Posledično so bili računi za prenos stroškov odstranjeni iz izkaza poslovnega izida, povezane transakcije pa je odslej treba knjižiti neposredno na račune, ki ustrezajo naravi posamezne transakcije.

V okviru RCI Banque S.A. je to prakso uporabljala samo nemška podružnica za knjiženje prejetih zavarovalnih nadomestil. Ta nadomestila se zdaj knjižijo kot zmanjšanje stroškov škod, ki jih krijejo zavarovalne police.

5.2.2.2 Posojila in predujmi strankam

Načelo merjenja in predstavitve posojil in predujmov strankam

Terjatve iz prodajnega financiranja končnih strank in terjatve iz financiranja prodajnih mrež sodijo v kategorijo »Posojila in predujmi, ki jih je izdala družba«. Kot take se ob začetnem pripoznanju izkazujejo po poštenu vrednosti in nato po odplačni vrednosti, izračunani po metodi efektivne obrestne mere.

Efektivna obrestna mera (EOR) je interna stopnja donosnosti do zapadlosti oziroma za posojila s spremenljivo obrestno mero do najbližjega datuma prilagoditve obrestne mere. Diskontirani znesek amortizacije razlike med začetnim zneskom posojila in zneskom, ki zapade ob zapadlosti, se izračuna z uporabo EIR.

Poleg pogodbenih elementov terjatve odplačna vrednost prodajnih terjatev vključuje obrestne premije, prejete od proizvajalca avtomobilov ali prodajne mreže, stroške obdelave, ki jih plačajo stranke, in provizije za posredovanje poslov. Ti elementi, ki vsi vplivajo na donosnost posojila, se bodisi odštejejo od bodisi prištejejo k terjatvi. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo kot sorazmerni del, diskontiran po EIR, za terjatve, na katere se nanašajo.

V skladu z uredbo ANC 2014-07 z dne 26. novembra 2014 se provizije za posredovanje poslov ter prejete premije, stroški obdelave in drugi stroški ali odloženi prihodki pripoznajo v bilanci stanja pri ustreznem izkazu posojil (posli s strankami). V izkazu poslovnega izida se ti isti elementi pripoznajo v postavki neto bančni prihodek.

Identifikacija in analiza kreditnega tveganja

Družba RCI Banque S.A. trenutno uporablja različne notranje sisteme ocenjevanja:

- skupinsko oceno za posojilojemalce v segmentu »prodajna mreža«, ki se uporablja v različnih fazah razmerja s posojilojemalcem (prvotna odobritev, spremljanje tveganj, oslabitev),
- skupinsko oceno za bančne nasprotne stranke, ki se določi na podlagi zunanjih ocen in ravni lastniškega kapitala posamezne nasprotne stranke,
- za posojilojemalce – stranke se uporabljajo različni sistemi točkovanja ob sprejemu, ki se razlikujejo glede na odvisno družbo in vrsto financiranja.

Vsaka terjatev, pri kateri obstaja dokazano tveganje delnega ali celotnega neplačila, se uvrsti v eno od naslednjih dveh kategorij:

- dvomljive terjatve: terjatve se uvrstijo med dvomljive najkasneje, ko plačilo zamuja več kot tri mesece. Če je terjatev razvrščena kot dvomljiva, se vse odprte terjatve do zadevne stranke prenesejo med dvomljive,
- kompromitirane terjatve: identifikacija kompromitiranih terjatev nastopi, ko je zaradi poslabšanega finančnega položaja nasprotne stranke razglašena izguba roka (posojilo) ali odpoved pogodbe (leasing). Če ni razglašene izgube roka ali odpovedi, se to zgodi najpozneje eno leto po razvrstitvi med dvomljive.

Zaradi vpliva različnih lokalnih praks upravljanja se izguba roka ali odpoved pogodbe ne pojavi v istem obdobju v vseh državah, kjer posluje družba RCI Banque S.A. Vendar pa obstaja določena konvergenca praks po glavnih geografskih območjih:

- Severna Evropa: izguba roka ali odpoved pogodbe se običajno zgodi v treh do štirih mesecih po prvem primeru neplačila,
- Južna Evropa: izguba roka ali odpoved pogodbe se običajno zgodi v šestih do osmih mesecih po prvem primeru neplačila,
- Južna Amerika: izguba roka ali odpoved pogodbe se običajno zgodi v šestih do osmih mesecih po prvem primeru neplačila.

Stroški odpovedi in zamudne obresti pri dvomljivih in kompromitiranih terjativah se v celoti pripoznajo in oslabijo, dokler niso izterjani.

Ponovna razvrstitev dvomljivih terjatev med redne terjatve se zgodi po poskusnem obdobju treh mesecev od dneva poravnave zapadlih obveznosti, pri prestrukturiranih posojilih pa se to obdobje podaljša na dve leti.

Faktorji zmanjševanja tveganj

Družba RCI Banque S.A. ima omejeno in lokalizirano prakso odstopanja dvomljivih terjatev.

Oslabitve za kreditno tveganje

Oslabitev se pripozna za dokazano kreditno tveganje, da se pokrije tveganje neizterjave terjatev. Te oslabitve se določijo individualno (po potrebi individualno ali na podlagi statističnega pristopa k tveganjem) ali kolektivno in se v bilanci stanja pripoznajo kot odbitek od postavk sredstev, na katere se nanašajo.

Poslovanje s strankami

Pri dejavnosti financiranja strank se uporablja statistični pristop na individualni osnovi. Namenjen je oceni končne izgube pri dvomljivih terjativah, kompromitiranih terjativah in terjativah z zaznamim plačilnim incidentom. Terjatve do »strank« se oslabijo po skupinah tveganj, ki predstavljajo posamezne vrste financiranja in financiranih sredstev.

Predvideni denarni tokovi, uporabljeni za statistično določanje oslabitve, se izračunajo tako, da se na znesek terjatve ob nastanku neplačila uporabi periodična stopnja izterjave glede na čas, ki je pretekel od prenosa terjatve med dvomljive. Denarni tokovi iz izterjav se projicirajo za obdobje več let, pri čemer zadnji denarni tok predstavlja pavšalni znesek izterjav po koncu tega obdobja. Uporabljene stopnje izterjave temeljijo na dejansko doseženih izterjavah, razporejenih na 12-mesečno obdobje.

Oslabitev dvomljivih terjatev se izračuna s primerjavo ocenjenega izterljivega zneska, ki ga sestavljajo diskontirani predvideni denarni tokovi iz izterjav, s knjigovodsko vrednostjo zadevnih terjatev. Zaradi

statistične narave metode, uporabljene za merjenje predvidenih denarnih tokov iz izterjav, se ocenjeni izterljivi znesek ne izračunava posamično za vsako terjatev, temveč skupinsko po generacijah pogodb.

Terjatve z zaznanim incidentom, ki niso dvomljive, se oslabijo ob upoštevanju verjetnosti prehoda med dvomljive terjatve in na podlagi stopnje izterjave v trenutku prehoda med dvomljive terjatve. Gre za nastalo izgubo, pri kateri dokazani dogodek predstavlja zamuda pri plačilu, krajša od treh mesecev.

Kadar statistični pristop na individualni osnovi ni ustrezen, se terjatve z zaznanim incidentom in dvomljive terjatve spremljajo posamično; oslabitev se nato določi glede na razvrstitev družb ter faze izterjave oziroma začete postopke.

Ko je finančno sredstvo ali skupina podobnih finančnih sredstev oslabljena zaradi izgube zaradi oslabitve, se poznejši prihodki od obresti pripoznajo po obrestni meri, uporabljeni za diskontiranje prihodnjih denarnih tokov pri ocenjevanju izgube vrednosti.

Poslovanje s prodajno mrežo

Oslabitev za kreditna tveganja pri poslovanju s prodajno mrežo se izračuna glede na tri vrste terjatev: terjatve z oznako incidenta, dvomljive terjatve in kompromitirane terjatve, za katere so operativni dogodki in načela izračuna opisani spodaj.

Ocena izgub, ki jih je treba oblikovati za terjatve z oznako incidenta, temelji izključno na statističnih metodah. Razvrstitev v kategorijo terjatev z oznako incidenta vedno povzročijo dogodki, kot so: poslabšanje finančne strukture, izguba dobičkonosnosti, nepravilnosti pri plačilih, anomalije pri nadzoru zalog.

Oslabitev dvomljivih terjatev se določi posamično in individualno glede na odprte zneske (novo vozilo, rabljeno vozilo, rezervni deli, gotovina itd.) ter glede na razvrstitev nasprotnih strank v predalarmno stanje ali alarmno stanje in po stalnem ter kritičnem poslabšanju zgoraj omenjenih kazalnikov s strani operativnega osebja družbe RCI Banque S.A.

Terjatve, ki niso dvomljive in nimajo oznake incidenta ter so zato razvrščene kot trdne, niso predmet oslabitve.

Pravila za odpis posojil

Ko terjatev tri leta predstavlja dokazano tveganje in ni dokazov o izterjavi, se znesek oslabitve odpravi, bruto znesek pa odpiše kot izguba iz neizterljivih terjatev.

Oslabitev preostalih vrednosti

Družba RCI Banque S.A. sistematično in redno spremlja preprodajne vrednosti rabljenih vozil, da bi optimizirala oblikovanje cen finančnih poslov.

V večini primerov se za določitev preostale vrednosti vozil ob koncu trajanja pogodbe uporabljajo preglednice tržnih cen, ki prikazujejo tipične preostale vrednosti za posamezne kategorije vozil glede na starost in prevožene kilometre.

Za pogodbe, pri katerih vrednosti odkupa vozila ob koncu trajanja pogodbe ne jamči tretja oseba zunaj Skupine, se oblikuje popravek vrednosti z primerjavo:

- ekonomske vrednosti pogodbe, tj. vsote prihodnjih denarnih tokov iz pogodbe in ponovno ocenjene preostale vrednosti po tržnih pogojih na datum merjenja, diskontirane po pogodbeni obrestni meri,
- knjigovodske vrednosti v bilanci stanja ob datumu merjenja.

Ocenjena preprodajna vrednost se določi ob upoštevanju znanih nedavnih trendov na trgu rabljenih vozil, ki jih lahko vplivajo zunanji dejavniki, kot so gospodarske razmere in davčna politika, ter notranji dejavniki, kot so spremembe v ponudbi modelov ali znižanje cen proizvajalca avtomobilov.

Oslabitev ni izravnana z dobičkom pri preprodaji.

5.2.2.3 Posli finančnega najema in poslovnega najema

Neopredmetena sredstva v okviru finančnega najema, najema z možnostjo odkupa ali dolgoročnega najema se pripoznajo na strani sredstev bilance stanja po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in oslabitve. Nabavna vrednost vključuje vse stranske stroške pridobitve, vključene v znesek odobrenega refinanciranja, ki se uporablja kot osnova za določitev najemnin.

Amortizacija se izračuna linearno v času običajne gospodarne dobe uporabe zadevnih sredstev.

V skladu z uredbo ANC št. 2014-07 z dne 26. novembra 2014 se provizije za posredovanje poslov razporedijo na dejansko trajanje pogodbe po aktuarski ali linearni metodi. Provizije za posredovanje poslov ter prejete premije, stroški obdelave in drugi stroški ali odloženi prihodki se pripoznajo v bilanci stanja pri ustrezni postavki dolgoročnih sredstev (finančni najem in povezani posli).

V izkazu poslovnega izida se ti isti elementi pripoznajo v postavki neto bančni prihodek.

5.2.2.4 Posli poslovnega najema

Neopredmetena sredstva v okviru poslovnih najemov se pripoznajo na strani sredstev bilance stanja po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in oslabitve. Nabavna vrednost vključuje vse stranske stroške pridobitve, vključene v znesek odobrenega refinanciranja, ki se uporablja kot osnova za določitev najemnin.

Amortizacija se določi na podlagi običajne gospodarne dobe uporabe zadevnih sredstev.

Najemi baterij električnih vozil se razvrstijo kot poslovni najemi. Življenjska doba baterij je določena na osem do deset let, odvisno od vrste električnega vozila.

5.2.2.5 Kapitalske naložbe, deleži v povezanih družbah in drugi dolgoročni vrednostni papirji

Kapitalske naložbe in deleži v povezanih družbah

Ta kategorija vključuje vrednostne papirje, katerih dolgoročno imetništvo se šteje za koristno za dejavnost družbe, zlasti zato, ker ji omogoča vpliv na družbo, ki je izdala vrednostne papirje, ali pa zagotavlja njen nadzor.

»Deleži v povezanih družbah« se štejejo za deleže v družbah, ki jih je mogoče v celoti vključiti v enotno konsolidirano poročanje. Drugi vrednostni papirji, ki spadajo v to kategorijo, vendar jih ni mogoče v celoti konsolidirati v isti skupini, se razvrstijo med »kapitalske naložbe«.

Drugi dolgoročni vrednostni papirji

Ta kategorija vključuje naložbe v obliki vrednostnih papirjev z namenom spodbujanja razvoja dolgoročnih poslovnih odnosov z ustvarjanjem posebne povezave z izdajateljem, vendar brez vpliva na upravljanje družb, katerih vrednostni papirji se držijo, zaradi nizkega odstotka glasovalnih pravic, ki ga predstavljajo.

Načelo vrednotenja in oslabitve

Kapitalske naložbe, deleži v povezanih družbah in drugi dolgoročni vrednostni papirji se v bilanci stanja pripoznajo po nabavni vrednosti ali po ponovno izmerjeni vrednosti na dan 31. decembra 1976 (zakonska prevrednotitev).

Oslabitev se pripozna, kadar je vrednost pri uporabi nižja od te nabavne vrednosti. Ta se praviloma določi na podlagi deleža v čistem premoženju, izračunanega po računovodskih načelih, uporabljenih pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov.

Ustrezne dividende se pripoznajo v letu, v katerem so izplačane.

5.2.2.6 Državni dolžniški vrednostni papirji in podobni instrumenti, obveznice, delnice ter vrednostni papirji s fiksnim ali spremenljivim donosom

V skladu s francoskimi bančnimi predpisi te postavke vključujejo vrednostne papirje, instrumente medbančnega trga, zakladne menice in druge prenosljive dolžniške vrednostne papirje.

Ti instrumenti so del tržne dejavnosti, saj družba RCI Banque S.A. ne opravlja posredniških storitev.

Vrednostni papirji so razvrščeni v tri kategorije:

Vrednostni papirji za trgovanje

To so vrednostni papirji, namenjeni kratkoročni prodaji. Ta portfelj se meri po tržni vrednosti, vključno z zapadlimi kuponi, razlike v vrednotenju pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Kratkoročni naložbeni vrednostni papirji

Kratkoročni naložbeni vrednostni papirji vključujejo vrednostne papirje, kupljene z namenom, da se hranijo več kot šest mesecev.

Ti vrednostni papirji se v bilanci stanja izkazujejo po nabavni vrednosti, pri obveznicah brez obračunanih obresti. Pri vrednostnih papirjih s fiksnim donosom se pozitivne ali negativne razlike med nabavno vrednostjo in odkupno vrednostjo (diskont ali premija) razporedijo skozi preostalo življenjsko dobo vrednostnega papirja. Ta razporeditev se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Oslabitev se pripozna, kadar je tržna vrednost posamezne linije vrednostnih papirjev na dan zaključka nižja od nabavne vrednosti ali knjigovodske vrednosti, prilagojene za razporejanje diskontov in premij.

Naložbeni vrednostni papirji

Naložbeni vrednostni papirji vključujejo izključno vrednostne papirje s fiksnim donosom, kupljene z namenom dolgoročnega imetništva, praviloma do zapadlosti.

Ti vrednostni papirji so bodisi zavarovani s terminskimi obrestnimi instrumenti, ki jih dolgoročno ščitijo pred obrestnim tveganjem, bodisi podprti z dolgoročnim financiranjem, ki omogoča njihovo učinkovito držanje do zapadlosti.

Morebitni diskonti ali premije se razporedijo skozi preostalo življenjsko dobo vrednostnih papirjev.

Oslabitev se pripozna le, kadar obstaja visoka verjetnost neplačila izdajatelja vrednostnih papirjev. Nerealizirane kapitalske izgube se pripoznajo le, če obstaja visoka verjetnost, da bo družba RCI Banque S.A. te vrednostne papirje držala do zapadlosti.

5.2.2.7 Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva

Dolgoročna sredstva se pripoznajo in amortizirajo z uporabo komponentnega pristopa. Sestavni deli postavke sredstev, zlasti kompleksnega sredstva, se obravnavajo kot ločena sredstva, če se njihove značilnosti ali dobe koristnosti razlikujejo ali če ustvarjajo ekonomske koristi v različnih stopnjah.

Nepremičnine, naprave in oprema se vrednotijo po zgodovinski nabavni vrednosti. Nepremičnine, naprave in oprema, razen zemljišč, se praviloma amortizirajo po metodi enakomernega časovnega amortiziranja v naslednjih ocenjenih dobah koristnosti:

- stavbe: od 15 do 40 let,
- ostale nepremičnine, naprave in oprema: od štiri do osem let,
- kupljena računalniška programska oprema: od enega do treh let.

5.2.2.8 Izposojena sredstva

Premije in stroški izdaje za vrednostne papirje ali obveznice

Emisijske premije in stroški se amortizirajo skozi življenjsko dobo izposojenih sredstev in se izkazujejo med razmejitevni računi.

Kompleksne transakcije

Strukturirane transakcije so redke. Običajno so podprte z viri v obliki depozitov ali izdaj vrednostnih papirjev in vključujejo zamenjave z eno ali več posebnimi opcijskimi klavzulami.

V okviru teh ureditev so tržna tveganja (obrestne mere, devizni tečaji) strogo nevtralizirana.

Rezultati teh transakcij se pripoznajo v izkazu poslovnega izida sorazmerno s časom.

5.2.2.9 Rezervacije

Pokojnine in druge ugodnosti po prenehanju zaposlitve

Za načrte z opredeljenimi ugodnostmi po prenehanju zaposlitve se stroški rezervacij ocenijo z metodo projekcije enote zaslužka. Po tej metodi se pravice iz naslova ugodnosti razporedijo na obdobja zaposlitve v skladu z vesting formulo načrta, pri čemer se upošteva učinek linearizacije, kadar pravice ne zapadajo enakomerno skozi zaporedna obdobja zaposlitve.

Zneski bodočih ugodnosti, izplačljivih zaposlenim, se merijo na podlagi predpostavk o rasti plač, starosti upokojitve in smrtnosti, nato pa se diskontirajo na sedanjo vrednost po stopnji, ki temelji na obrestnih merah dolgoročnih obveznic izdajateljev z najvišjo boniteto.

Ob reviziji predpostavk izračuna se prilagodi znesek rezervacije.

Neto strošek obdobja, ki ustreza vsoti stroškov opravljenih storitev, stroškov diskontiranja, zmanjšanih za pričakovani donos sredstev načrta, in razporejanja stroškov preteklih storitev, se v celoti pripozna pod postavko »stroški dela«.

Rezervacije za državno (državno-geografsko) tveganje

Rezervacije za državna tveganja se nanašajo na terjatve, odobrene nekaterim odvisnim družbam, in na naložbene vrednostne papirje, ki jih ima sedež pri teh odvisnih družbah, ter omogočajo, da se določen odstotek teh izpostavljenosti odšteje od obdavčljivega dohodka. Uporabljeni odstotek ter države, na podlagi katerih se rezervacija izračuna, so navedeni v pismu Oddelka za davčno zakonodajo z dne 24. julija 2004.

Odvisne družbe, za katerih izpostavljenosti družba RCI Banque S.A. izračunava to rezervacijo, se nahajajo v državah:

- Skupina I, z 5-odstotnim davčnim odbitkom: Slovenija, Madžarska, Koreja, Češka republika in Poljska,
- Skupina II, z 10-odstotnim davčnim odbitkom: Maroko, Romunija, Slovaška, Indija in Hrvaška,
- Skupina III, s 30-odstotnim davčnim odbitkom: Argentina in Brazilija.

5.2.2.10 Prevodi postavk v tuji valuti

Prevajanje računovodskih izkazov tujih podružnic

Tuje podružnice se obravnavajo kot samostojne institucije. Posledično se šteje za ustreznejše, da se računovodske izkaze tujih podružnic, kakor tudi odvisnih družb, prevaja na naslednji način:

- postavke bilance stanja se prevajajo po zaključnem tečaju,
- postavke izkaza poslovnega izida se prevajajo po povprečnem tečaju za poslovno leto, pri čemer se ta tečaj uporablja kot približek za temeljne transakcije, razen v primeru pomembnih nihanj,
- tečajne razlike iz zunajbilančnih postavk se vključijo med razmejitvene račune, v konto prilagoditve tečajev.
-

Transakcije v tujih valutah

Ob zaključku računovodskih izkazov se monetarne postavke, izražene v tujih valutah, prevajajo po zaključnem tečaju. Nastale tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Razlike, ki izhajajo iz prevajanja kapitalskih naložb in odvisnih družb, nominiranih v tujih valutah in financiranih v evrih, se knjižijo na kontih prevrednotenja deviznih tečajev; ti so v bilanci stanja združeni s konti vrednostnih papirjev, na katere se nanašajo.

Devizne izgube se rezervirajo le, če je v naslednjem poslovnem letu predvidena prodaja ali poplačilo vrednostnih papirjev. Prav tako se ta tečajna razlika pripozna v izkazu poslovnega izida le v primeru prodaje ali poplačila dela zneskov, ki se nanašajo na prodane ali odkupljene vrednostne papirje.

5.2.2.11 Devizni in obrestni finančni instrumenti

Nerešene terminske transakcije s finančnimi instrumenti so vključene med zunajbilančne obveznosti.

Ti instrumenti so del tržne dejavnosti, saj družba RCI Banque S.A. ne opravlja posredniških storitev.

Obrestni finančni instrumenti, s katerimi se trguje na čez-pultnih (OTC) trgih

Gre predvsem za obrestne zamenjave v okviru celovitega upravljanja obrestnega tveganja. Prihodki in odhodki v zvezi s temi obrestnimi zamenjavami se pripoznavajo v izkazu poslovnega izida sorazmerno s časom. Poleg tega se dobički in izgube iz drugih obrestnih terminskih finančnih instrumentov, kot so pogodbe o terminskih obrestnih merah (FRA), zgornje meje obrestne mere (cap), spodnje meje (floor) in ovratnice (collar), pripoznavajo v izkazu poslovnega izida skozi življenjsko dobo zavarovanih postavk.

Kadar mora Skupina zavzeti posamične pozicije, se zadevni instrumenti, s katerimi se trguje na čez-pultnih trgih, vrednotijo po naslednji metodi: določeni bodoči denarni tokovi se diskontirajo z uporabo

donosnostne krivulje ničelnega kupona za ustrezni razred instrumentov. Kotacije krivulj obrestnih mer in valut se samodejno pridobivajo dnevno. Rezervacije se oblikujejo le za kapitalske izgube, povezane s homogenimi sklopi pogodb.

Devizni instrumenti

Glavni namen deviznih instrumentov je zavarovanje pred valutnim tveganjem. Prihodki iz teh poslov se pripoznavajo simetrično skozi življenjsko dobo zavarovanih postavk.

5.2.2.12 Informacije o tveganju nasprotne stranke pri izvedenih finančnih instrumentih

Izpostavljenost tveganju nasprotne stranke se spremlja z dvema metodama.

Individualizirano spremljanje tveganja nasprotne stranke temelji na notranji metodi s fiksno stopnjo. Upošteva tudi tveganje dobave in temelji na notranji metodi ocenjevanja (določeni skupaj z delničarjem Renault), ki omogoča povezavo med limitom, dodeljenim posamezni nasprotni stranki, in oceno, ki upošteva več uteženih dejavnikov tveganja: raven kapitala, količnik finančne solventnosti, dolgoročne in kratkoročne ocene bonitetnih agencij, kakovostna ocena nasprotne stranke.

Pavšalna metoda se uporablja tudi za merjenje skupnega tveganja nasprotne stranke, prevzetega pri vseh izvedenih finančnih instrumentih, ki jih je sklenila družba RCI Banque S.A. Temelji na utežnih koeficientih.

Ti utežni koeficienti so povezani z vrsto instrumenta (3 % na leto za posle, denominirane v eni valuti, ter 12 % na leto za prvi dve leti začetne zapadlosti in nato 4 % za naslednja leta za posle, ki vključujejo dve valuti) in z trajanjem posla. Ti koeficienti so namerno višji od tistih, ki jih predvidevajo predpisi o kapitalski ustreznosti, kar pomeni zavestno preudaren in konzervativen pristop v trenutnih tržnih razmerah. Tveganja, povezana s pozicijami, ki se med seboj izničijo pri isti nasprotni stranki, se ne pobotajo.

Izjava se tudi celovito spremljanje po metodi »pozitivna poštena vrednost (mark-to-market) + pribitek (add-on)«.

Ta metoda temelji na tako imenovani regulativni metodi »velikih izpostavljenosti«. Za vpogledne vloge in presežke denarnih sredstev se izpostavljenost pripozna na podlagi nominalnega zneska. Za izvedene finančne instrumente (obrestne in devizne) se izračuna kot vsota potencialnih izgub, izračunanih na podlagi nadomestne vrednosti pogodb z nasprotno stranko brez pobotanja s potencialnimi dobički, povečana za »pribitek« (add-on), ki predstavlja potencialno prihodnje tveganje. To potencialno prihodnje tveganje je določeno s francoskimi bančnimi predpisi (Uredba z dne 20. februarja 2007 o kapitalskih zahtevah, ki veljajo za kreditne institucije in investicijska podjetja, člen 267-3), in sicer takole:

Preostali rok	Možnosti obrestne mere (v % nominalne vrednosti)	Možnosti obrestne mere (v % nominalne vrednosti)
≤ 1 leto	0%	1,00%
1 leto < obdobje ≤ 5 let	0,50%	5,00%
> 5 let	1,50%	7,50%

5.2.2.13 Poslovni segmenti

Poslanstvo družbe RCI Banque S.A. je zagotavljanje celotne ponudbe financiranja in storitev za svoja dva referenčna trga: končne uporabnike (maloprodajne stranke in pravne osebe) ter prodajno mrežo znamk Renault, Nissan, Dacia, Renault Samsung Motors in Mitsubishi.

Ti dve bazi strank imata različna pričakovanja, zato vsaka zahteva poseben pristop na področju trženja, upravljaljskih procesov, informacijskih virov, prodajnih metod in komunikacije. Organizacija Skupine je bila natančno prilagojena, da popolnoma ustreza obema skupinama strank, da okrepi svojo usmerjevalno in podporno vlogo ter poveča integracijo z družbama Renault in Nissan, zlasti na področju trženja in prodaje. Razdelitev po trgu je bila zato sprejeta kot operativna segmentacija. To je skladno s strateško usmeritvijo, ki jo je razvila družba. Predstavljene informacije temeljijo na notranjih poročilih, poslanih izvršilnemu odboru Skupine, ki je opredeljen kot »glavni odločevalec na operativni ravni«.

- Segment prodajne mreže zajema financiranje, odobreno prodajnim mrežam skupin Renault, Nissan in Mitsubishi.
- Segment strank zajema vsa financiranja in povezane storitve za vse stranke, ki niso del prodajne mreže.
- Dejavnosti refinanciranja in holdinga so združene pod »Druge dejavnosti«.

5.2.2.14 Izvajanje po geografskih območjih

Razčlenitev po geografskih območjih poslovanja je predstavljena v pojasnilih k računovodskim izkazom za postavke bilance stanja in izkaza poslovnega izida, ki se štejejo za najbolj pomembne (v skladu s členom 1124-51 uredbe ANC 2014-07).

5.2.2.15 Povezane družbe

Kadar je znesek pomemben, se delež poslov med družbo in povezanimi družbami predstavi v pojasnilih k bilanci stanja in izkazu poslovnega izida. Velika večina povezanih družb so odvisne družbe družbe RCI Banque S.A. Ti posli so sklenjeni pod običajnimi tržnimi pogoji.

5.2.2.16 Konsolidacija

Družba RCI Banque S.A. je del skupine Mobilize Financial Services. Od leta 2005 Skupina pripravlja svoje konsolidirane računovodske izkaze v skladu z MSRP, kakor jih je odobrila Evropska unija na datum priprave računovodskih izkazov, v skladu z možnostjo, ki jo je v Franciji predvideno za skupine, ki objavljajo konsolidirane računovodske izkaze.

Družba RCI Banque S.A., matična družba Skupine, je delniška družba (société anonyme) z upravnim odborom in v celoti vplačanim kapitalom v višini 100.000.000 evrov. Podvržena je vsem zakonom in predpisom, ki urejajo kreditne institucije, in je vpisana v Pariški register trgovine in družb pod številko SIREN 306 523 358.

Sedež družbe RCI Banque S.A. se nahaja na naslovu 15, rue d'Uzès 75002 Pariz.

Glavna dejavnost družbe RCI Banque S.A. je financiranje znamk skupin Renault, Nissan in Mitsubishi.

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine na dan 31. december se nanašajo na družbo in njene odvisne družbe ter na deleže Skupine v pridruženih in skupno obvladovanih družbah.

Družba RCI Banque S.A. je v celoti vključena v konsolidacijo skupine Mobilize Financial Services, ki je sama v celoti vključena v konsolidirane računovodske izkaze skupine Renault.

5.2.3 Dogodki po koncu poročevalskega obdobja

Po zaključku obračuna ni bilo pomembnih dogodkov.

5.2.4 Prilagajanje gospodarskemu in finančnemu okolju

V mešanem gospodarskem okolju je družba RCI Banque S.A. ohranila previdno finančno politiko ter okrepila svoj sistem upravljanja in nadzora likvidnosti.

5.2.4.1 Likvidnost

RCI Banque S.A. namenja veliko pozornosti razpršitvi svojih virov dostopa do likvidnosti.

Dejavnost zbiranja depozitov, uvedena februarja 2012, je zdaj prisotna v sedmih državah (Nemčija, Francija, Avstrija, Združeno kraljestvo, Španija, Nizozemska in Poljska). Ustvarila je alternativni vir refinanciranja in je zdaj glavni vir financiranja Skupine. Poleg tega krepi količnik NSFR (Net Stable Funding Ratio).

Na trgu obveznic se Skupina na trgu EUR financira z zapadlostmi od 3 do 8 let, od leta 2022 pa redno izdaja zelene obveznice. Poleg tega je RCI Banque S.A. od leta 2019 dejavna na trgu podrejenih obveznic Tier 2, od leta 2025 pa tudi na trgu Additional Tier 1. Ta razpršitev produktov omogoča dostop do različnih vrst vlagateljev. Poleg tega ima Skupina dostop do obvezniških trgov v več valutah, bodisi za financiranje evropskih sredstev bodisi za podporo svojemu razvoju zunaj Evrope.

Uporaba financiranja prek transakcij sekuritizacije v zasebni in javni obliki prav tako prispeva k širitvi baze vlagateljev.

Nadzor likvidnostnega tveganja RCI Banque S.A. upošteva priporočila EBA glede notranjega procesa ocenjevanja ustreznosti likvidnosti (ILAAP) in temelji na naslednjih sestavinah:

- nagnjenost k tveganju: to sestavino določi Odbor za tveganja upravnega odbora;
- refinanciranje: načrt financiranja je oblikovan z namenom razpršitve dostopa do likvidnosti po produktih, valutah in zapadlostih. Potrebe po financiranju se redno pregledujejo in natančneje opredeljujejo, da se lahko načrt financiranja ustrezno prilagodi;
- likvidnostna rezerva: družba si prizadeva ves čas vzdrževati likvidnostno rezervo, ki je skladna z njeno nagnjenostjo k likvidnostnemu tveganju. Rezervo sestavljajo neizkoriščene potrjene kreditne linije, sredstva, primerna kot zavarovanje pri operacijah denarne politike Evropske centralne banke ali Bank of England, visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) in druga finančna sredstva. Odbor za finance jo pregleda vsak mesec;
- transferne cene: refinanciranje evropskih subjektov Skupine usklajuje Oddelek za finance in gotovino Skupine, ki upravlja likvidnost in združuje stroške. Odbor za finance redno pregleduje notranje stroške likvidnosti, prodajne odvisne družbe pa jih uporabljajo pri oblikovanju svojih cen;
- stresni scenariji: Odbor za finance je vsak mesec obveščen o obdobju, v katerem bi družba z uporabo svoje likvidnostne rezerve lahko ohranjala poslovno dejavnost v različnih stresnih scenarijih. Uporabljeni stresni scenariji vključujejo predpostavke o množičnih dvigih depozitov, izgubi dostopa do novega financiranja, delni nerazpoložljivosti določenih sestavin likvidnostne rezerve ter napovedih novih bruto posojil. Predpostavke glede množičnih dvigov depozitov v stresnih razmerah so zelo konservativne in se redno preverjajo za nazaj;
- načrt za izredne razmere: vzpostavljen načrt za izredne razmere opredeljuje ukrepe, ki jih je treba sprejeti v primeru pritiska na likvidnostni položaj.

5.2.4.2 Kreditno tveganje

V letu 2025 je kreditno tveganje portfelja strank na drobno ostalo nizko in stabilno v primerjavi s prejšnjim letom. Delež nedonosnih posojil je konec decembra 2025 znašal 2,47 % vseh neporavnanih terjatev do strank, kar pomeni zmanjšanje za 3 bazične točke v primerjavi z decembrom 2024.

Politike odobravanja so ostale nespremenjene in so omogočile raven stroška tveganja, skladno z deklarirano nagnjenostjo h kreditnemu tveganju.

5.2.4.3 Donosnost

Družba RCI Banque S.A. redno pregleduje stroške notranje likvidnosti, uporabljene za oblikovanje cen poslov s strankami, s čimer ohranja maržo pri novih posojilih v skladu s proračunskimi cilji. Prav tako se oblikovanje cen financiranja, odobrenega prodajalcem, indeksira na notranjo osnovno obrestno mero, ki odraža stroške izposojenih virov in rezerve likvidnosti, potrebne za kontinuiteto poslovanja.

5.2.4.4 Upravljanje

Kazalniki likvidnosti so predmet posebnega nadzora na vsakem mesečnem sestanku Finančnega odbora.

Odbori za upravljanje po državah prav tako bolj sistematično spremljajo kazalnike tveganj in kazalnike trenutnih predvidenih marž, s čimer dopolnjujejo redne ocene donosnosti odvisnih družb.

5.2.4.5 Izpostavljenost netrgovalnemu kreditnemu tveganju

Tveganje finančnih nasprotnih strank izhaja iz nalaganja presežkov denarnih sredstev v obliki kratkoročnih bančnih depozitov pri vodilnih bankah, naložb v sklade denarnega trga ter nakupov obveznic, ki jih izdajajo države, nadnacionalni izdajatelji, državne agencije in družbe; povprečno trajanje teh naložb je bilo na dan 31. decembra 2025 krajše od enega leta.

Vse te naložbe se izvajajo z nasprotnimi strankami visoke kreditne kakovosti, ki jih je predhodno odobril Odbor za finance.

RCI Banque S.A. namenja veliko pozornosti razpršitvi svojih nasprotnih strank.

Poleg tega RCI Banque S.A. zaradi izpolnjevanja regulativnih zahtev, ki izhajajo iz uvedbe 30-dnevnega količnika likvidnostnega kritja (LCR), vlaga v likvidna sredstva, kot jih opredeljuje delegirani akt Evropske komisije. Ta likvidna sredstva sestavljajo predvsem depoziti pri Evropski centralni banki ter vrednostni papirji, ki jih izdajajo države ali nadnacionalni izdajatelji. Povprečno trajanje portfelja vrednostnih papirjev je bilo krajše od enega leta.

RCI Banque S.A. je poleg tega investirala tudi v sklad, katerega sredstva sestavljajo dolžniški vrednostni papirji, ki jih izdajajo evropske agencije, države in nadnacionalni izdajatelji. Ciljno povprečno trajanje izpostavljenosti kreditnemu tveganju znaša šest let, z omejitvijo pri devetih letih. Cilj sklada je ničelna izpostavljenost obrestnemu tveganju, pri čemer je najvišja dovoljena izpostavljenost dve leti.

Poleg tega lahko transakcije varovanja obrestnega ali valutnega tveganja z uporabo izvedenih finančnih instrumentov družbo izpostavijo tveganju nasprotne stranke. V Evropi, kjer za Skupino veljajo predpisi EMIR, se pri izvedenih finančnih instrumentih uporabljajo tehnike zmanjševanja tveganja nasprotne stranke prek dvostranske izmenjave zavarovanj ali registracije pri klirinški hiši. Zunaj Evrope Skupina namenja veliko pozornosti kreditni kakovosti bančnih nasprotnih strank, ki jih uporablja pri izvedenih finančnih instrumentih.

5.2.5 Pojasnila k letnim računovodskim izkazom

Pojasnilo 1 Gotovina, stanja pri centralnih bankah in poštni čekovni računi

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Gotovina in stanja	34	12
Centralne banke in poštni čekovni računi	3.210,094	4.652,329
Obračunane obresti	164	367
Skupaj gotovina in stanja, centralne banke in poštni čekovni računi	3.210,292	4.652,708

Pojasnilo 2 Državni dolžniški vrednostni papirji in podobni instrumenti

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Vrednostni papirji s fiksnim donosom	22.121	4.982
Skupaj državni dolžniški vrednostni papirji in sorodna sredstva	22.121	4.980

* Vrednostni papirji s fiksnim donosom vključujejo argentinske in poljske zakladne vrednostne papirje, ki jih imata podružnici družbe RCI Banque S.A. v Argentini in na Poljskem.

Pojasnilo 3 Zneski terjatev po odplačni vrednosti do kreditnih institucij

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Stanja v dobro na vpoglednih računih pri kreditnih institucijah	1.168,524	419.560
Navadni računi v breme	1.102,419	345.497
Čeznočna posojila	65.714	72.461
Obračunane obresti	391	1.602
Depoziti pri kreditnih institucijah z določenim rokom	16.161,381	15.458,219
Udeleženiška ali podrejena posojila	469.775	325.038
Posojila z določenim rokom	15.407,212	14.894,365
Obračunane obresti	284.394	238.816
Skupaj zneski terjatev do kreditnih institucij po odplačni vrednosti (*)	17.329,905	15.877,779
1. Od tega povezane osebe	17.125,116	15.706,319

Povezane družbe se večinoma nanašajo na refinančne posle odvisnih družb.

Zneski terjatev do kreditnih institucij niso primerni za refinanciranje pri Evropski centralni banki.

Pojasnilo 4 Posojila strankam

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Nedvmljiva posojila strankam	13.397,071	12.452,867
Odpрте terjatve iz posojil, dodeljene in neseuritizirane	9.053,761	7.979,871
Odpрте terjatve iz financiranja prodajne mreže	4.371,897	4.490,992
Povezane terjatve iz nedvmljivih pogodb	15.629	13.045
Oslabitev neplačanih terjatev	(44.216)	(31.041)
Dvovmljiva posojila strankam	78.749	67.927
Povezane terjatve iz dvovmljivih pogodb	2.246	1.749
Terjatve iz dvovmljivih pogodb	94.020	95.943
Oslabitev dvovmljivih pogodb	(32.640)	(44.526)
Terjatve iz kompromitiranih dvovmljivih pogodb	79.905	82.581
Oslabitev kompromitiranih dvovmljivih pogodb	(64.782)	(67.820)
Različna posojila	5.460,225	6.378,486
Poslovne terjatve	435.989	350.418
Posojila finančnim strankam	166.179	177.279
Druga posojila strankam	4.544,358	5.394,460

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Udeleženiška ali podrejena posojila nefinančnim strankam	185,741	186,187
Nedodeljeni zneski	43,973	163,017
Terjatve, povezane z različnimi posojili	83,749	106,223
Dvomljive terjatve iz različnih posojil	576	902
Popravek vrednosti drugih posojil zaradi oslabitve	(340)	
Navadni računi	620,614	595,840
Zdravi navadni računi	600,934	595,135
Povezane terjatve iz nedvomljivih navadnih računov	19,670	700
Dvomljivi navadni računi	12	6
Oslabitev navadnih računov	(2)	(1)
Razmejitev	96,586	135,809
Razmejitev prejetih premij	(284,969)	(230,784)
Razmejitev prejetih stroškov obdelave	(108,294)	(91,016)
Razmejitev plačanih provizij	401,296	383,446
Razmejitev drugih plačanih stroškov	88,553	74,163
Skupaj finančne transakcije s strankami, neto (*)	19,653,245	19,630,929
1. Od tega povezane osebe	4,871,843	5,725,762

Razčlenitev po poslovnih segmentih (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Financiranje strank	9.216,552	8.175,304
Bruto vrednost odprtih terjatev	9.330,544	8.294,172
• od tega nedvomljive pogodbe	9.166,607	8.129,341
• od tega dvomljive pogodbe	87.858	86.064
• od tega kompromitirane dvomljive pogodbe	76.079	78.767
Oslabitev odprtih terjatev	(113.992)	(118.868)
• od tega nedvomljive pogodbe	(24.315)	(14.249)
• od tega dvomljive pogodbe	(28.498)	(39.872)
• od tega kompromitirane dvomljive pogodbe	(61.179)	(64.747)
Financiranje prodajne mreže	4.355,854	4.481,299
Bruto vrednost odprtih terjatev	4.383,500	4.505,818
• od tega nedvomljive pogodbe	4.371,266	4.490,376
• od tega dvomljive pogodbe	8.407	11.628
• od tega kompromitirane dvomljive pogodbe	3.827	3.814
Oslabitev odprtih terjatev	(27.646)	(24.519)
• od tega nedvomljive pogodbe	(19.902)	(16.792)
• od tega dvomljive pogodbe	(4.142)	(4.654)
• od tega kompromitirane dvomljive pogodbe	(3.602)	(3.073)
Druge dejavnosti	6.080,839	6.974,326
Bruto vrednost odprtih terjatev	6.081,181	6.974,327
• od tega nedvomljive pogodbe	6.081,169	6.974,321
• od tega dvomljive pogodbe	13	6
• od tega kompromitirane dvomljive pogodbe	(1)	
Oslabitev odprtih terjatev	(342)	(1)
• od tega nedvomljive pogodbe	(339)	
• od tega dvomljive pogodbe	(2)	(1)
• od tega kompromitirane dvomljive pogodbe	(1)	
Skupaj finančne transakcije s strankami, neto	19.653,245	19.630,929

Pojasnilo 5 Obveznice in drugi vrednostni papirji s fiksnim donosom

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
KRATKOROČNI NALOŽBENI VREDNOSTNI PAPIRJI	6.845,868	7.230,105
Vrednostni papirji s fiksnim donosom **	6.821,934	7.325,471
Povezane terjatve iz naložbenih vrednostnih papirjev s fiksnim donosom	51.878	49.044

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Oslabitev vrednostnih papirjev s fiksnim donosom	(27.944)	(144.410)
SKUPAJ OBVEZNICE IN DRUGI VREDNOSTNI PAPIRJI S FIKSNIM DONOSOM (*)	6.845,868	7.230,105
(*) Od tega kotirani vrednostni papirji	5.824,013	6.344,072
(**) Tržna vrednost vrednostnih papirjev s fiksnim donosom brez obračunanih obresti	6.817,682	7.239,602
(**) Nerealizirani kapitalski dobički in izgube iz vrednostnih papirjev s fiksnim donosom	142.504	72.673

Obveznice in drugi vrednostni papirji s fiksnim donosom so izdani pri vseh vrstah izdajateljev.

Podrobnosti o naložbenih vrednostnih papirjih, pridobljenih v okviru poslov sekuritizacije:

Izdajatelj	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	Italijanska podružnica	Nemška podružnica	Nemška podružnica	Nemška podružnica	Nemška podružnica	Nemška podružnica	Nemška podružnica	Nemška podružnica	Španska podružnica
Datum zaključka	Maj 12	Oktober 23	Oktober 20	Julij 13	Oktober 20	Julij 15	Julij 17	Marec 14	Oktober 21	April 24	Oktober 21	Marec 23	Maj 2025	November 22
Izdajna družba	Cars Alliance Auto Loans France FCT Master	CARS Alliance Auto Leases France V 2023-1	Cars Alliance Auto Leases France Master	FCT Cars Alliance DFP France	Cars Alliance Auto Leases France V2020-1	Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 s.r.l.	Cars Alliance DFP Germany 2017	Cars Alliance Auto Loans Germany Master	Cars Alliance Auto Loans Germany V2021-1	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1	Cars Alliance Auto Loans Germany V2021-1	CARS Alliance Auto Loans Germany V 2023-1	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2025-1	Cars Alliance Auto Loans Spain 2022
Vrsta prodanih terjatev	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilski lizing (najemnina)	Posojila strankam iz avtomobilskega lizinga (najemnine)	Terjatve do neodvisnih prodajalcev	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Terjatve do neodvisnih prodajalcev	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam
Znesek (v tisočih evrov) vpisanih delnic na dan 31. 12. 2025	Class A Ocena: AAA 213.500	Class A Ocena: AAA 37.926	Class A Ocena: AAA 704.000	Class A Ocena: AA 800.000		Class A Ocena: AA 1.834.800	Class A Ocena: AAA 540.000	Class A Ocena: AAA 541.200			Class A Ocena: AAA 32.587			Class A Ocena: AA 1.120.000
								Class B Brez ocene 40.700	Class B Ocena: A 24.300					Class B Brez ocene 107.700
Znesek (v tisočih evrov) vpisanih delnic na dan 31. decembra 20245						Class C Brez ocene 295.600			Class C Brez ocene 48.700	Class C Brez ocene 48.700			Class R Ocena: AAA 37.840	

Pojasnilo 6 Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Vrednostni papirji s spremenljivim donosom	47.306	113.420
SKUPAJ DELNICE IN DRUGI VREDNOSTNI PAPIRJI S SPREMENLJIVIM DONOSOM (*)	47.306	113.420
(*) od tega kotirani vrednostni papirji	0	70.352
(**) Tržna vrednost vrednostnih papirjev s spremenljivim donosom	47.306	116.643
** Nerealizirani kapitalski dobički in izgube iz vrednostnih papirjev s spremenljivim donosom		3.223

Pojasnilo 7 Drugi dolgoročni vrednostni papirji

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Bruto vrednost vrednostnih papirjev	4.212	4.212
Drugi dolgoročni vrednostni papirji	4.212	4.212
Oslabitev vrednostnih papirjev	(211)	(211)
Oslabitev drugih dolgoročnih vrednostnih papirjev	(211)	(211)
Skupaj kapitalske naložbe in drugi dolgoročni vrednostni papirji (*)	4.001	4.001
(*) Vključno s kotiranimi vrednostnimi papirji.		

Pojasnilo 8 Naložbe in deleži v povezanih družbah

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Delnice v povezanih družbah	2.690.946	2.585.320
Kapitalske naložbe	47.567	47.497
Oslabitev kapitalskih naložb	(39.268)	(40.350)
Oslabitev delnic v povezanih družbah	(177.115)	(160.823)
Skupaj delnice v povezanih družbah (*)	2.522.130	2.431.644
(*) Vključno s kotiranimi vrednostnimi papirji.		

Sprememba deležev v povezanih družbah in drugih naložbah

Sprememba v obdobju (v tisočih evrov)	Osnova	Rezervacija za slabitve
Začetno stanje	2.632.817	(201.173)
KADENSIS		377
Trader Mobility Holding GmbH		(1,399)
Mobilize Lease & CO S.A.S	105,000	
Ortio Sigorta Aracilik Aizmetleri Anonim Sirketi	97	
Renault Crédit Zrt		200
RCI Servicios Colombia	5,900	(4,429)
RCI Financial Services SA		(2)
RENAULT LEASING CZ		1,082
CONSORCIO RENAULT DO BRASIL		(4,249)
ES MOBILITY		(99)
RN SF B.V.	(71,371)	71,371
RCI Colombia SA Comp.de financ		6,300
RCI Bank UK Ltd	51,570	
BIPICAR MOBILITY SL	14,500	(84,361)
Other movements		(1)
Končno stanje	2.738.513	(216.383)

Pojasnilo 9 Finančni najemi in najemi z možnostjo odkupa

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Bruto neopredmetena dolgoročna sredstva	5,565,946	4,959,534
Amortizacija in popis	(1,780,975)	(1,613,894)
Zapadle najemnine	25,134	22,805
Oslabitev neplačanih terjatev	(3,460)	(2,478)
Obračunane obresti	1,259	1,208
Dvomljive najemnine	17,442	13,986
Oslabitev dvomljivih najemnin	(8,436)	(5,889)
Kompromitirane dvomljive najemnine	7,406	8,187
Oslabitev kompromitiranih dvomljivih najemnin	(5,807)	(6,390)
Razmejitev prejetih premij	(187,593)	(153,215)
Razmejitev prejetih stroškov obdelave	(12,306)	(11,149)
Razmejitev plačanih provizij	48,201	48,112
Razmejitev drugih plačanih stroškov	11,409	9,050
Skupaj finančni najemi in najemi z možnostjo odkupa (*)	3,678,220	3,269,867
1. Od tega povezane osebe	(128,532)	(95,587)

Ti posli se vsi izvajajo znotraj Evropske unije (razen v Franciji).

Pojasnilo 10 Operativni najemi

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Bruto neopredmetena dolgoročna sredstva	612.141	432.909
Amortizacija in popis	(215.438)	(187.750)
Zapadle najemnine	706	577
Oslabitev neplačanih terjatev in preostalih vrednosti	(26.572)	(2.309)
Dvomljive najemnine	241	400
Oslabitev dvomljivih najemnin	(190)	(370)
Razmejitev prejetih premij	(35.735)	(10.476)
Razmejitev prejetih stroškov obdelave	(10.748)	(2.921)
Razmejitev plačanih provizij	49	75
SKUPAJ POSLOVNI NAJEMI (*)	324.454	230.135
1. Od tega povezane osebe	95.407	149.191

Ti posli se vsi izvajajo znotraj Evropske unije (razen v Franciji).

Pojasnilo 11 Neopredmetena osnovna sredstva

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Bruto vrednost neopredmetenih sredstev	56.792	30.626
Koncesije, patenti in podobne pravice	55.241	30.014
Druge neopredmetena sredstva	1.551	612
Amortizacija neopredmetenih sredstev	(10.891)	(9.155)
Amortizacija koncesij, patentov in podobnih pravic	(10.357)	(8.717)
Amortizacija drugih neopredmetenih sredstev	(534)	(438)
SKUPAJ NEOPREDMETENA SREDSTVA	45.901	21.471

Pojasnilo 12 Nepremičnine, naprave in oprema

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Bruto vrednost nepremičnin, naprav in opreme	41.455	32.277
Stavbe	8.106	923
Prevozna sredstva	3.668	3.483
Pisarniška oprema in pohištvo	5.181	5.275

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Računalniška oprema in pohištvo	10.267	9.430
Druga nepremičninska, proizvodna in opredmetena osnovna sredstva	14.233	13.166
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	(26.613)	(25.914)
Amortizacija stavb	(352)	(340)
Amortizacija prevoznih sredstev	(690)	(565)
Amortizacija pisarniške opreme in pohištva	(4.888)	(4.581)
Amortizacija računalniške opreme in pohištva	(9.055)	(8.799)
Amortizacija drugih nepremičninskih, proizvodnih in opredmetenih osnovnih sredstev	(11.628)	(11.629)
SKUPAJ NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA (*)	14.842	6.363
1. Od tega povezane osebe		

Pojasnilo 13 Druga sredstva

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Država	151,001	159,065
Terjatve, povezane s transakcijami z vrednostnimi papirji	9	
Socialna varnost in terjatve, povezane z zaposlenimi	214	252
Različni dolžniki	707,134	656,356
Povezane terjatve do različnih dolžnikov	5,624	5,943
SKUPAJ DRUGA SREDSTVA	863,982	821,616

* Od tega kumulativni znesek varščin v zvezi z Enotnim skladom za reševanje (SRF): 16.116 tisoč EUR na dan 31. decembra 2025 in 16.116 tisoč EUR na dan 31. decembra 2024.

RCI Banque S.A. se je odločila, da del svojih letnih prispevkov v Enotni sklad za reševanje (SRF) pripozna v izkazu finančnega položaja. Dodatni del se pripozna v izkazu poslovnega izida med davki in dajatvami.

V zameno se med zunajbilančnimi zavezami za financiranje pripozna nepreklicna obveznost plačila v enakem znesku (Pojasnilo 25).

Sodba Sodišča Evropske unije z dne 13. novembra 2025 potrjuje, da varščine, povezane z nepreklicnimi obveznostmi plačila (IPC), ni mogoče povrniti brez predhodnega plačila ustreznega prispevka.

Ta odločitev pojasnjuje veljavni pravni okvir, vendar takšne obveznosti ne postanejo izvršljive, dokler ne nastopi sprožilni dogodek.

Morebitna unovčitev te obveznosti je časovno negotova in zelo oddaljena, kar upravičuje, da zanjo ni oblikovana rezervacij.

Pojasnilo 14 Razmejitev

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Odloženi stroški in premije na dolžniške vrednostne papirje	55,822	54,741
Vnaprej plačani stroški	27,670	18,603
Prihodki, ki jih je treba prejeti iz zamenjav ali FFI-jev	64,704	57,485
Druge terjatve	36,798	36,046
Računi za devizne razmejitve	91,783	86,641
Postavke, prejete ob izterjavah	276,777	253,516
SKUPAJ RAZMEJITVENI RAČUNI	55,822	54,741

Proti-knjižba prihodkov in odhodkov, ki izhajajo iz pretvorbe promptnih terminskih deviznih poslov, evidentiranih zunaj bilance stanja, je v bilanci stanja pripoznana pod postavko »račun za devizne razmejitve«. Pretvorba se opravi po zaključnem tečaju.

Pojasnilo 15 Obveznosti do kreditnih institucij

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Obveznosti iz vpoglednih računov do kreditnih institucij	191,347	265,481
Navadni računi v dobro	191,109	265,481
Obračunane obresti	238	
Depoziti pri kreditnih institucijah z določenim rokom (**)	6,730,336	6,176,480
Posojila z določenim rokom	6,723,617	6,170,388
Obračunane obresti	6,719	6,092
Skupaj obveznosti do kreditnih institucij (*)	6,921,683	6,441,961
(*) Od tega povezane osebe	4,497,435	4,338,987
(**) Od tega financiranje Banque de France v zameno za mobilizirana posojila in vrednostne papirje	1,801,613	1,500,131

Pojasnilo 16 Posojila strankam

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Vpogledni računi iz poslov s strankami	15,705,101	16,087,437
Navadni računi v dobro	474,820	421,291
Varčevalni računi	15,161,869	15,602,703
Predplačila in druge zapadle obveznosti	57,394	33,111
Obveznosti do finančnih strank	252	211
Obračunane obresti	10,766	30,121
Dolgoročne obveznosti iz poslov s strankami	9,900,737	9,931,263
Navadni dolgoročni računi v dobro	9,789,751	9,825,257
Obveznosti do finančnih strank	101,872	99,415
Obračunane obresti	9,114	6,591
Skupaj posli s strankami (*)	25,605,838	26,018,700
(*) Od tega povezane osebe	1,466,408	1,258,508

Pojasnilo 17 Dolžniški vrednostni papirji

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Dolžniški vrednostni papirji	14,599,038	15,091,793
Obveznice	13,793,569	14,156,864
Tržni dolžniški vrednostni papirji	805,469	934,929
Povezane obveznosti iz dolžniških vrednostnih papirjev	244,272	208,343
Obveznice	244,272	208,343
Skupaj dolžniški vrednostni papirji	14,843,310	15,300,136

Pojasnilo 18 Druge obveznosti

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Država	68,088	77,963
Obveznosti do socialne varnosti in zaposlenih	16,304	16,162
Različni upniki	393,491	346,599
Povezane obveznosti do drugih različnih upnikov	180,192	181,600
Prejete varščine pri najemnih in povezanih poslih	14,015	11,322
Skupaj druge obveznosti	672,090	633,646

Pojasnilo 19 Razmejitev

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Prihodki za razporeditev iz emisijskih presežkov pri zadolževanju	6,194	8,700
Vnaprej prejeti prihodki iz najemnih in povezanih poslov	82,913	65,932
Vnaprej prejeti prihodki iz poslov s strankami	224,748	252,623
Drugi vnaprej prejeti prihodki	7,150	5,594
Računi za devizne razmejitve	2,956	1,898
Obračunani stroški iz zamenjav ali FFI-jev	145,038	150,801
Razmejitveni računi – obveznosti	128,104	112,232
Skupaj razmejitveni računi	597,103	597,780

Pojasnilo 20 Rezervacije

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2024	Strošek	Razveljavitev		Ostale spremembe	12/2025
			Porabljeno	Neporabljeno		
OSLABITVE PRI BANČNIH POSLIH	123,572	13,348		(27,761)	(1)	109,158
Spori s strankami	1,048	1,155		(1,437)		766
Dane zaveze z jamstvom		1			(1)	
Državna tveganja	122,524	12,192		(26,324)		108,392
OSLABITVE PRI NEBANČNIH POSLIH	43,578	16,445	(8,267)	(7,420)		44,336
Pokojninske obveznosti	1,686	150	(10)	(59)		1,767
Tveganja v zvezi z odvisnimi družbami	117					117
Socialni in reorganizacijski načrti	4,061	4,057	(1,620)	(1,565)		4,933
Druge tveganja in stroški	37,714	12,238	(6,637)	(5,796)		37,519
SKUPAJ REZERVACIJE	167,150	29,793	(8,267)	(35,181)	(1)	153,494

(*) Druge spremembe = reklasifikacija in učinki pretvorbe valut.

Pojasnilo 20.1 Rezervacije za pokojninske in druge po zaposlitvi nastale obveznosti

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	Aktuarska vrednost obveznosti	Aktuarska vrednost naloženih sredstev	Obveznosti, zmanjšane za naložena sredstva	Aktuarske razlike	Rezervacije v bilanci stanja
Stanje na dan 31. december 2023	1,690		1,690	(94)	1,596
Neto odhodek za poslovno leto 2023	128		128		128
Izplačane ugodnosti in prispevki	(38)		(38)		(38)
Aktuarske razlike	(14)		(14)	14	
Stanje na dan 31. december 2024	1,766		1,766	(80)	1,686
Neto odhodek za poslovno leto 2024	148		148		148
Izplačane ugodnosti in prispevki	(67)		(67)		(67)
Aktuarske razlike	(3)		(3)	3	
Stanje na dan 31. december 2025	1,844		1,844	(77)	1,767

Glavne aktuarske predpostavke	12/2025	12/2024
Upokojitvena starost	67 let	67 let
Povečanje plač	-	-
Finančna diskontna stopnja	2,81%	2,96%
Stopnja odhodov zaposlenih iz podjetja	3,00%	3,00%

Pojasnilo 20.2 Rezervacije za kritje tveganja nasprotne stranke

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2024	Strošek	Razveljavitev	Ostale spremembe	12/2025
OSLABITVE, PRIPOZNANE KOT SREDSTVO	506,618	188,058	(263,794)	101	430,983
Finančne transakcije s strankami	160,824	69,044	(43,524)	101	186,445
Posli z vrednostnimi papirji	345,794	119,014	(220,270)		244,538
OSLABITVE PRI BANČNIH POSLIH	123,572	13,348	(27,761)	(1)	109,158
Spori s strankami	1,048	1,155	(1,437)		766
Dane zaveze z jamstvom		1		(1)	
Državna tveganja	122,524	12,192	(26,324)		108,392
SKUPAJ	630,190	201,406	(291,555)	100	540,141

(*) Druge spremembe = reklasifikacija in učinki pretvorbe valut.

Pojasnilo 21 Podrejeno dolg

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Podrejeni vrednostni papirji	1.650.000	1.600.000
Obračunane obresti od podrejenih vrednostnih papirjev	34.553	28.879
Skupaj podrejene obveznosti	1.684.553	1.628.879

Pojasnilo 22 Kapital

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2024	Razporeditev čistega dobička za leto 2024	Sprememba 2025	12/2025
Vpisani kapital	100,000	0	0	100,000
Emisijski in fuzijski presežki	258,807	0	0	258,807
Zakonske rezerve	10,000	0	0	10,000
Druge rezerve	309,614	0	0	309,614
Prevrednotovalne razlike	76	0	0	76
Namenske rezervacije in investicijske subvencije		0	0	
Preneseni dobiček	2,400,680	531,105	(150,001)	2,781,784
Čisti dobiček poslovnega leta *	681,105	(681,105)	900,692	900,692
SKUPAJ LASTNIŠKI KAPITAL (*)	3,760,282	(150,000)	750,691	4,360,973
(*) Dobiček na delnico in popravljeni dobiček na delnico v EUR	681			901

Osnovni kapital družbe sestavlja 1.000.000 delnic, od katerih jih ima 999.994 v lasti družba Renault S.A.S.

Ker družba RCI Banque ni izdala nobenih popravljalnih instrumentov, kot so zamenljive obveznice, je popravljeni dobiček na delnico enak dobičku na delnico.

Ta zato ustreza dobičku poslovnega leta, deljenemu s skupnim številom delnic.

Predlagana razporeditev dobička za leto 2025 (v tisočih evrov)	
Preneseni dobiček po razporeditvi dobička za leto 2024	3.682.476
Čisti dobiček poslovnega leta	900.692
Izplačilo dividend *	(400.000)
Vmesna dividenda, izplačana za poslovno leto	(150.000)
Izplačilo dividend	(250.000)
Preneseni dobiček po razporeditvi dobička	3.282.476

* Dividenda na delnico v EUR: 400 EUR za leto 2025 in 150 EUR za leto 2024.

Pojasnilo 23 Razčlenitev finančnih sredstev in obveznosti po preostalem roku do zapadlosti

V tisočih evrov	Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	+5 let	Skupaj 12/2025
Finančna sredstva	14,630,807	10,180,839	20,263,329	1,986,456	47,061,431
Gotovina, stanja pri centralnih bankah in poštinih čekovnih računih	3,210,292				3,210,292
Državni dolžniški vrednostni papirji in podobni instrumenti	9,534		12,587		22,121
Terjatve do kreditnih institucij	4,963,217	3,541,578	8,355,335	469,775	17,329,905
Finančne transakcije s strankami	5,117,317	6,337,308	7,801,939	396,681	19,653,245
Obveznice in drugi vrednostni papirji s fiksnim donosom	1,330,447	301,953	4,093,468	1,120,000	6,845,868
Finančne obveznosti	21,076,727	7,727,559	16,441,098	3,810,000	49,055,384
Obveznosti do kreditnih institucij	2,948,183	299,064	3,664,436	10,000	6,921,683
Finančne transakcije s strankami	17,456,460	3,716,285	3,733,093	700,000	25,605,838
Dolžniški vrednostni papirji	637,531	3,712,210	9,043,569	1,450,000	14,843,310
Podrejeni dolgovi	34,553			1,650,000	1,684,553

V tisočih evrov	Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	+5 let	Skupaj 12/2024
Finančna sredstva	16.649.384	9.425.345	20.621.523	700.249	47.396.501
Gotovina, stanja pri centralnih bankah in poštinih čekovnih računih	4.652.708				4.652.708
Terjatve do kreditnih institucij	4.980				4.980
Finančne transakcije s strankami	4.965.069	2.813.101	7.774.571	325.038	15.877.779
Obveznice in drugi vrednostni papirji s fiksnim donosom	5.701.602	6.170.899	7.383.217	375.211	19.630.929
Finančne obveznosti	1.325.025	441.345	5.463.735		7.230.105
Obveznosti do kreditnih institucij	21.702.724	6.501.197	17.485.753	3.700.002	49.389.676
Finančne transakcije s strankami	2.699.740	459.017	3.283.204		6.441.961
Dolžniški vrednostni papirji	17.820.097	3.286.044	4.312.557	600.002	26.018.700
Podrejeni dolgovi	1.163.501	2.746.643	9.889.992	1.500.000	15.300.136

Pojasnilo 24 Razčlenitev sredstev in obveznosti po geografskih območjih poslovanja

V tisočih evrov	Francija	Evropska Unija (brez Francije)	Ostali svet	Skupaj 12/2025
Finančna sredstva	30,789,394	15,994,602	277,435	47,061,431
Gotovina, stanja pri centralnih bankah in poštinih čekovnih računih	2,989,206	204,819	16,267	3,210,292
Državni dolžniški vrednostni papirji in podobni instrumenti		15,140	6,981	22,121
Terjatve do kreditnih institucij	17,131,385	182,471	16,049	17,329,905
Finančne transakcije s strankami	4,865,979	14,549,128	238,138	19,653,245
• od tega nedvumljive pogodbe	4,865,979	14,470,369	238,138	19,574,486
• od tega dvumljive pogodbe		63,636		63,636
• od tega kompromitirane dvumljive pogodbe		15,123		15,123
Obveznice in drugi vrednostni papirji s fiksnim donosom	5,802,824	1,043,044		6,845,868
Finančne obveznosti	26,321,116	22,492,060	242,208	49,055,384
Obveznosti do kreditnih institucij	6,398,422	316,303	206,958	6,921,683

V tisočih evrov	Francija	Evropska Unija (brez Francije)	Ostali svet	Skupaj 12/2025
Finančne transakcije s strankami	3,394,831	22,175,757	35,250	25,605,838
Dolžniški vrednostni papirji	14,843,310			14,843,310
Podrejeni dolgovi	1,684,553			1,684,553

V tisočih evrov	Francija	Evropska Unija (brez Francije)	Ostali svet	Skupaj 12/2024
Finančna sredstva	32,070,258	15,154,683	171,560	47,396,501
Gotovina, stanja pri centralnih bankah in poštini čekovnih računih	4,431,954	214,987	5,767	4,652,708
Državni dolžniški vrednostni papirji in podobni instrumenti			4,980	4,980
Terjatve do kreditnih institucij	15,714,132	160,001	3,646	15,877,779
Finančne transakcije s strankami	5,714,487	13,759,275	157,167	19,630,929
• od tega nedvamljive pogodbe	5,714,487	13,691,343	157,167	19,562,997
• od tega dvomljive pogodbe		53,171		53,171
• od tega kompromitirane dvomljive pogodbe		14,761		14,761
Obveznice in drugi vrednostni papirji s fiksnim donosom	6,209,685	1,020,420		7,230,105
Finančne obveznosti	26,375,100	22,881,255	133,321	49,389,676
Obveznosti do kreditnih institucij	5,939,358	379,976	122,627	6,441,961
Finančne transakcije s strankami	3,506,727	22,501,279	10,694	26,018,700
Dolžniški vrednostni papirji	15,300,136			15,300,136
Podrejeni dolgovi	1,628,879			1,628,879

Pojasnilo 25 Dana jamstva

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Jamstva iz financiranja	1,225,153	5,984,064
Začetek potrjenih posojil, odobrenih kreditnim institucijam	358,698	498,082
Druge obveznosti do kreditnih institucij		3,500,000
Začetek potrjenih posojil, odobrenih strankam	836,055	953,982
Druge obveznosti do institucij strank	30,400	1,032,000
Jamstva iz danih poroštev	942,806	1,246,568
Jamstva, porošstva in druga zagotovila, izdana kreditnim institucijam	704,173	1,001,038
Jamstva, porošstva in druga zagotovila strankam	238,633	245,530
Druge prevzete obveznosti	5,890,913	6,260,621
Vrednostni papirji, zastavljeni kot zavarovanje	5,890,913	6,260,621
Skupaj dana jamstva (*)	8,058,872	13,491,253
1. Od tega povezane osebe:		
Jamstva iz danih poroštev	702.597	984.461
Finančna jamstva	396.318	5.036.038

Druge prevzete obveznosti se nanašajo predvsem na terjatve in vrednostne papirje, dane kot zavarovanje centralni banki za pridobitev posojila, povezanega z mobilizacijo.

Pojasnilo 26 Prejeta jamstva

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Jamstva iz financiranja	7,954,247	8,730,484
Začetek potrjenih posojil, prejetih od kreditnih institucij **	7,954,247	8,730,466
Druge prejete obveznosti od kreditnih institucij		18

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)		12/2025	12/2024
Jamstva iz prejetih poroštev		9,558,593	8,603,690
Jamstva, potrdila in druga jamstva, prejeta od kreditnih institucij		194,782	124,631
Jamstva, potrdila in druga jamstva, prejeta od strank		1,436,680	1,306,162
Zastave in druga zavarovanja, prejeta od strank		1,069,745	985,036
Obveznost odkupa vozil iz leasinga		6,857,386	6,187,861
Skupaj prejeta jamstva (*)		17.571.593	17.334.174
(*) Od tega povezane osebe:	Jamstva iz prejetih poroštev	1.150.361	974.565
(**) Od tega prejeta zaveza za financiranje od Evropske centralne banke		5.435.859	5.960.597

Pojasnilo 27 Terminski in promptni finančni instrumenti v tuji valuti

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	Manj kot 1 leto	Od 1 do 5 let	Več kot 5 let	Neto knjigovodska vrednost 12/2025	Poštena vrednost 12/2025
Zavarovanje pred valutnim tveganjem					
Valutne zamenjave					
Nakupi (obveznosti) valutnih zamenjav	42,193	116,193		158,386	108,299
Prodaje (posojila) navzkrižnih valutnih zamenjav	42,534	116,065		158,599	126,697
Terminske pogodbe v tuji valuti					
Nakupi terminskih pogodb v tuji valuti	1,537,261			1,537,261	1,582,884
Prodaje terminskih pogodb v tuji valuti	1,542,743			1,542,743	1,556,318
Promptne transakcije v tuji valuti					
Promptni nakupi v tuji valuti	4,200			4,200	4,200
Promptne prodaje v tuji valuti	6,518			6,518	6,518
Transakcije v tujih valutah					
Dana posojila v tuji valuti, še ne dostavljena					
Zavarovanje pred obrestnim tveganjem					
Obrestne zamenjave					
Nakupi (obveznosti) obrestnih zamenjav	10,382,804	24,081,457	1,950,000	36,414,261	34,982,770
Prodaje (posojila) obrestnih zamenjav	10,382,804	24,081,457	1,950,000	36,414,261	34,861,872

*Poštena vrednost ustreza nominalni vrednosti finančnih instrumentov, prilagojeni na njihovo tržno vrednost.

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	Manj kot 1 leto	Od 1 do 5 let	Več kot 5 let	Neto knjigovodska vrednost 12/2024	Poštena vrednost 12/2024
Zavarovanje pred valutnim tveganjem					
Valutne zamenjave					
Nakupi (obveznosti) valutnih zamenjav	57.490	19.400		76.890	1.885
Prodaje (posojila) navzkrižnih valutnih zamenjav	56.908	19.432		76.340	43.530
Terminske pogodbe v tuji valuti					
Nakupi terminskih pogodb v tuji valuti	1.732.506			1.732.506	1.788.477
Prodaje terminskih pogodb v tuji valuti	1.742.858			1.742.858	1.754.721
Promptne transakcije v tuji valuti					
Promptni nakupi v tuji valuti	32.890			32.890	32.890
Promptne prodaje v tuji valuti	41.880			41.880	41.880
Zavarovanje pred obrestnim tveganjem					

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	Manj kot 1 leto	Od 1 do 5 let	Več kot 5 let	Neto knjigovodska vrednost 12/2024	Poštena vrednost 12/2024
Obrestne zamenjave					
Nakupi (obveznosti) obrestnih zamenjav	10.190.197	18.192.638	1.450.000	29.832.835	28.025.453
Prodaje (posojila) obrestnih zamenjav	10.190.197	18.192.638	1.450.000	29.832.835	27.877.196

*Poštena vrednost ustreza nominalni vrednosti finančnih instrumentov, prilagojeni na njihovo tržno vrednost.

Pojasnilo 28 Sredstva in obveznosti v tuji valuti

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Ekvivalentna vrednost v evrih sredstev v tuji valuti	3.135.951	2.717.174
Ekvivalentna vrednost v evrih obveznosti v tuji valuti	1.312.269	1.057.348

Pojasnilo 29 Obresti in podobni prihodki

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Obresti in prihodki od poslov s kreditnimi institucijami	907,556	1,093,971
Obresti in prihodki od poslov s strankami	1,338,246	1,361,062
Obresti in prihodki od obveznic in drugih vrednostnih papirjev s fiksnim donosom	313,900	312,872
Obresti in prihodki od drugih poslov	2,508	2,430
Skupaj obresti in podobni prihodki (*)	2,562,210	2,770,335
(*) Od tega povezane osebe	1,254,775	1,196,799

Pojasnilo 30 Obrestni odhodki in podobni stroški

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Obresti in odhodki od poslov s kreditnimi institucijami	(301,321)	(325,577)
Obresti in odhodki od poslov s strankami	(914,333)	(1,082,931)
Obresti in odhodki od obveznic in drugih vrednostnih papirjev s fiksnim donosom	(596,145)	(649,034)
Obresti in odhodki od podrejenega dolga	(69,236)	(42,211)
Skupaj obrestni in podobni odhodki (*)	(1,881,035)	(2,099,753)
(*) Od tega povezane osebe	(213,697)	(250,555)

Pojasnilo 31 Čisti dohodek iz poslov najema in povezanih poslov

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
PRIHODKI IZ FINANČNEGA NAJEMA IN POVEZANIH POSLOV	956,642	915,810
Najemnine	915,952	872,283
Z zamudo plačane obresti	2,606	2,942
Kapitalski dobički pri odsvojitvi osnovnih sredstev	38,192	41,814
Izgube iz odpisanih terjatev (obrestni del)	(483)	(322)
Povračila rezervacij	2,568	1,153
Rezervacije	(2,193)	(2,060)
ODHODKI IZ FINANČNEGA NAJEMA IN POVEZANIH POSLOV	(808,573)	(804,720)
Amortizacija in vrednotenje	(693,382)	(670,659)
Razmejitev provizij in drugih plačanih stroškov	(76,096)	(100,812)
Kapitalske izgube pri odsvojitvi osnovnih sredstev	(34,481)	(28,335)

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Drugi odhodki	(4,614)	(4,914)
SKUPAJ IZ POSLOV NAJEMA IN POVEZANIH POSLOV	148,069	111,090

Pojasnilo 32 Posli poslovnega najema

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Prihodki iz poslovnega najema	75,612	56,660
Najemnine	68,509	50,569
Zamudne obresti	17	31
Kapitalski dobički pri odsvojitvi osnovnih sredstev	7,086	6,060
Odhodki iz poslovnega najema	(56,190)	(41,678)
Amortizacija in vrednotenje	(48,138)	(35,831)
Razmejitve provizij in drugih plačanih stroškov	(26)	(31)
Kapitalske izgube pri odsvojitvi osnovnih sredstev	(8,026)	(5,816)
Skupaj posli poslovnega najema	19,422	14,982

Pojasnilo 33 Prihodki iz vrednostnih papirjev s spremenljivim donosom

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Prihodki iz naložbenega portfelja	84,385	94,271
Prihodki iz delnic v povezanih družbah in kapitalskih naložb	288,771	341,322
Skupaj prihodki iz vrednostnih papirjev s spremenljivim donosom	373,156	435,593

Pojasnilo 34 Pristojbine in provizije

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Prihodki iz pristojbin in provizij	71,208	71,057
Provizije strank	8,697	12,230
Provizije od vrednostnih papirjev	5	
Druge provizije	62,506	58,827
Odhodki iz pristojbin in provizij	(65,260)	(71,100)
Provizije kreditnih institucij	(547)	(507)
Provizije strank	(187)	(315)
Provizije od vrednostnih papirjev	(12,424)	(12,325)
Druge provizije	(52,102)	(57,953)
Skupaj provizije (*)	5,948	(43)
(*) Od tega povezane osebe	5,030	9,447

Pojasnilo 35 Dobički ali izgube iz trgovalne knjige ali naložbenih portfeljev

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Dobički ali izgube iz poslov v trgovalni knjigi	800	(13,944)
Transakcije v tuji valuti	800	(13,942)
Transakcije z obrestnimi zamenjavami		(2)
Dobički ali izgube iz naložbenih portfeljev in podobnih poslov	121,735	(140,502)
Dobički ali izgube iz naložbenega portfelja in podobnih poslov	5,271	
Rezervacije	(24,476)	(223,880)
Povračila rezervacij	140,940	83,378
Skupaj dobički ali izgube iz finančnih poslov	122,535	(154,446)

Pojasnilo 36 Drugi poslovni prihodki

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
DRUGI PRIHODKI IZ BANČNIH POSLOV	287,122	200,231
Skupni posli	20,440	8,817
Drugi prihodki iz bančnih poslov	266,682	191,414
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	18,427	15,497
Prihodki iz storitvenih dejavnosti	17,301	14,316
Drugi poslovni prihodki	1,126	1,181
SKUPAJ DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	305,549	215,728

Pojasnilo 37 Drugi poslovni odhodki

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Drugi bančni poslovni odhodki	(77,030)	(21,530)
Drugi bančni poslovni odhodki	(83,758)	(17,834)
Sprememba rezervacij za bančna poslovna tveganja in stroške	6,728	(3,696)
Drugi poslovni odhodki	(9,891)	(10,106)
Odhodki za storitvene dejavnosti	(7,207)	(8,383)
Drugi poslovni odhodki	(1,475)	(2,166)
Sprememba rezervacij za druga poslovna tveganja in stroške	(1,209)	443
Skupaj drugi poslovni odhodki	(86,921)	(31,636)

Pojasnilo 38 Splošni poslovni odhodki

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Stroški dela	(161,767)	(170,946)
Plače in nadomestila	(69,097)	(75,120)
Stroški zaposlenih, povezani s pokojninami	(5,402)	(6,351)
Drugi stroški, povezani z zaposlenimi	(17,566)	(17,600)
Prenos stroškov ugodnosti za zaposlene	(68,548)	(73,565)
Drugi stroški ugodnosti za zaposlene	(1,154)	1,690
Drugi administrativni stroški	(162,432)	(169,333)
Davki in dajatve	(31,059)	(26,808)
Zunanja dela, dobave in storitve	(125,941)	(115,545)
Nerazmešljivi stroški, plačani tretjim osebam	(29,936)	(46,773)
Sprememba oslabitev drugih administrativnih stroškov	276	1,927
Prenos administrativnih stroškov	24,228	17,866
Skupaj drugi splošni poslovni stroški (*)	(324,199)	(340,279)

Člani poslovnih in nadzornih organov za svoje mandate niso prejeli nadomestila.

Kar zadeva stroške zakonskih revizorjev, so storitve, ki jih je KPMG S.A. Audit opravil za RCI Banque S.A. in njene odvisne družbe v poslovnem letu in ki niso povezane s potrjevanjem računovodskih izkazov, večinoma zajemale (i) zagotovilna pisma v okviru izdaj obveznic, (ii) potrditvene naloge, zlasti v zvezi z informacijami o družbeni odgovornosti podjetij (CSR), ter (iii) dogovorjene postopke, izvedene predvsem zaradi lokalnih regulativnih zahtev.

Storitve, ki jih je v poslovnem letu Forvis Mazars Audit opravil za RCI Banque S.A. in njene odvisne družbe in ki niso povezane s potrjevanjem računovodskih izkazov, pa so zajemale (i) zagotovilna pisma

v okviru izdaj obveznic in (ii) dogovorjene postopke, izvedene predvsem zaradi lokalnih regulativnih razlogov.

Povprečno število zaposlenih	12/2025	12/2024
Francija		
Evropska unija (brez Francije)	981	995
• od tega redno zaposleni	981	995
Preostali svet	24	23
• od tega redno zaposleni	24	23
Skupaj	1,005	1,018

Pojasnilo 39 Stroški tveganja po kategorijah strank

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Stroški tveganja pri poslih najema	(27,243)	1,431
Rezervacije	(38,358)	(9,190)
Odprava rezervacij	10,960	10,585
Odpisi	(234)	(363)
Izterjave od odpisanih posojil	389	399
Stroški tveganja pri kreditnih poslih	(77,137)	(80,715)
Rezervacije	(34,071)	(33,680)
Odprava rezervacij	35,636	40,530
Odpisi	(82,502)	(93,107)
Izterjave od odpisanih posojil	3,800	5,542
Stroški tveganja pri drugih poslih s strankami	(343)	(21)
Rezervacije	(347)	(11)
Odprava rezervacij	4	10
Odpisi	(1)	(20)
Izterjani zneski odpisanih posojil	1	
Strošek tveganja pri portfelju vrednostnih papirjev	2	
Izterjani zneski odpisanih posojil	2	
Stroški tveganja pri drugih poslih	14,414	(9,963)
Rezervacije	(13,348)	(19,827)
Odprave rezervacij	27,762	9,864
Skupaj stroški tveganja (*)	(90,307)	(89,268)
(*) Od tega povezane osebe		2.012

Pojasnilo 40 Neto dobički ali izgube iz osnovnih sredstev

Razčlenitev po vrstah (v tisočih evrov)	12/2025	12/2024
Dobički ali izgube iz finančnih sredstev	(27,906)	(36,287)
Dobički ali izgube iz nepremičnin, naprav in opreme	(16)	
SKUPAJ DOBIČKI ALI IZGUBE IZ OSNOVNIH SREDSTEV	(27,922)	(36,287)

Pojasnilo 41 Davek od dohodkov

Tekoči davčni odhodek je enak znesku davka od dohodkov, ki ga je treba plačati davčnim organom za posamezno leto v skladu s pravili in davčnimi stopnjami, veljavnimi v vsaki državi.

Podružnice so obdavčene v vsaki državi, v kateri poslujejo.

Za svoje dejavnosti v Franciji je RCI Banque S.A. vključena v obseg davčne konsolidacije Renault S.A.S. Kot takšno se njeno obdavčljivo izkazano poslovanje združuje s poslovanjem matične družbe, kateri

plačuje ustrezen davek od dohodkov pravnih oseb. Sprejeto načelo je, da je davčni odhodek RCI Banque S.A. enak tistemu, ki bi ga družba imela, če ne bi bila članica skupine.

Pojasnilo 42 Prihodki po poslovnih segmentih

Razčlenitev po vrstah in geografskem območju poslovanja (v tisočih evrov)	Francija	EU (brez Francije)	Ostali svet	Skupaj 12/2025
Financiranje strank				
Čisti bančni prihodek		623,665		623,665
Bruto poslovni izid		399,066		399,066
Poslovni izid		289,342		289,342
Dobiček pred obdavčitvijo		317,776		317,776
Financiranje prodajne mreže				
Čisti bančni prihodek		139,833	14,388	154,221
Bruto poslovni izid		116,305	10,709	127,014
Poslovni izid		121,928	10,709	132,637
Dobiček pred obdavčitvijo		127,331	10,709	138,040
Refinančne dejavnosti				
Čisti bančni prihodek	791,047			791,047
Bruto poslovni izid	715,222			715,222
Poslovni izid	729,016			729,016
Dobiček pred obdavčitvijo	667,257			667,257
Vse dejavnosti				
Čisti bančni prihodek	791,047	763,498	14,388	1,568,933
Bruto poslovni izid	715,222	515,371	10,709	1,241,302
Poslovni izid	729,016	411,270	10,709	1,150,995
Dobiček pred obdavčitvijo	667,257	445,107	10,709	1,123,073

Razčlenitev po vrstah in geografskem območju poslovanja (v tisočih evrov)	Francija	EU (brez Francije)	Ostali svet	Skupaj 12/2024
Financiranje strank				
Čisti bančni prihodek		585.299		585.299
Bruto poslovni izid		351.723		351.723
Poslovni izid		272.021		272.021
Dobiček pred obdavčitvijo		297.185		297.185
Financiranje prodajne mreže				
Čisti bančni prihodek		179.853	20.253	200.106
Bruto poslovni izid		152.325	15.651	167.976
Poslovni izid		154.041	15.651	169.692
Dobiček pred obdavčitvijo		159.868	15.651	175.519
Refinančne dejavnosti				
Čisti bančni prihodek	476.445			476.445
Bruto poslovni izid	398.760			398.760
Poslovni izid	387.478			387.478
Dobiček pred obdavčitvijo	320.200			320.200
Vse dejavnosti				
Čisti bančni prihodek	476.445	765.152	20.253	1.261.850
Bruto poslovni izid	398.760	504.048	15.651	918.459
Poslovni izid	387.478	426.062	15.651	829.191
Dobiček pred obdavčitvijo	320.200	457.053	15.651	792.904

5.3 Odvisne družbe in kapitalske naložbe

Razčlenitev naložb, katerih vrednost presega 1 % kapitala družbe (v tisočih evrov po MSRP)	Geografska lokacija	Osnovni kapital	Kapital (brez osnovnega kapitala)	% lastništva	Čisti dobiček za preteklo poslovno leto
Odvisne družbe, v katerih ima družba več kot 50-odstotni lastniški delež					
Mobilize Pay	Francija	12.100	(11.480)	100,00%	(191)
Mobilize Lease & CO S.A.S	Francija	255.000	405	100,00%	(3.065)
Mobilize Insurance	Francija	24.000	(5.462)	100,00%	(14.891)
Overlease (formerly RLT Service)	Španija	6.000	1.901	100,00%	(1.376)
SL RCI Financial services B.V.	Nizozemska	1.500	17.257	100,00%	5.567
RCI Finance S.A.	Švica	4.250	65.732	100,00%	14.143
Courtage S.A.	Argentina		(940)	95,00%	13.256
SL RCI Leasing Romania Srl	Romunija	3.333	20.142	100,00%	3.180
Renault Crédit Zrt	Madžarska	243	2.161	100,00%	214
RCI Finance Maroc	Maroko	27.591	45.599	100,00%	13.515
RCI Servicios Colombia	Kolumbija	11		100,00%	
SL RCI Finance CR Sro	Češka Rep.	6.036	5.396	100,00%	1.390
SL RCI Korea	Koreja	49.277	160.624	100,00%	8.290
Banco RC Brasil S.A	Brazilija	153.335	40.452	60,11%	50.544
Rombo Compania Financiera	Argentina	56	6.401	60,00%	16.870
DIAC	Francija	415.101	1.498.102	100,00%	123.564
Renault Autofin S.A. (formerly RENAULT AUTOFIN SA)	Belgija	800	19.802	100,00%	9.713
SL RCI Financial Services	Belgija	1.100	7.096	100,00%	(309)
SL Renault Credit Polska	Poljska	16.257	15.374	100,00%	5.880
SL Renault Leasing C.Z.	Češka Rep.	2.779	18.038	50,00%	2.855
Consorcio Renault do Brasil	Brazilija	1.132	5.245	99,92%	(1.822)
RCI Services Ltd.	Malta	10.000	(140.084)	100,00%	284.919
SOC de Part RCI Brasil Ltda.	Brazilija	15.565	7.929	100,00%	(336)
RCI Usluge d.o.o	Hrvaška	1.566	578	100,00%	791
RN SF B.V.	Nizozemska	142.742	(95.173)	50,00%	2.110
RCI Colombia S.A Comp.de financ	Kolumbija	51.384	9.396	51,00%	4.046
RCI Bank UK Ltd.	Velika Britanija	350.226	361.595	100,00%	34.650
Bipicar Mobility S.L.	Španija	12.899	34.469	100,00%	(3.095)
Kapitalske naložbe z lastniškim deležem med 10 % in 50 %					
Kadensis	Francija	40.450	(18.401)	12,33%	(6.100)
Orfin Finasman Anonim Sirketi	Turčija	20.551	18.155	50,00%	13.293
NRSFI India Private Limited	Indija	79.835	48.053	30,00%	6.979

5.4 Poročilo pooblaščenih revizorjev o letnih računovodskih izkazih

Poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2025

To je prevod v slovenščino poročila pooblaščenih revizorjev o računovodskih izkazih družbe, ki je bilo izdano v francoščini, in je na voljo zgolj zaradi priročnosti za uporabnike, ki govorijo angleško.

To poročilo pooblaščenih revizorjev vključuje informacije, zahtevane z evropsko uredbo in francosko zakonodajo, kot so informacije o imenovanju pooblaščenih revizorjev ali preverjanju poslovnega poročila in drugih dokumentov, ki so na voljo delničarjem.

To poročilo je treba brati skupaj s francosko zakonodajo in strokovnimi revizijskimi standardi, ki veljajo v Franciji, ter jih tako tudi razlagati.

Skupščini družbe RCI Banque S.A.,

Mnenje

V skladu z nalogo, ki nam jo je zaupala letna skupščina, smo revidirali priložene računovodske izkaze družbe RCI Banque S.A. za poslovno leto, končano 31. decembra 2025.

Po našem mnenju računovodski izkazi resnično in pošteno prikazujejo sredstva in obveznosti ter finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2025 in rezultate njenega poslovanja za takrat končano poslovno leto v skladu s francoskimi računovodskimi načeli.

Mnenje, izraženo zgoraj, je skladno z vsebino našega poročila revizijskemu odboru (Audit Committee).

Osnova za mnenje

Revizijski okvir

Revizijo smo opravili v skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji. Menimo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni za podlago za naše mnenje.

Naše odgovornosti po teh standardih so dodatno opisane v razdelku »Odgovornosti pooblaščenih revizorjev pri reviziji računovodskih izkazov« tega poročila.

Neodvisnost

Revizijo smo izvedli v skladu z zahtevami glede neodvisnosti iz francoskega Trgovinskega zakonika (code de commerce) in francoskega Kodeksa etike (code de déontologie) za pooblaščene revizorje, in sicer za obdobje od 1. januarja 2025 do dneva tega poročila. Zlasti nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev, omenjenih v členu 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014.

Utemeljitev ocen – Ključne revizijske zadeve

V skladu z zahtevami členov L.821-53 in R.821-180 francoskega Trgovinskega zakonika (Code de commerce) glede utemeljitve naših ocen predstavljamo ključne revizijske zadeve, povezane s tveganji pomembno napačnih navedb, ki so bile po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, ter način, kako smo ta tveganja obravnavali.

Te zadeve smo obravnavali v okviru revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih, zato ne podajamo ločenega mnenja o posameznih postavkah računovodskih izkazov.

Ocenjevanje kreditnega tveganja in oslabitev bilančnih terjatev do strank

Ugotovljeno tveganje

RCI Banque S.A. pripoznava izgube zaradi oslabitve in rezervacije za kritje tveganja izgub, ki izhajajo iz nezmožnosti strank, da izpolnijo svoje finančne obveznosti.

Kot je navedeno v pojasnilu 4.2.2.2 k letnim računovodskim izkazom, se izgube zaradi oslabitve in rezervacije za kreditno tveganje pripoznajo za kritje tveganja neizterjave terjatev. Določajo se na individualni ali kolektivni osnovi.

Ocenili smo, da so izgube zaradi oslabitve in rezervacije za kreditno tveganje ključna revizijska zadeva zaradi pomembnega zneska posojil končnim strankam in prodajni mreži v bilanci stanja, uporabe številnih parametrov in predpostavk pri izračunu statistično določenih izgub zaradi oslabitve in rezervacij ter pomembne stopnje presoje, potrebne pri njihovem določanju.

Te oslabitve so bile ocenjene ob upoštevanju raznolikega makroekonomskega okolja, ki se odraža zlasti v upočasnjevanju inflacije in stabilizaciji obrestnih mer.

Na dan 31. decembra 2025 so izgube zaradi oslabitve, povezane s kreditnim tveganjem prodajne mreže in strank, kot so razkrite v Pojasnilu 4 k računovodskim izkazom, znašale 44 milijonov EUR za neplačane terjatve, 33 milijonov EUR za dvomljive pogodbe in 65 milijonov EUR za kompromitirane dvomljive pogodbe, ob skupnih neto posojilih strankam v višini 19,7 milijarde EUR.

Naš odziv

Ob podpori naših specialističnih ekip je naše delo obsegalo zlasti:

- oceno ključnih kontrol, vzpostavljenih za potrjevanje metod, uporabljenih za izračun rezervacij, določenih na statistični osnovi;
- pregled dodatno pripoznanih rezervacij, zlasti individualnih rezervacij, pripoznanih v posameznih državah na podlagi strokovne presoje;
- preverjanje kakovosti vmesnikov informacijskih aplikacij, ki podpirajo izračun in pripoznavanje oslabitev in rezervacij za kreditno tveganje;
- pregled postopka, vzpostavljenega za zagotavljanje popolnosti in kakovosti podatkov, uporabljenih za določanje oslabitev in rezervacij;
- izvedbo analitičnih postopkov glede sprememb stanja posojil strankam in prodajni mreži ter oslabitev in rezervacij za kreditno tveganje med posameznimi poslovnimi leti;
- preverjanje skladnosti informacij, objavljenih v pojasnilih k letnim računovodskim izkazom, z veljavnimi računovodskimi pravili

Posebne preveritve

V skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji, smo opravili tudi posebna preverjanja, ki jih zahtevajo zakoni in drugi predpisi.

Informacije, navedene v poslovnem poročilu in drugih dokumentih o finančnem položaju in letnih računovodskih izkazih, predloženih delničarjem

Glede poštenosti in skladnosti informacij, navedenih v poslovnem poročilu upravnega odbora in drugih dokumentih o finančnem položaju in letnih računovodskih izkazih, predloženih delničarjem, z letnimi računovodskimi izkazi nimamo pripomb.

Potrjujemo tudi poštenost in skladnost informacij o plačilnih rokih iz člena D.441-6 francoskega Trgovinskega zakonika z letnimi računovodskimi izkazi, ob naslednji ugotovitvi: kot je navedeno v poslovnem poročilu, te informacije ne vključujejo bančnih poslov in z njimi povezanih transakcij, saj družba meni, da ne spadajo v obseg zahtevanih razkritij.

Potrjujemo tudi, da razdelek poslovnega poročila upravnega odbora, namenjen korporativnemu upravljanju, vsebuje informacije, zahtevane v skladu s členom L.225-37-4 francoskega Trgovinskega zakonika.

Poročilo o korporativnem upravljanju

Potrjujemo, da razdelek poslovnega poročila upravnega odbora, namenjen korporativnemu upravljanju, vsebuje informacije, zahtevane v skladu s členom L.225-37-4 francoskega Trgovinskega zakonika.

Druge informacije

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Oblika predstavitve računovodskih izkazov, namenjenih vključitvi v letno finančno poročilo

V skladu s strokovnim standardom, ki velja v Franciji in se nanaša na postopke, ki jih pooblaščen revizor izvaja v zvezi z letnimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi, predstavljenimi v evropskem enotnem elektronskem formatu, smo preverili tudi, ali je predstavitev letnih računovodskih izkazov, namenjenih vključitvi v letno finančno poročilo iz člena L.451-1-2, I francoskega Monetarnega in finančnega zakonika (Code monétaire et financier), pripravljena pod odgovornostjo glavnega izvršnega direktorja, skladna z enotnim elektronskim formatom, določenim v Delegirani uredbi Komisije (EU) št. 2019/815 z dne 17. decembra 2018.

Na podlagi opravljenega dela ugotavljamo, da je predstavitev letnih računovodskih izkazov, namenjenih vključitvi v letno finančno poročilo, v vseh pomembnih pogledih skladna z evropskim enotnim elektronskim formatom.

Nismo odgovorni za preverjanje, ali so letni računovodski izkazi, ki jih bo družba na koncu vključila v letno finančno poročilo, predloženo AMF, skladni s tistimi, na katerih smo opravili svoje delo

Imenovanje pooblaščenih revizorjev

Za pooblaščen revizorja družbe RCI Banque S.A. smo bili imenovani na skupščini delničarjev dne 22. maja 2014 za KPMG S.A. in na skupščini delničarjev dne 29. aprila 2020 za Forvis Mazars S.A.

Na dan 31. decembra 2025 je bil KPMG S.A. v dvanajstem zaporednem letu svojega mandata, Forvis Mazars S.A. pa v šestem letu svojega mandata.

Odgovornosti posloводства in tistih, ki so odgovorni za upravljanje, glede 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, ter za takšno notranje kontroliranje, kot ga posloводство določi kot potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov je poslovodstvo odgovorno za oceno sposobnosti družbe za nadaljevanje poslovanja, za ustrezno razkritje zadev v zvezi z nadaljevanjem poslovanja ter za uporabo predpostavke časovne neomejenosti poslovanja, razen če se pričakuje likvidacija družbe ali prenehanje njenega poslovanja.

Revizijska komisija je odgovorna za spremljanje postopka računovodskega poročanja ter učinkovitosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj ter, kadar je primerno, notranje revizije v zvezi s postopki računovodskega in finančnega poročanja.

Konsolidirane računovodske izkaze je odobril upravni odbor.

Odgovornosti pooblaščenih revizorjev glede revizije letnih računovodskih izkazov

Cilj in pristop revizije

Naša naloga je izdati poročilo o konsolidiranih računovodskih izkazih. Naš cilj je pridobiti razumno zagotovilo o tem, ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe. Razumno zagotovilo je visoka raven zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s strokovnimi standardi, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake in se štejejo za pomembne, če je mogoče razumno pričakovati, da bodo posamično ali skupaj vplivale na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Kot določa člen L.821-55 francoskega Trgovinskega zakonika (Code de commerce), naša zakonska revizija ne vključuje zagotovila glede sposobnosti preživetja družbe ali kakovosti upravljanja poslov družbe.

Pri reviziji, opravljeni v skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji, zakoniti revizor ves čas revizije uporablja strokovno presojo ter poleg tega:

- prepozna in oceni tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake, oblikuje in izvaja revizijske postopke kot odziv na ta tveganja ter pridobi revizijske dokaze, ki so zadostni in ustrezni kot podlaga za njegovo mnenje. Tveganje, da pomembno napačna navedba, ki je posledica prevare, ne bo odkrita, je večje kot pri napačni navedbi, ki je posledica napake, saj lahko prevara vključuje dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam;
- pridobi razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, da lahko oblikuje revizijske postopke, ki so primerni glede na okoliščine, vendar ne z namenom izražanja mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol;
- oceni ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev ter razumnost računovodskih ocen in z njimi povezanih razkritij poslovodstva v konsolidiranih računovodskih izkazih;
- presodi ustreznost uporabe predpostavke časovne neomejenosti poslovanja s strani poslovodstva ter na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov presodi, ali obstaja pomembna negotovost v zvezi z dogodki ali okoliščinami, ki bi lahko vzbudili pomemben dvom o sposobnosti družbe za nadaljevanje poslovanja. Ta presoja temelji na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma revizorjevega poročila. Vendar lahko prihodnji dogodki ali okoliščine povzročijo, da družba preneha poslovati. Če zakoniti revizor ugotovi, da pomembna negotovost obstaja, mora v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih oziroma, če taka razkritja niso zagotovljena ali niso ustrezna, ustrezno prilagoditi izraženo mnenje;
- oceni celotno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov ter presodi, ali ti izkazi predstavljajo osnovne transakcije in dogodke na način, ki omogoča pošten prikaz;

- pridobi zadostne in ustrezne revizijske dokaze o finančnih informacijah subjektov ali poslovnih dejavnosti znotraj Skupine, da lahko izrazi mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Zakoniti revizor je odgovoren za usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije konsolidiranih računovodskih izkazov ter za mnenje, izraženo o teh konsolidiranih računovodskih izkazih.

Poročilo revizijskemu odboru

Revizijskemu odboru predložimo poročilo, ki vsebuje zlasti opis obsega revizije in izvedenega revizijskega programa ter ugotovitve, ki izhajajo iz našega dela. Poročamo mu tudi o morebitnih pomembnih pomanjkljivostih notranjih kontrol v zvezi s postopki računovodskega in finančnega poročanja, ki smo jih ugotovili.

Naše poročilo Revizijskemu odboru vključuje tveganja pomembno napačnih navedb, ki so bila po naši strokovni presoji najpomembnejša pri reviziji letnih računovodskih izkazov tekočega obdobja in zato predstavljajo ključne revizijske zadeve, ki jih moramo opisati v tem poročilu.

Revizijskemu odboru predložimo tudi izjavo, zahtevano v skladu s členom 6 Uredbe (EU) št. 537/2014, s katero potrjujemo svojo neodvisnost v smislu pravil, ki veljajo v Franciji, kot so določena zlasti v členih L.821-27 do L.821-34 francoskega Trgovinskega zakonika in francoskem Kodeksu etike za pooblaščen revizorje. Kadar je ustrezno, z Revizijskim odborom obravnavamo tveganja, za katera bi bilo mogoče razumno meniti, da vplivajo na našo neodvisnost, ter z njimi povezane zaščitne ukrepe.

Pooblaščen revizorji
Pariz La Défense, 20. marec 2026
KPMG
Ulrich SARFATI, partner
Forvis Mazars
Anne VEAUTE, partner
Natacha ANDRE, partner