

2024
**ACTIVITÉS
& RÉSULTATS**

MOBILIZE FINANCIAL SERVICES⁽¹⁾ EN BREF

À l'écoute de tous ses clients, Mobilize Financial Services⁽¹⁾ crée des services de financement innovants pour contribuer à une mobilité durable pour tous.

Afin d'accompagner Renault Group dans ses ambitions et de contribuer à une mobilité plus durable, Mobilize Financial Services s'appuie sur ses 100 ans d'expertise, ses performances commerciales et financières, et un portefeuille de plus de 4 millions de clients, dont la satisfaction continue de progresser.

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.

Au Réseau de Renault Group ainsi que de ses marques partenaires Nissan et Mitsubishi⁽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 six marchés : France, Allemagne, Autriche, Royaume-Uni, 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 30,5 Md€, soit environ 50 % des actifs nets à fin décembre 2024.

Plus de 4 000 collaborateurs pleinement engagés pour créer une mobilité durable pour tous

Mobilize Financial Services se concentre sur quatre priorités clés :

Des offres basées sur l'usage tout au long du cycle de vie du véhicule :

Pour répondre à l'évolution des besoins de mobilité des clients particuliers et professionnels, Mobilize Financial Services poursuit le développement des offres fidélisantes de location longue durée, avec pour ambition de développer un panel d'offres paneuropéen pour véhicules neufs et véhicules d'occasion.

Des assurances et services adaptés aux nouveaux besoins de mobilité :

De nouvelles offres seront expérimentées et déployées selon la valeur apportée à nos clients et à Renault Group, pour couvrir les nouveaux usages et les besoins réels des clients.

L'évolution continue des systèmes d'information :

Mobilize Financial Services continue d'investir pour transformer ses outils digitaux, pour bénéficier des derniers standards technologiques et d'une flexibilité accrue dans la gestion de ses activités. Cette évolution est réalisée avec une attention particulière à l'expérience client, respectant les exigences de cybersécurité et de protection des données.

L'excellence opérationnelle :

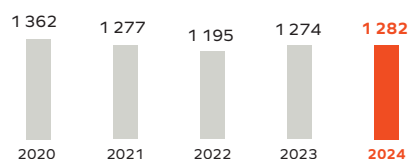
Le groupe apportera le plus grand soin à l'amélioration de son efficacité, en favorisant la simplification et l'harmonisation de ses processus, au service de toutes ses activités.

Dans la poursuite de ces axes stratégiques, Mobilize Financial Services s'appuie sur deux leviers fondamentaux :

- Consolider le pilotage de la stratégie développement durable, en cohérence avec la démarche ESG de Renault Group
- Gérer les risques et veiller à la conformité, partout dans le groupe, pour protéger ses clients et ses activités

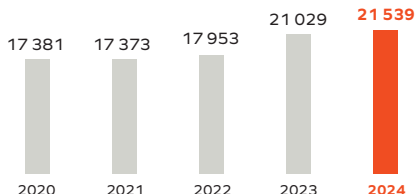
— NOMBRE TOTAL DE DOSSIERS VÉHICULES

(en milliers)



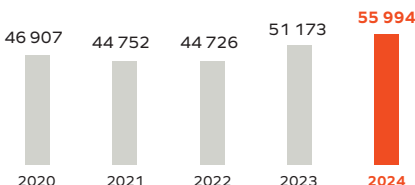
— NOUVEAUX FINANCEMENTS

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



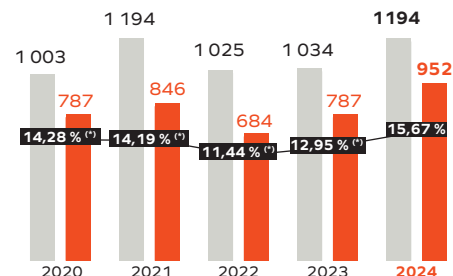
— ACTIFS PRODUCTIFS MOYENS

(en millions d'euros)



— RÉSULTATS

(en millions d'euros)



● Résultat avant impôts en M€ ● Résultat net après impôts (part des actionnaires de la société mère)
● Return On Equity (ROE)

(*) Proforma pour exclure les intérêts minoritaires du calcul du ROE.

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 Financial Services, 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 Financial Services ».

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 en France, aux Pays-Bas et en Italie.

ACTIVITÉ COMMERCIALE ⁽¹⁾ 2024

Le montant des nouveaux financements de Mobilize Financial Services progresse de 2,4 % par rapport à l'année 2023 grâce à la croissance des immatriculations de Renault Group, Nissan et Mitsubishi, à la hausse des montants moyens financés ainsi qu'à l'acquisition de MeinAuto.

Dans un marché automobile en légère progression de 2,3 %⁽²⁾, les volumes de Renault Group, Nissan et Mitsubishi s'établissent à 2,25 millions de véhicules, en hausse de 3,9 %. Le taux d'intervention s'élève à 42,3 %, en recul de 1,1 pt par rapport à l'année 2023. Le taux d'intervention sur les véhicules électriques est de 45 % en 2024 soit +2,9 pt par rapport au taux d'intervention sur les autres types de motorisation.

Mobilize Financial Services a financé 1 282 066 dossiers sur l'année 2024, volume stable par rapport à l'année 2023 (+0,6 %). L'activité Financements des véhicules d'occasion affiche un recul de 5,9 % par rapport à l'année 2023, pour s'établir à 310 747 dossiers financés.

Les nouveaux financements (hors cartes et prêts personnels) s'élèvent à 21,5 Md€, soit une hausse de 2,4 % qui s'explique par la croissance des immatriculations, par la hausse des montants moyens financés ainsi que par l'acquisition de MeinAuto début 2024.

Les actifs productifs moyens (APM)⁽³⁾ liés à l'activité Clientèle auprès des Particuliers et des Professionnels s'établissent à 45,1 Md€ sur l'année 2024. Ils progressent de 10,8 %, portés par la croissance des nouveaux financements depuis début 2023 et par l'intégration du portefeuille de MeinAuto en début 2024. Les actifs productifs moyens liés à l'activité Réseau progressent de 4,2 %, pour atteindre 10,9 Md€. Au global, les actifs productifs moyens s'établissent à 56 Md€, soit une hausse de 9,4 % par rapport à l'année 2023.

Mobilize Financial Services a vendu 3,7 millions de contrats de services et d'assurances sur l'année 2024, en baisse de 4,4 % par rapport à l'année 2023.

La région Europe concentre l'essentiel de l'activité de Mobilize Financial Services, avec des nouveaux financements (hors cartes et prêts personnels) qui s'élèvent à 19,7 Md€, en progression de 2,2 % par rapport à l'année 2023 et qui représentent 92 % des nouveaux financements du groupe.

Pour la région Amériques, les nouveaux financements s'établissent à 1,3 Md€ en progression de 1,1 % par rapport à l'année 2023, du fait la croissance des immatriculations au Brésil.

Les nouveaux financements de la région Afrique - Moyen Orient - Inde et Pacifique s'élèvent à 0,5 Md€, en progression de 17,5 % par rapport à 2023. Cette augmentation s'explique essentiellement par la croissance de notre activité au Maroc.

(1) Hors Sociétés Mises en Équivalence.

(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 (%)		Nouveaux dossiers véhicules (en milliers)		Nouveaux financements hors Cartes et PP (en millions d'euros)		Actifs nets à fin (en millions d'euros) ⁽⁴⁾		dont actifs nets à fin Clientèle (en millions d'euros)		dont actifs nets à fin Réseau (en millions d'euros)	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Marché VP+PVU ⁽⁵⁾	42,3 %	43,4 %	1 282	1 274	21 539	21 029	61 033	54 695	47 224	43 054	13 809	11 641
EUROPE	44,5 %	46,0 %	1 111	1 112	19 730	19 312	57 080	50 466	44 140	39 588	12 940	10 878
dont Allemagne	52,2 %	57,4 %	147	169	2 892	3 255	10 436	8 676	8 989	7 362	1 447	1 315
dont Espagne	48,9 %	48,5 %	116	102	1 849	1 644	5 006	4 421	4 017	3 574	989	847
dont France	51,7 %	51,9 %	399	409	6 609	6 685	20 071	18 282	14 924	14 000	5 147	4 282
dont Italie	57,6 %	56,3 %	174	155	3 146	2 879	8 029	6 863	6 274	5 649	1 755	1 215
dont Royaume-Uni	29,7 %	36,0 %	107	124	2 346	2 562	7 097	6 325	5 963	5 287	1 134	1 038
dont autres pays	29,7 %	29,9 %	168	153	2 888	2 287	6 441	5 899	3 973	3 716	2 468	2 183
AMÉRIQUES	33,6 %	30,6 %	132	126	1 290	1 275	2 690	2 868	2 052	2 267	638	601
dont Argentine	27,8 %	23,3 %	17	20	149	145	228	100	78	34	150	66
dont Brésil	35,3 %	31,4 %	101	85	976	857	1 763	1 935	1 349	1 450	414	485
dont Colombie	30,7 %	40,9 %	14	21	164	273	699	833	625	783	74	50
AFRIQUE-MOYEN-ORIENT- INDE ET PACIFIQUE	29,0 %	33,9 %	39	36	520	442	1 263	1 362	1 032	1 200	231	161

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

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

ÉLÉMENTS FINANCIERS CONSOLIDÉS 2024

Mobilize Financial Services affiche une croissance robuste de ses résultats qui confirme la pertinence de sa stratégie.

Les résultats

Le produit net bancaire (PNB) s'établit à 2 180 M€, en progression de 11,2 % par rapport à l'année 2023. Cette augmentation résulte de la croissance des encours, de la non-répétition d'un impact négatif sur la valorisation des swaps observée en 2023 et de l'acquisition de MeinAuto au début de l'année 2024.

La contribution au PNB des activités de Services représente 34 %, en baisse de 2,8 pt par rapport à 2023.

Les frais de fonctionnement s'élèvent à 727 M€, en hausse de 22 M€ comparé à l'année 2023. Cette hausse s'explique par l'intégration des frais de fonctionnement de MeinAuto en 2024. Les frais de fonctionnement représentent 1,30 % des Actifs Productifs Moyens, soit une amélioration de 8 points de base par rapport à 2023.

Le coût du risque total s'établit à 0,31 % de l'APM en 2024 contre 0,30 % en 2023.

Le résultat avant impôts s'établit ainsi à 1 194 M€ contre 1 034 M€ en 2023 du fait de la forte progression du produit net bancaire. La part des résultats des entreprises associées augmente de +14 M€.

Le résultat net consolidé – part des actionnaires de la société mère – atteint 952 M€ pour l'année 2024, contre 787 M€ en 2023.

Le bilan

En 2024, les actifs progressent portés par la croissance des nouveaux financements depuis début 2023 et l'intégration du portefeuille de MeinAuto début 2024.

En fin d'année, les actifs nets à fin atteignent 61,0 Md€ contre 54,7 Md€ en 2023, en hausse de 11,6 %.

La rentabilité

Le ROE⁽¹⁾ progresse à 15,67 % contre 12,95 % en 2023.

Le RoRWA⁽²⁾ s'élève à 2,34 % sur l'année 2024, en hausse de +24 bps par rapport à l'année 2023 du fait de la hausse du Résultat Avant Impôts.

La solvabilité

Le ratio de solvabilité⁽³⁾ global s'établit à 17,69 % (dont ratio CET1 à 13,96 %) à fin 2024, contre 16,05 % (dont ratio CET1 à 13,88 %) à fin décembre 2023.

L'augmentation du ratio global s'explique par une hausse des fonds propres CET1 (+ 504 M€) principalement liée à l'intégration du résultat déduit du dividende prévisionnel.

Cette augmentation du ratio global s'explique également par une hausse des Fonds Propres T2 (+742 M€) à la suite de l'émission de dettes subordonnées.

La variation des fonds propres est partiellement compensée par l'augmentation des REA⁽⁴⁾ (+ 3 374 M€) en raison de la croissance de l'activité depuis début 2023 et de l'acquisition groupe MeinAuto⁽⁵⁾ (+ 1 153 M€).

Résultat consolidé (en millions d'euros)	2024	2023	2022*
Produit net bancaire	2 180	1 961	2016
Charges générales d'exploitation	(768)	(712)	(638)
Coût du risque	(172)	(153)	(195)
Part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises	2	(12)	(127)
Gains ou pertes nets sur autres actifs immobilisés	-	(1)	
Résultat sur exposition inflation ⁽¹⁾	(48)	(49)	(31)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	1 194	1 034	1 025
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ (Part des actionnaires de la société mère)	952	787	684

* Les états financiers 2022 ont été retraités en application de la norme IFRS 17 sur les contrats d'assurance.

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

Bilan consolidé (en millions d'euros)	2024	2023	2022*
Encours net total dont	57 994	53 131	48 109
Crédit Clientèle	25 379	24 558	22 950
Location financière	18 806	16 932	14 730
Crédit Réseau	13 809	11 641	10 429
Opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions	3 039	1 564	1 383
Autres actifs	11 917	10 501	10 905
Fonds propres (yc résultat de l'exercice) dont	8 442	7 393	7 347
Capitaux propres	6 764	6 500	6 461
Dettes subordonnées	1 678	893	886
Emprunts obligataires	16 433	14 184	13 568
Titres de créances négociables	1 493	1 808	1 221
Titrisations	6 320	4 324	3 319
Comptes d'épargne de la clientèle – Livrets Ordinaires	18 747	18 255	17 661
Dépôts à terme de la clientèle	11 778	9 921	6 780
Dettes envers les établissements de crédit, les banques centrales et autres dettes envers la clientèle (dont Schuldschein)	5 865	5 786	6 759
Autres passifs	3 872	3 525	3 742
TOTAL BILAN	72 950	65 196	60 397

* Les états financiers 2022 ont été retraités en application de la norme IFRS 17 sur les contrats d'assurance.

1) Le ROE (Return on equity) est calculé en faisant le rapport du Résultat net de la période divisé par la moyenne de la situation nette (hors Résultat de la période)
2) Le Return on Risk-Weighted Assets (RoRWA) désigne le rendement (R) des actifs pondérés par le risque (RWA, Risk-Weighted Assets). Il correspond au ratio entre le résultat net (part du Groupe) et les RWA moyens de la période.
3) Ratio intégrant les bénéfices intermédiaires net des dividendes prévisionnels, sous réserve de l'approbation du régulateur conformément à l'article 26 § 2 du règlement (UE) 575/2013.
4) Risk Exposure Amount : RWA (risque de Crédit), CVA, Risque Opérationnel et Risque de Marché.
5) Acquisition du Groupe MeinAuto en janvier 2024.

PERSPECTIVES 2025

En 2025, le Groupe MFS s'attend à maintenir une légère croissance de ses nouveaux financements malgré un marché automobile qui restera très volatile.

Le Groupe Mobilize Financial Services entend confirmer ainsi la croissance de ses encours de financements et par conséquent de sa performance financière.

Compte tenu de la politique de provisionnement prudente de l'entreprise, le coût du risque en 2025 est attendu en ligne avec les niveaux moyens historiques.

Dans le cadre du développement de ses activités de location opérationnelle, Mobilize Financial Services ambitionne de reprendre les engagements de reprise sur une partie des nouveaux contrats de location en France. L'exposition aux valeurs résiduelles portée par Mobilize Financial Services devrait ainsi continuer sa progression.

POLITIQUE FINANCIÈRE

La baisse de l'inflation a ouvert la voie à une nouvelle phase de politique monétaire, marquée par l'ouverture d'un cycle de réduction des taux directeurs. La Banque Centrale Européenne (BCE) a été la première à intervenir en juin 2024, en procédant à quatre baisses successives de 25 pts de base, soit une diminution totale de 100 points de base. Cette tendance devrait se poursuivre en 2025 afin de soutenir la croissance économique européenne. De son côté, la Réserve fédérale (Fed) a effectué trois baisses de taux totalisant 100 points de base. Elle reste plus prudente quant à de nouvelles réductions, en raison de la solidité de son économie et des risques inflationnistes potentiels.

Aux Etats Unis, le maintien de taux directeurs élevés a permis de faire baisser l'inflation. Après avoir atteint un point haut à 3,5 % fin mars 2024, l'inflation est passée de 3,4 % à fin 2023 à 2,7 % fin novembre 2024. La croissance économique a été dynamique en 2024, avec une moyenne de 2,6 % contre 3,2 % en 2023. Le marché de l'emploi est resté fort, montrant cependant des signes de ralentissement. En effet, les créations d'emplois ont diminué et le taux de chômage a augmenté depuis mars 2024, atteignant 4,2 % en novembre. Ainsi, la Fed a entamé un assouplissement de sa politique monétaire. Après avoir maintenu les taux directeurs inchangés depuis juillet 2023, elle a réduit ses taux directeurs de 50 points de base en septembre, puis de 25 points de base en novembre et en décembre 2024. Le marché prévoit deux autres baisses en 2025 pour atteindre 3,9 %.

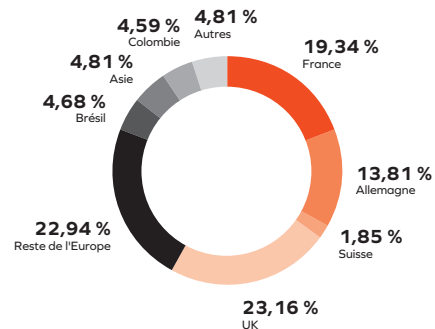
En Europe, le resserrement monétaire opéré par la BCE depuis 2022 a permis de faire baisser l'inflation de 2,9 % à fin 2023 à 2,4 % fin décembre 2024. La baisse des taux directeurs entamée en juin 2024 a ouvert une nouvelle phase de normalisation monétaire. La BCE a ainsi réduit ses taux directeurs à quatre reprises (100 pts de base au total) depuis 2024. Le marché anticipe quatre baisses supplémentaires en 2025 (100 pts de base) majoritairement au premier semestre, afin d'atteindre un niveau de 2 % en juin. L'objectif est d'atteindre ce niveau de taux jugé neutre, voire un niveau plus bas en cas de faible croissance dans les principaux pays européens (PIB du 3ème trimestre : 0,9 % annuel). L'institution n'a donné aucune indication sur ses prochaines décisions de politique monétaire et a réitéré la dépendance des décisions aux données économiques disponibles à chaque réunion.

Au Royaume uni, l'inflation a fortement diminué, passant de 4% à fin 2023 à 1,7 % à fin septembre 2024 pour se stabiliser à 2,6 % en fin d'année. L'économie s'est légèrement redressée avec un PIB en croissance de 0,9 % à fin septembre, contre -0,3 % à fin 2023. Le marché de l'emploi se normalise, avec un taux de chômage revenant à 4,3 %, proche des niveaux de fin 2023. La hausse des salaires a progressé significativement au premier semestre, puis a ralenti en atteignant un creux de 3,8 % fin août avant de remonter à 4,6 % fin octobre, contre 5,8 % fin 2023. Les élections générales de juillet 2024 ont marqué le retour au pouvoir du parti travailliste après 15 ans de gouvernement conservateur. La priorité du nouveau gouvernement est le retour de la croissance après une période prolongée d'instabilité économique. La Banque d'Angleterre (BOE) a abaissé son taux directeur à deux reprises de 25 points de base en juillet et novembre 2024. Le marché anticipe deux nouvelles baisses de 25 points de base en 2025, pour atteindre 4,1 % fin 2025.

Dans cet environnement d'assouplissement des politiques monétaires, les taux des emprunts d'État à court et à long terme ont tous les deux augmenté au cours du premier semestre pour connaître des trajectoires opposées au cours du deuxième semestre. Les rendements des obligations allemandes à 2 ans ont baissé de 30 points et s'établissent à 2,1 % fin décembre contre 2,4 % fin 2023 (plus haut 3,08 % à la mi-juin). Les rendements des obligations allemandes à 10 ans ont progressé de 34 points de base pour atteindre 2,4 % fin décembre contre 2,02 % début janvier (plus haut à 2,67 % à la mi-juin).

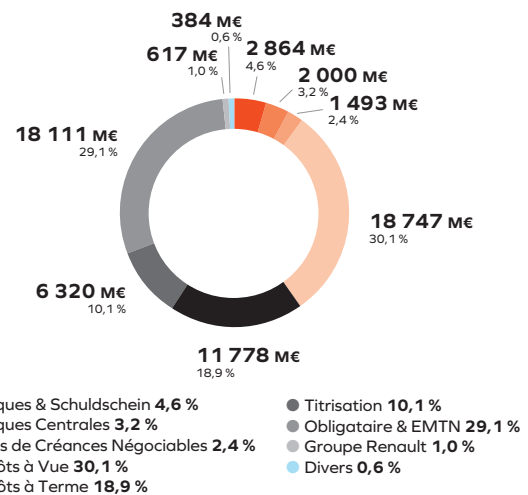
— RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES RESSOURCES NOUVELLES À 1 AN ET PLUS (HORS DÉPÔTS)

(au 31/12/2024)



— STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT

(au 31/12/2024)



Les marchés actions continuent d'afficher de bonnes performances malgré quelques périodes de retournement passagères. Les valeurs américaines et européennes profitent de la baisse de l'inflation et de la solidité des bénéficiaires des entreprises dans un environnement économique et géopolitique incertain. L'Eurostoxx 50 et le S&P 500 progressent de +8,3 % et +23,3 % depuis la fin de 2023. Après s'être écarté tout début 2024, l'indice IBOXX Corporate Bond Euro qui avait clôturé l'année 2023 à 91 points de base, s'est resserré jusqu'à début juillet, atteignant un point bas à 82 points de base. Depuis début octobre, il a commencé à s'écarter fortement pour atteindre 99 points de base à fin décembre.

Dans ce contexte, le groupe a émis l'équivalent de 5,1 Md€ sur le marché obligataire en 2024. Le groupe a émis six émissions publiques senior en Euro respectivement de 2 ans (400 M€), 3,5 ans (800 M€), 4 ans (600 M€ Green bond), 5 ans (600 M€ augmenté à 700 M€ en octobre), 6 ans (800 M€) et 7 ans (700 M€) et une émission en CHF de 5 ans (120 M CHF). La filiale polonaise a par ailleurs émis deux émissions à 3 ans pour un total de 850 M PLN. Le groupe a également renforcé sa structure de capital en émettant une deuxième souche de dette subordonnée Tier 2 10,25Y NC 5,25 (750 M€).

Sur le marché de la titrisation, le groupe a lancé deux opérations publiques au cours de l'année 2024. Une transaction de 822 M€ adossée à des prêts automobiles accordés par sa succursale allemande a été placée au cours du premier semestre 2024. La deuxième transaction a été émise pour 765 M€ adossée à des crédits octroyés par sa filiale française. La succursale italienne a par ailleurs mis en place au cours du second semestre 2024 sa première titrisation privée de prêts automobiles pour un montant de financement de 600 M€. Les titrisations privées de prêts automobiles au Royaume-Uni, de leasing en Allemagne et de composante valeur résiduelle des contrats de LOA en France ont vu leur période revolving étendue pour deux années supplémentaires. Le montant des deux premières opérations a été légèrement augmenté pour atteindre 700 M€ au Royaume-Uni et 450 M€ en Allemagne.

L'activité de collecte d'épargne s'est montrée dynamique et compétitive en termes de coût de la ressource collectée. Les encours d'épargne collectée ont progressé de 2,3 Md€ depuis le début d'année pour s'établir à 30,5 Md€.

Par ailleurs, Mobilize Financial Services a renforcé son système de surveillance du risque de liquidité en introduisant de multiples scénarios de crise de liquidité dont la gravité et la vitesse de propagation varient. Ces scénarios comprennent des hypothèses de stress sur le financement du marché et des sorties massives de dépôts. La banque a défini un horizon de continuité des activités pour chaque scénario et effectue régulièrement des tests de résistance pour évaluer sa résilience. Au mois de décembre 2024, la réserve de liquidité (périmètre européen) s'élevait à 14,8 Md€, permettant de répondre à l'appétit pour le risque interne de continuité d'activité dans chaque scénario de stress de liquidité. Cette réserve se décompose en 4,4 Md€ de lignes bancaires confirmées non tirées, 4,6 Md€ de collatéral éligible aux opérations de politique monétaire des Banques Centrales, 5,6 Md€ d'actifs hautement liquides (HQLA) et 0,2 Md€ d'actifs financiers.

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 2024, une hausse des taux parallèle aurait un impact sur la marge nette d'intérêts (MNI) du groupe de -10,2 M€ avec la contribution par devise suivante :

- - 3,3 M€ en EUR ;
- + 0,9 M€ en CHF ;
- + 1,2 M€ en BRL ;
- - 3,9 M€ en GBP ;
- - 4,6 M€ en PLN ;
- - 1,4 M€ en COP ;

La somme des valeurs absolues des sensibilités à un choc de taux parallèle (1) dans chaque devise s'élève à 20,1 M€.

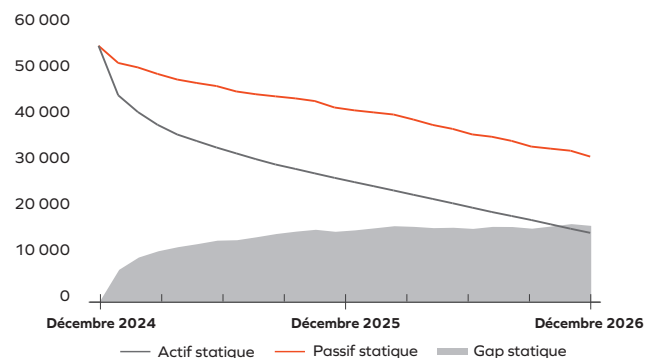
La position de change transactionnelle (2) consolidée de Mobilize Financial Services s'établit à 12,7 M€ à fin décembre.

(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 2024, les chocs de taux appliqués pour chaque devise ont été de +100 bps pour CHF et KRW ; + 150 bps pour EUR, SEK et DKK ; + 200 bps pour GBP, MAD et CZK ; + 250 bps pour HUF ; + 300 bps pour le RON, COP et PLN ; + 350 bps pour le BRL ; + 500 bps pour ARS.

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

— POSITION DE LIQUIDITÉ STATIQUE

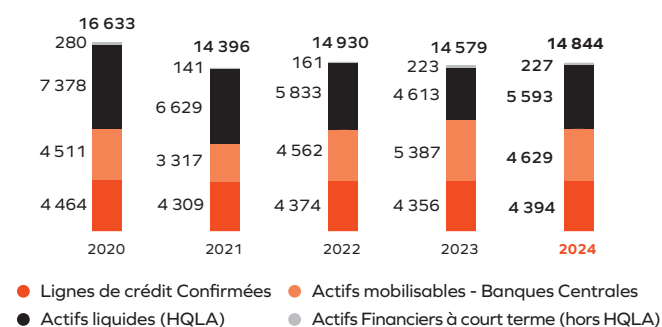
(en millions d'euros)



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.

— RÉSERVE DE LIQUIDITÉ (3)

(en millions d'euros)



(3) Périmètre europe.

Émissions et programmes du groupe RCI Banque

Les émissions du groupe consolidées sont réalisées par huit émetteurs : RCI Banque, Diac, Rombo Compañia Financiera (Argentine), RCI Financial Services Korea Co Ltd (Corée du sud), Banco RCI Brasil (Brésil), RCI Finance Maroc, RCI Colombia S.A. Compañia de Financiamiento (Colombie) et RCI Leasing Polska.

- RCI Banque court terme : S&P : **A-3** / Moody's : **P-2**
- RCI Banque long terme : S&P : **BBB-** (Stable) / Moody's : **Baa1** (Stable)