

# activités & résultats 2022

# MOBILIZE FINANCIAL SERVICES (1) EN BREF

En mai 2022, RCI Bank and Services a franchi une nouvelle étape et adopté une nouvelle identité commerciale en devenant Mobilize Financial Services, la marque de référence pour tous les besoins de mobilité liés à l'usage de la voiture. À l'écoute de tous ses clients, Mobilize Financial Services crée des services de financement innovants pour construire une mobilité durable pour tous.

Dans un contexte de changements majeurs pour l'industrie automobile, le renforcement des liens entre Mobilize et Mobilize Financial Services permet d'accompagner la stratégie de Renault Group d'aller au-delà de l'industrie automobile sur un modèle de chaîne de valeur des services de mobilité. Pour accompagner le développement de Mobilize, Mobilize Financial Services s'appuie sur ses 100 ans d'expertise, ses performances commerciales et financières, et ses contacts réguliers avec plus de 4 millions de clients, dont la satisfaction ne cesse d'augmenter. Mobilize Financial Services propose des services innovants et des parcours numériques qui permettent aux clients de réduire leur coût d'utilisation tout en accédant à une mobilité plus verte.

## Des offres sur-mesure, pour chaque type de clientèle

**Aux clients Particuliers**, nous proposons des offres de financements et des services adaptés à leurs projets et à leurs usages pour faciliter, accompagner et enrichir leur expérience, tout au long de leur parcours de mobilité automobile. Nos solutions et services s'appliquent aux véhicules neufs comme aux véhicules d'occasion.

**Aux clients Professionnels**, nous fournissons une grande diversité de solutions de mobilité, pour les libérer des contraintes liées à la gestion de leur parc de véhicules et leur permettre de se concentrer sur leur cœur de métier.

**Aux Réseaux des marques de l'Alliance** (2), nous apportons un soutien actif en finançant les stocks (de véhicules neufs, véhicules d'occasion et pièces détachées), ainsi que les besoins de trésorerie à court terme.

## L'activité banque d'épargne, un pilier du refinancement de l'entreprise

Lancée en 2012, l'activité de collecte d'épargne est présente sur sept marchés : France, Allemagne, Autriche, Royaume-Uni, Brésil, Espagne et aux Pays-Bas. La collecte de dépôts constitue un levier de diversification des sources de refinancement de l'activité du groupe. Les montants collectés atteignent 24,4 Md€, soit environ 49 % des actifs nets à fin décembre 2022 (3).

## Près de 4000 collaborateurs sont pleinement engagés pour créer une mobilité durable pour tous

Mobilize Financial Services se concentre sur trois priorités clés :

### Développer des offres de location et d'abonnement automobile

Mobilize Financial Services s'attend à bénéficier de la croissance du marché de la location opérationnelle et entend déployer des offres d'abonnement en s'appuyant sur les compétences de Bipi, société acquise en 2021.

### Développer le segment du véhicule d'occasion en optimisant son financement sur l'ensemble du cycle de vie

Mobilize Financial Services va accélérer son activité de financement de véhicules d'occasion en se concentrant sur l'ensemble du cycle de vie et en proposant un parcours intégré incluant l'entretien, le recyclage et le remarketing.

### Proposer des services disruptifs autour de l'assurance automobile et des paiements

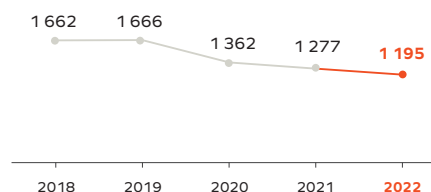
Afin d'accompagner le passage de la propriété à l'usage, Mobilize Financial Services élargira sa gamme de services autour de deux domaines principaux : les assurances automobiles innovantes, en tirant parti de la connectivité des véhicules pour lancer des produits d'assurance basés sur l'usage et un écosystème de paiements.

Afin d'atteindre l'ensemble de ces objectifs, Mobilize Financial Services développe de nouvelles méthodes de travail plus transversales qui s'appuient sur l'intelligence collective.

En nous appuyant sur près de 100 ans d'expertise en financement automobile, nous souhaitons développer le financement de véhicules d'occasion ainsi que les offres d'abonnement et de location opérationnelle. Ces dernières nous permettront de disposer à terme des véhicules d'occasion qui viendront faciliter le développement de notre activité de financement et de souscription sur ce créneau. Dans ce contexte, l'exposition au risque de valeur résiduelle va s'accroître.

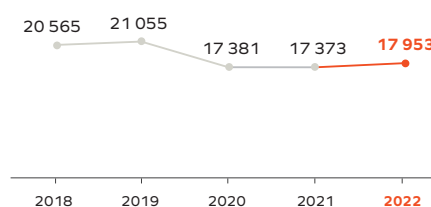
## NOMBRE TOTAL DE DOSSIERS VÉHICULES (4)

(en milliers)



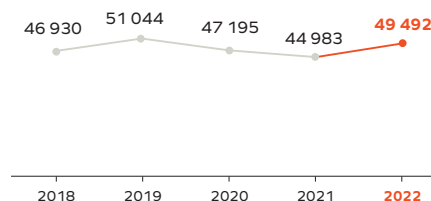
## NOUVEAUX FINANCEMENTS (4)

(hors prêts personnels et cartes de crédit/en millions d'euros)



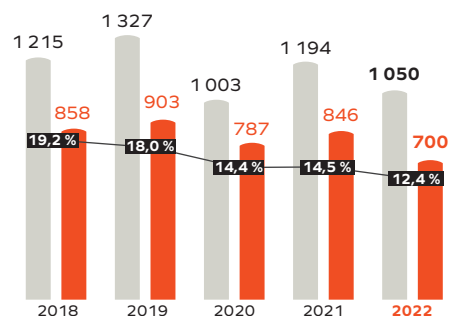
## ACTIFS NETS À FIN (3)

(en millions d'euros)



## RÉSULTATS

(en millions d'euros)



● Resultat avant impôts en M€ ● Resultat net (après impôts) en M€ ● ROE en %

1) RCI Banque S.A. a opéré sous le nom commercial RCI Bank and Services depuis février 2016 et a adopté Mobilize Financial Services comme nouvelle identité commerciale en mai 2022. Sa dénomination sociale, est inchangée et demeure RCI Banque S.A. Ce nom commercial, ainsi que son acronyme Mobilize F.S., pourront être utilisés par le groupe comme alias à sa dénomination sociale. RCI Banque S.A. et ses filiales peuvent être désignées sous l'appellation « groupe Mobilize F.S. ».

2) Mobilize Financial Services accompagne les marques de Renault Group (Renault, Dacia, Alpine, Renault Korea Motors) dans le monde, du Groupe Nissan (Nissan) principalement en Europe, au Brésil, en Argentine, en Corée du Sud et sous la forme de joint-ventures en Inde, et de Mitsubishi Motors aux Pays-Bas.

3) Actifs nets à fin = Encours net total à fin + Opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions.

4) Hors Sociétés Mises en Équivalence.

# ACTIVITÉ COMMERCIALE <sup>(1)</sup> 2022

Malgré un marché automobile toujours pénalisé par la pénurie des semi-conducteurs, Mobilize Financial Services voit ses nouveaux financements croître de 3,3 % par rapport à l'année 2021, grâce à la hausse des montants moyens financés.

Dans un marché automobile en retrait de 4,6 % <sup>(2)</sup>, les volumes des marques de l'Alliance s'établissent à 1,90 million de véhicules sur l'année 2022 en baisse de 5,7 %. Le taux d'intervention s'élève à 44,8 % en recul de 1,3 pt par rapport à l'année 2021.

Mobilize Financial Services a financé 1 195 380 dossiers sur l'année 2022, en baisse de 6,4 % par rapport à l'année 2021. L'activité Financements VO affiche un recul de 1,2 % par rapport à l'année 2021 avec 341 655 dossiers financés. Les financements de véhicules électriques atteignent 82 179 unités en 2022, soit 6,9% du nombre de dossiers financés contre 6,4 % en 2021.

Les nouveaux financements (hors cartes et prêts personnels) s'élèvent à 18,0 Md€, soit une hausse de 3,3 % en raison de la croissance de 10,4 % des montants moyens financés.

Les actifs productifs moyens (APM) <sup>(3)</sup> liés à l'activité Clientèle s'établissent à 38,3 Md€ sur l'année 2022. Ils progressent de 1,8 %, portés par la croissance des nouveaux financements.

Les actifs productifs moyens liés à l'activité Réseau baissent de 9,8 % à 6,4 Md€, conséquence de la pénurie des semi-conducteurs et de la politique d'optimisation des stocks de véhicules du réseau mise en place par les marques de Renault Group. Au global, les actifs productifs moyens s'établissent à 44,7 Md€, soit un léger retrait de 0,1 % par rapport à l'année 2021.

Mobilize Financial Services a vendu 3,8 millions de contrats d'assurance et de service sur l'année 2022, en diminution de 4,7 % par rapport à l'année 2021 notamment du fait de la baisse des immatriculations et du nombre de contrats de financement.

La Région Europe reste le cœur de l'activité de Mobilize Financial Services, avec des nouveaux financements (hors cartes et prêts personnels) qui s'élèvent à 15,8 Md€, en progression de 2,7 % par rapport à l'année 2021 et qui représentent 88 % des nouveaux financements du groupe. La croissance se concentre principalement en Allemagne et au Royaume-Uni.

La Région Amériques particulièrement impactée par la crise sanitaire en 2021 est quant à elle en reprise. Les nouveaux financements progressent de 23,2 % par rapport à l'année 2021, pour s'établir à 1,4 Md€. Tous les pays de la région sont en progression par rapport à l'année précédente.

Les nouveaux financements de la Région Afrique - Moyen-Orient - Inde et Pacifique s'élèvent à 0,8 Md€, en recul de 11,0 % par rapport à l'année 2021. Cette diminution s'explique essentiellement par la baisse des immatriculations de Renault Group en Corée.

(1) Hors Sociétés Mises en Équivalence. Un proforma a été réalisé sur les données commerciales 2021.

(2) Sur le périmètre d'activités de Mobilize Financial Services.

(3) Actifs productifs moyens : les APM correspondent aux encours productifs moyens de crédit et location financière auxquels sont ajoutés les actifs liés aux activités de location opérationnelle. Pour la clientèle, il s'agit de la moyenne des actifs productifs à fin de mois. Pour le réseau, il s'agit de la moyenne des actifs productifs journaliers.

	Taux d'intervention financements RCI Banque (%)		Nouveaux dossiers véhicules (en milliers)		Nouveaux financements hors Cartes et PP (en millions d'euros)		Actifs nets à fin (en millions d'euros) <sup>(1)</sup>		dont actifs nets à fin Clientèle (en millions d'euros)		dont actifs nets à fin Réseau (en millions d'euros)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Marché VP+PVU <sup>(2)</sup></b>	<b>47,7 %</b>	<b>48,2 %</b>	<b>1010</b>	<b>1078</b>	<b>15 839</b>	<b>15 420</b>	<b>45 125</b>	<b>40 832</b>	<b>35 387</b>	<b>34 551</b>	<b>9 738</b>	<b>6 281</b>
<b>EUROPE</b>	<b>47,7 %</b>	<b>48,2 %</b>	<b>1010</b>	<b>1078</b>	<b>15 839</b>	<b>15 420</b>	<b>45 125</b>	<b>40 832</b>	<b>35 387</b>	<b>34 551</b>	<b>9 738</b>	<b>6 281</b>
dont Allemagne	49,4 %	47,5 %	150	151	2 619	2 362	7 981	7 809	6 803	6 828	1 178	981
dont Espagne	51,8 %	51,4 %	85	98	1 257	1 275	3 883	3 593	3 204	3 253	679	340
dont France	51,9 %	52,8 %	366	408	5 412	5 723	17 264	15 319	12 711	12 359	4 553	2 960
dont Italie	64,5 %	68,0 %	136	154	2 164	2 229	5 752	5 352	4 942	4 875	810	477
dont Royaume-Uni	46,7 %	39,9 %	126	113	2 496	1 987	5 302	4 371	4 383	3 936	919	435
dont autres pays	31,5 %	33,2 %	147	155	1 890	1 844	4 943	4 388	3 344	3 300	1 599	1 088
<b>AMÉRIQUES</b>	<b>32,4 %</b>	<b>35,8 %</b>	<b>129</b>	<b>134</b>	<b>1 356</b>	<b>1 101</b>	<b>2 607</b>	<b>2 227</b>	<b>2 065</b>	<b>1 855</b>	<b>542</b>	<b>372</b>
dont Argentine	23,3 %	21,6 %	18	15	197	113	213	166	101	94	112	72
dont Brésil	30,8 %	33,6 %	76	83	759	640	1 694	1 475	1 324	1 201	370	274
dont Colombie	46,7 %	60,3 %	34	37	400	349	700	586	640	560	60	26
<b>AFRIQUE-MOYEN-ORIENT-INDE ET PACIFIQUE</b>	<b>38,5 %</b>	<b>42,6 %</b>	<b>56</b>	<b>64</b>	<b>758</b>	<b>852</b>	<b>1 760</b>	<b>1 910</b>	<b>1 611</b>	<b>1 793</b>	<b>149</b>	<b>117</b>
<b>TOTAL MOBILIZE F.S.</b>	<b>44,8 %</b>	<b>46,0 %</b>	<b>1 195</b>	<b>1 277</b>	<b>17 953</b>	<b>17 373</b>	<b>49 492</b>	<b>44 983</b>	<b>39 063</b>	<b>38 213</b>	<b>10 429</b>	<b>6 770</b>

(1) Actif net à fin = Encours net total + Opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions.

(2) Les données concernent les marchés voitures particulières (VP) et petits véhicules utilitaires (PVU).

# ÉLÉMENTS FINANCIERS CONSOLIDÉS 2022

Hors éléments exceptionnels liés à la situation en Russie, Mobilize Financial Services affiche une performance financière robuste grâce à une forte progression de son produit net bancaire.

## Les résultats

Le produit net bancaire (PNB) s'établit à 2 045 M€, en hausse de 11,9 % par rapport à l'année 2021. Cette progression s'explique pour partie par un impact positif non récurrent de 101 M€ lié à la valorisation des swaps de taux couvrant les dépôts à vue dans le contexte de hausse des taux d'intérêt. La contribution au PNB des activités de Services représente 32,7 %, en léger recul de 2,9 pts par rapport à l'année 2021.

Les frais de fonctionnement s'élevaient à 624 M€, en hausse de 54 M€ comparé à fin 2021. Ils représentent 1,39 % des APM, soit une hausse de 12 points de base par rapport à l'année 2021. Cette hausse de 12 points de base est liée aux investissements destinés à soutenir la croissance de notre activité de financement clientèle et au développement de nouvelles activités comme la souscription automobile.

Le coût du risque sur l'activité Clientèle (financement des particuliers et des entreprises) s'établit à 0,55 % des APM à fin 2022 contre 0,26 % des APM à fin 2021. Il revient ainsi à un niveau en ligne avec les tendances historiques, après une année de hausse des provisions liées au Covid en 2020 et des reprises de ces provisions en 2021 suite à la normalisation de la situation sanitaire. Le coût du risque sur l'activité Réseaux (financement des concessionnaires) s'établit en reprise de -0,33 % de l'APM à fin décembre 2022 contre une reprise de -0,52 % à fin décembre 2021. Le coût du risque total s'établit à 0,44 % de l'APM soit 195 M€ contre 0,14 % ou 62 M€ à fin décembre 2021.

Une dépréciation de 119 millions d'euros sur les titres de participation dans la JV Russe a été enregistrée, impactant le résultat net.

Le résultat avant impôts s'établit ainsi à 1 050 M€ contre 1 194 M€ à fin décembre 2021.

Le résultat net consolidé - part des actionnaires de la société mère - atteint 700 M€ en 2022, contre 846 M€ à fin décembre 2021.

## Le bilan

Sur l'année 2022 les actifs productifs moyens de l'activité clientèle progressent grâce à la croissance des nouveaux financements. Les actifs productifs moyens de l'activité réseau sont fortement touchés par la pénurie de semi-conducteurs et la politique d'optimisation des stocks de véhicules du réseau mise en place par les marques du Groupe Renault.

À fin décembre 2022, les actifs nets à fin <sup>(1)</sup> atteignent 49,5 Md€, contre 45,0 Md€ à fin décembre 2021 (+ 10,02 %).

Les capitaux propres consolidés s'élevaient à 6 310 M€ contre 6 222 M€ à fin décembre 2021 (+ 1,41 %).

## La rentabilité

Le ROE <sup>(2)</sup> est en diminution à 12,4 % contre 14,5 % en décembre 2021. Il est impacté par la baisse de résultat net consolidé.

Le RoRWA <sup>(3)</sup> s'élève à 2,06 % sur l'année 2022 contre 2,47 % sur 2021, en raison de la baisse du résultat net part du groupe.

## La solvabilité

Le ratio de solvabilité <sup>(4)</sup> global s'établit à 16,84 % (dont ratio CET1 à 14,47 % à fin 2022, contre 17,68 % (dont ratio CET1 à 14,76 %) à fin décembre 2021. La baisse du ratio global s'explique par l'augmentation des RWEA (+ 2 008 M€) dû en grande partie à la hausse de l'activité réseau (+ 1 542 M€) ainsi que par l'intégration du risque de change structurel dans la composante risque de marché <sup>(5)</sup> (+ 1 002 M€ de REA <sup>(6)</sup>). Cette hausse de REA est partiellement compensée par une hausse des fonds propres CET1 (+ 339 M€) liée à une réduction de l'EL/PROV <sup>(7)</sup> (+ 257 M€) et à l'intégration du résultat semestriel déduit du dividende prévisionnel (+ 100 M€).

Résultat consolidé (en millions d'euros)	12/2022	12/2021	12/2020
Produit net bancaire	2 045	1 828	1 955
Charges générales d'exploitation <sup>(1)</sup>	(642)	(576)	(600)
Coût du risque	(195)	(62)	(353)
Part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises	(127)	19	19
Gains ou pertes nets sur autres actifs immobilisés <sup>(2)</sup>			(1)
Résultat sur exposition inflation <sup>(3)</sup>	(31)	(14)	(15)
Variation de valeur des écarts d'acquisition		(1)	(2)
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>1 050</b>	<b>1 194</b>	<b>1 003</b>
<b>RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ</b> (Part des actionnaires de la société mère)	<b>700</b>	<b>846</b>	<b>787</b>

(1) Y compris provision pour dispenses d'activité et les dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles.

(2) Moins-values sur cession de titres.

(3) Retraitement du résultat des entités argentines en comptabilité d'hyperinflation.

Bilan consolidé (en millions d'euros)	12/2022	12/2021	12/2020
Encours net total dont	48 109	43 639	45 777
Crédit Clientèle	22 950	22 689	22 975
Location financière	14 730	14 180	13 908
Crédit Réseau	10 429	6 770	8 894
Opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions	1 383	1 344	1 418
Autres actifs	10 932	11 253	11 691
Fonds propres (yc résultat de l'exercice) dont	7 196	7 115	7 163
Capitaux propres	6 310	6 222	6 273
Dettes subordonnées	886	893	890
Emprunts obligataires	13 568	13 811	17 560
Titres de créances négociables (CD, CP, BT, BMTN)	1 221	1 063	1 172
Titrisations	3 319	3 097	3 259
Comptes d'épargne de la clientèle - Livrets Ordinaires	17 661	15 723	14 714
Dépôts à terme de la clientèle	6 780	5 296	5 794
Dettes envers les établissements de crédit, les banques centrales et autres dettes envers la clientèle (dont Schuldschein)	6 759	6 746	5 584
Autres passifs	3 920	3 385	3 640
<b>TOTAL BILAN</b>	<b>60 424</b>	<b>56 236</b>	<b>58 886</b>

1) Actifs nets à fin : encours net total à fin + opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions.

2) ROE (Return on equity): Résultat net de la période divisé par la moyenne de la situation nette (hors Résultat de la période).

3) Return on Risk-Weighted Assets (RoRWA): résultat net (part du groupe) divisé par les RWA (Risk-Weighted Assets ou actifs pondérés par le risque) moyens de la période. Cet indicateur permet aux banques et aux établissements financiers de mieux piloter la performance de leur activité et d'orienter les prises de décisions en fonction des risques associés.

4) Ratio intégrant les bénéfices intermédiaires net des dividendes prévisionnels, après validation du régulateur conformément à l'article 26 § 2 du règlement (UE) 575/2013.

5) Guideline (EBA/GL/2020/09) sur les positions de change structurelles applicable au 1er janvier 2022.

6) Risk Exposure Amount : RWA (risque de Crédit), CVA, Risque Opérationnel et Risque de Marché.

7) Le calcul des déductions EL/PROV au niveau portefeuille sain ou défaut plutôt qu'à la maille contrat comme l'année précédente (CRR article 159 confirmé par Q&A EBA 2013\_573) conduit à une hausse des fonds propres CET1 (+ 212 M€) compensée partiellement par une baisse du T2 (-113 M€).

# POLITIQUE FINANCIÈRE

Le resserrement des politiques monétaires des principales banques centrales (conséquence directe de la hausse de l'inflation après le déclenchement des opérations militaires en Ukraine) et la baisse de l'activité en Chine en raison de sa politique zéro COVID ont conduit à un ralentissement de l'activité économique mondiale.

Aux États-Unis, après la contraction de l'activité au premier semestre, la croissance devrait rester modérée sur les prochains trimestres. Le marché du travail demeure robuste avec un taux de chômage qui reste à des niveaux bas (3,5 % à fin décembre). L'inflation reste très élevée mais commence à montrer ses premiers signes de ralentissement (6,5 % en décembre contre 7,1 % en novembre, 7,8 % en octobre, 8,3 % en août).

La persistance d'un marché du travail tendu et d'une inflation élevée a conduit la Fed à amorcer son cycle de resserrement monétaire à partir du mois de mars. La cible des taux des Fed Funds a ainsi été relevée de 425 bps pour atteindre 4,25-4,50 % à fin décembre.

La BCE a augmenté son taux directeur de 250 bps au cours de l'année 2022, faisant passer le taux de dépôt marginal de -0,50 % à 2,00 %. Elle prévoit de relever encore les taux d'intérêt afin d'assurer le retour rapide de l'inflation à sa cible à moyen terme de 2 %. La BCE a aussi précisé qu'elle entamera la réduction de son bilan à partir de début mars 2023 (le portefeuille du programme d'achats d'actifs « APP » sera réduit de 15 Md€ par mois en moyenne jusqu'à la fin du deuxième trimestre 2023, puis son rythme sera ajusté au fil du temps).

La Banque d'Angleterre (BoE), une des premières banques centrales à avoir enclenché le cycle de resserrement monétaire, a relevé son taux directeur à plusieurs reprises pour le porter à 3,50 % contre 0,25 % à fin 2021.

Les craintes de stagflation ont entraîné une forte volatilité sur les marchés financiers. En Europe, les rendements obligataires ont augmenté dans le sillage des taux américains. Le taux des obligations souveraines allemandes à dix ans a dépassé la barre des 2 % pour s'établir à 2,57 %, contre un niveau de -0,19 % à fin 2021.

Suite à l'inflexion constatée sur le front de l'inflation aux États-Unis et en Europe, les actions et les obligations d'entreprise qui avaient souffert au deuxième et troisième trimestre ont commencé à rebondir en fin d'année. Après avoir touché un point bas à -25 % fin septembre, l'Euro Stoxx 50 termine l'année à 3 793 sur un repli de -11,74 %. Les spreads de crédit ont connu une évolution similaire : après un plus haut à 138 bps en juillet, l'index IBOXX Corporate Bond Euro s'établit à 99 bps à fin décembre contre 61 bps à fin décembre 2021.

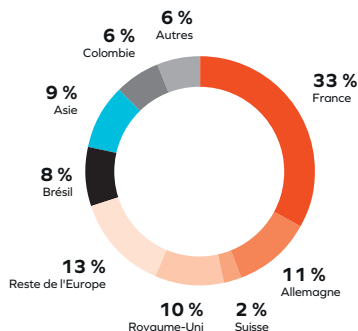
Dans ce contexte de marché volatile, le groupe a émis l'équivalent de 2,8 Md€ en 2022 et lancé son premier emprunt obligataire vert pour 500 M€. Les fonds reçus servent à financer des véhicules électriques et des infrastructures de recharge. Cette transaction démontre la volonté du groupe de favoriser la transition vers la mobilité électrique et son engagement dans la lutte contre le changement climatique. Le groupe a également fait son retour sur le marché suisse avec le placement d'un emprunt obligataire pour 110 MCHF à trois ans et allongé la maturité de sa dette avec une opération pour 650 M€ sur une maturité de six ans. Deux émissions de 750 M€ à respectivement 3,5 et 3 ans ont également été réalisées.

Sur le marché de la titrisation, le groupe a placé pour environ 700 M€ de titres adossés à des prêts automobiles accordés par sa filiale française. La succursale Espagnole a également réalisé sa première titrisation en émettant 1,1 Md€ de titres Senior auto-souscrits qui viennent renforcer la réserve de liquidité.

L'activité de collecte d'épargne s'est montrée particulièrement dynamique et compétitive en termes de coût de la ressource collectée. Les dépôts ont permis de réduire l'impact de l'augmentation du coût des financements de marché, démontrant ainsi la pertinence de la stratégie de diversification des financements initiée il y a 10 ans. Les encours d'épargne collectée ont progressé de 3,4 milliards d'euros depuis le début d'année pour s'établir à 24,4 Md€.

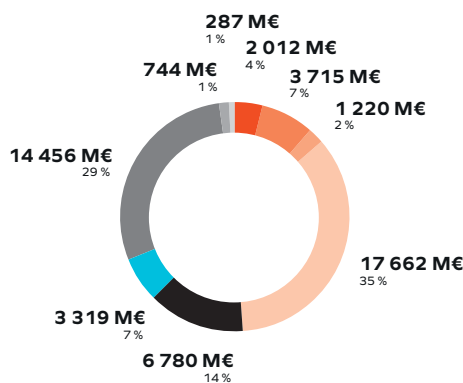
## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES RESSOURCES NOUVELLES À 1 AN ET PLUS (HORS DÉPÔTS ET TLTRO)

(au 31/12/2022)



## STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT

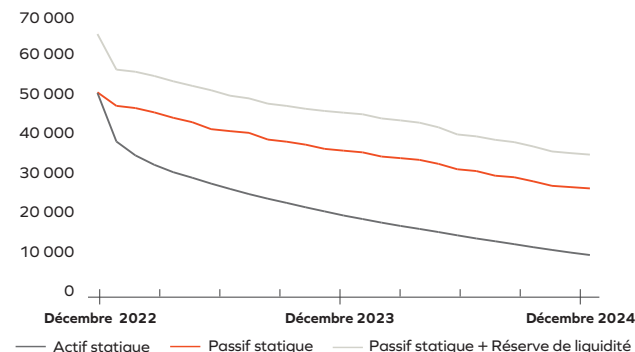
(au 31/12/2022)



- Banques & Schuldschein 4 %
- Titrisation 7 %
- Banques Centrales 7 %
- Obligataire, EMTN & Dettes subordonnées 29 %
- Titres de Créances Négociables 2 %
- Groupe Renault 1 %
- Dépôts à Terme 14 %
- Divers 1 %

## POSITION DE LIQUIDITÉ STATIQUE (2)

(en millions d'euros)



Actif statique : écoulement des actifs au fil du temps sans hypothèse de renouvellement.  
Passif statique : écoulement des passifs au fil du temps sans hypothèse de renouvellement.

# POLITIQUE FINANCIÈRE

Ces ressources, auxquelles s'ajoutent, sur le périmètre Europe, 4,4 Md€ de lignes bancaires confirmées non tirées, 4,6 Md€ de collatéral éligible aux opérations de politique monétaire des Banques Centrales, 5,8 Md€ d'actifs hautement liquides (HQLA) permettent au groupe Mobilize Financial Services d'assurer le maintien des financements accordés à ses clients pendant 11 mois sans accès à la liquidité extérieure. Au 31 décembre 2022, la réserve de liquidité du groupe Mobilize Financial Services (périmètre Europe) s'établit à 14,9 Md€.

La sensibilité globale au risque de taux de RCI Banque s'est maintenue en dessous de la limite de 70 M€ fixée par le groupe.

Au 31 décembre 2022, une hausse des taux parallèle <sup>(1)</sup> aurait un impact sur la marge nette d'intérêts (MNI) du groupe de 0,78 M€ avec la contribution par devise suivante :

/ - 1,6 M€ en EUR ; / + 1,0 M€ en GBP ;  
/ - 0,3 M€ en BRL ; / + 0,1 M€ en PLN ;  
/ - 0,1 M€ en KRW ; / - 0,3 M€ en CHF.

La somme des valeurs absolues des sensibilités à un choc de taux parallèle <sup>(1)</sup> dans chaque devise s'élève à 7,0 M€.

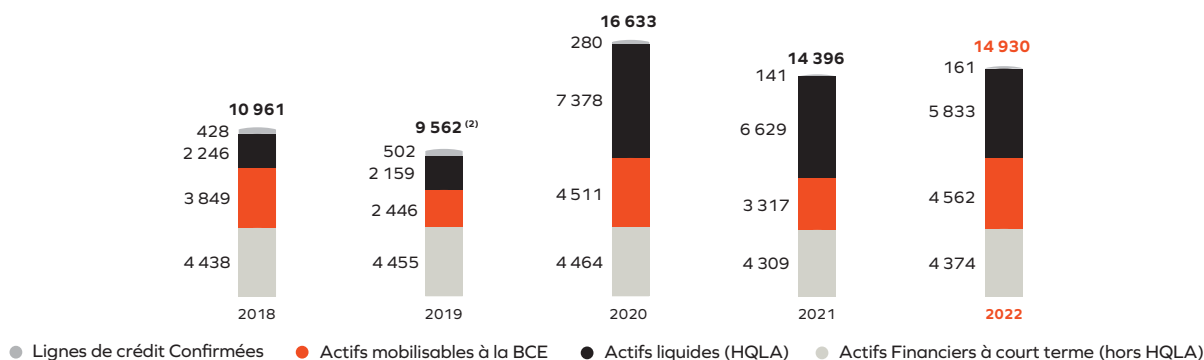
La position de change transactionnelle <sup>(2)</sup> consolidée du groupe RCI Banque atteint 12,7 M€.

(1) Depuis 2021 et en conformité avec les orientations de l'EBA (Guidelines IRRBB), l'amplitude des chocs de taux est fonction de la devise. Au 31 décembre 2022, les chocs de taux appliqués pour chaque devise ont été de : + 100 bps pour EUR, CHF, DKK et MAD ; + 150 bps pour SEK et GBP ; + 200 bps pour CZK ; + 250 bps pour HUF ; + 300 bps pour le RON, COP et PLN BRL ; + 350 bps pour le BRL ; + 500 bps pour ARS et RUB.

(2) Position de change excluant les titres de participations au capital des filiales.

## RÉSERVE DE LIQUIDITÉ <sup>(1)</sup>

(en milliers d'euros)



(1) Périmètre Europe.

(2) La réserve de liquidité est calibrée pour atteindre l'objectif interne de continuité d'activité dans un scénario de crise. Le niveau plus bas en décembre 2019 reflète un niveau de remboursement des obligations plus faible pour l'année suivante (remboursements d'obligations respectivement 1,8 Md€ en 2020 et 2,8 M€ en 2019).

## Émissions et programmes du groupe RCI Banque

Les émissions du groupe consolidées sont réalisées par sept émetteurs : RCI Banque, DIAC, Rombo Compania Financiera (Argentine), RCI Financial Services Korea CoLtd (Corée du Sud), Banco RCI Brasil (Brésil), RCI Finance Maroc et RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento (Colombie).

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

RCI Banque long terme: S&P: BBB- (Stable)/Moody's: Baa2 (stable)

Émetteur <sup>(1)</sup>	Instrument	Marché	Montant	S&P	Moody's	Autres
RCI Banque S.A.	TIER2 Subordinated Notes	euro	850 M€ <sup>(4)</sup>	BB	Baa2 (perspective stable)	
RCI Banque S.A.	Programme NEUMTN <sup>(3)</sup>	français	2 000 M€	BBB- (perspective stable)	Baa2 (perspective stable)	
RCI Banque S.A.	Programme Euro MTN	euro	23 000 M€	BBB- (perspective stable)	Baa2 (perspective stable)	
RCI Banque S.A.	Programme NEUCP <sup>(2)</sup>	français	4 500 M€	A-3	P2	
DIACS.A.	Programme NEUMTN <sup>(3)</sup>	français	1 500 M€	BBB- (perspective stable)		
DIACS.A.	Programme NEUCP <sup>(2)</sup>	français	1 000 M€	A-3		
Rombo Compania Financiera S.A.	Programme obligataire	argentin	150 MUSD		A+ (arg) (perspective stable)	Fix Scr: AA (arg) (perspective stable)
RCI Financial Services Korea CoLtd	Émissions obligataires	sud coréen	1 330 MdKRW <sup>(4)</sup>			KR, KIS, NICE: A+
Banco RCI Brasil S.A.	Émissions obligataires	brésilien	3 841 MBRL <sup>(4)</sup>		AA+.br (perspective stable)	
RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento	CDT: Certificado de depósito a Término	colombien	1 020 MdCOP <sup>(4)</sup>	AAA.co		
RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento	Émissions obligataires	colombien	189 MdCOP <sup>(4)</sup>	AAA.co		
RCI Finance Maroc	TIER2 Subordonné	marocain	68 MMAD <sup>(4)</sup>			
RCI Finance Maroc	Programme BSF	marocain	3 500 MMAD			

(1) RCI Banque et filiales consolidées par intégration globale.

(2) Negotiable European Commercial Paper (NEUCP), nouvelle dénomination des Certificats de Dépôts.

(3) Negotiable European Medium-Term Note (NEUMTN), nouvelle dénomination des Bons à Moyen Terme Négociables.

(4) Encours.