



**BANK
AND
SERVICES**



**ACTIVITÉS
ET RÉSULTATS**
2019

RCI BANK AND SERVICES ⁽¹⁾ EN BREF

RCI Bank and Services propose des solutions financières et des services pour faciliter l'accès à la mobilité automobile des clients de l'Alliance ⁽²⁾. En tenant compte des spécificités de chacune des marques et en anticipant les nouveaux besoins et usages de leurs clients, RCI Bank and Services accompagne leurs politiques commerciales pour conquérir et fidéliser de nouveaux clients.

RCI Bank and Services est à la croisée de trois univers : l'automobile par son histoire, la banque par son métier et les services par ses offres. Au quotidien et dans 36 pays à travers le monde, RCI Bank and Services accompagne le développement des marques de l'Alliance et de leurs réseaux de distributeurs, en proposant une gamme complète de solutions de financements, d'assurances et de services à leurs clients.

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, 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 cinq marchés : France, Allemagne, Autriche, Royaume-Uni et depuis mars 2019 au Brésil. La collecte de dépôts constitue un levier de diversification des sources de refinancement de l'activité du groupe. Les montants collectés atteignent 17,7 Md€, soit près de 35 % des actifs nets à fin décembre 2019 ⁽³⁾.

3 700 COLLABORATEURS ENGAGÉS SUR 36 PAYS

Nos collaborateurs interviennent partout dans le monde aux côtés des constructeurs de l'Alliance : Europe ; Amériques ; Afrique - Moyen-Orient - Inde et Pacifique ⁽⁴⁾ ; Eurasie.

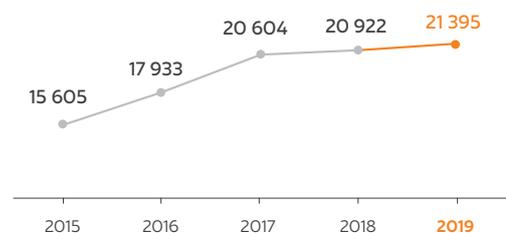
■ NOMBRE TOTAL DE DOSSIERS VÉHICULES

(en milliers)



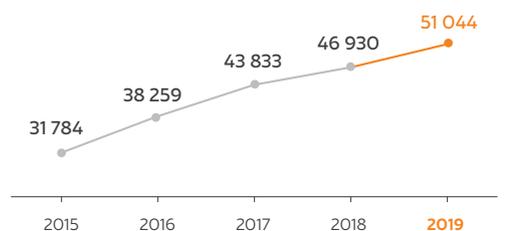
■ NOUVEAUX FINANCEMENTS

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



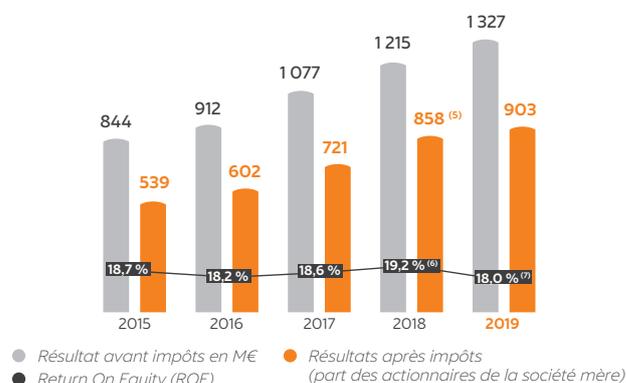
■ ACTIFS NETS À FIN ⁽³⁾

(en millions d'euros)



■ RÉSULTATS

(en millions d'euros)



(1) RCI Bank and Services est le nom commercial de l'entreprise depuis février 2016 mais sa dénomination sociale est inchangée et demeure RCI Banque S.A.

(2) RCI Bank and Services accompagne les marques du Groupe Renault (Renault, Dacia, Alpine, Renault Samsung Motors, Lada) dans le monde, du Groupe Nissan (Nissan, Infiniti, Datsun) principalement en Europe, au Brésil, en Argentine, en Corée du Sud et sous la forme de joint-ventures en Russie et 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) Changement d'organisation au sein des régions du Groupe Renault à compter du 1^{er} mai 2019 : la création de la nouvelle région « Afrique - Moyen-Orient - Inde et Pacifique » se traduit sur le périmètre RCI par le regroupement des anciennes régions « Afrique - Moyen-Orient - Inde » et « Asie-Pacifique » réunissant désormais l'Algérie, le Maroc, l'Inde et la Corée.

(5) Le résultat après impôts est impacté des impôts différés 47 M€ à fin 2018.

(6) Hors impact impôts différés, le ROE atteint 18,1 % en 2018.

(7) Hors impact des start-ups, le ROE atteint 17,6% en 2019 contre 19,8% en 2018.

ACTIVITÉ COMMERCIALE 2019

RCI Bank and Services réalise sur l'année 2019 une nouvelle progression de sa performance commerciale et poursuit le déploiement de ses ambitions. RCI Bank and Services s'inscrit ainsi comme un véritable partenaire stratégique des marques de l'Alliance.

RCI Bank and Services a réalisé une bonne performance commerciale avec 1 798 432 dossiers financés en 2019 (- 469 dossiers par rapport à 2018), malgré un marché automobile mondial en recul, générant 21,4 milliards d'euros de nouveaux financements en hausse de 2,3 % comparé à l'an passé.

Le taux d'intervention Financements du groupe s'établit ainsi à 42,2 %, soit une progression de 1,5 point par rapport à l'année dernière. Hors Turquie, Russie, Inde (sociétés consolidées par mise en équivalence, « SME »), ce taux s'élève à 44,2 %, contre 42,9 % en 2018.

L'activité Financements VO continue son développement avec 368 409 dossiers financés, soit une hausse de 3,7 % par rapport à 2018.

Les actifs productifs moyens (APM)⁽¹⁾ s'établissent à 47,4 Md€, soit une croissance de 6,8 % par rapport à 2018. Sur ce montant, 37,2 Md€ sont directement liés à l'activité Clientèle, en hausse de 9,4 %.

Pilier de la stratégie du groupe, l'activité Services s'intensifie avec une hausse des volumes de 5,2 % par rapport à l'année précédente. Le nombre de services vendus en 2019 représente 5,1 millions de contrats d'assurances et de services, dont 68 % sont des prestations associées au client et à l'usage du véhicule.

La Région Europe affiche de bons résultats commerciaux avec un taux d'intervention Financements en hausse à 45,4 %, contre 44,9 % l'an passé.

Dans un environnement économique incertain (principalement en Argentine), le taux d'intervention Financements sur la Région Amériques s'établit à 38,0 %, en hausse de 3,0 points par rapport à 2018, tiré par les bonnes performances du Brésil et de la Colombie qui réalisent respectivement un taux d'intervention élevé à 39,4 % et 53,8 %.

Le taux d'intervention Financements de la Région Afrique - Moyen-Orient - Inde et Pacifique poursuit son ascension à 40,9 %, soit une hausse de 3,6 points par rapport à 2018. En Corée, plus d'un VN sur deux vendus par Renault Samsung Motors est financé par RCI Bank and Services qui réalise ainsi une excellente performance commerciale avec un taux d'intervention Financements à 59,5 % en hausse de 2,7 points. Au Maroc, la filiale voit également son taux d'intervention Financements progresser de 3,5 points comparé à l'année dernière pour s'établir à 36,8 %.

Le taux d'intervention Financements de la Région Eurasie s'établit à 29,7 %, bénéficiant notamment des bonnes performances de la Roumanie qui réalise un taux d'intervention Financements en forte croissance de 7,5 points pour atteindre 33,2 %. C'est également le cas en Russie, avec un taux d'intervention Financements en nette progression de 5,5 points par rapport à 2018 et qui atteint 32,2 %.

Marché VP+PVU ⁽¹⁾	Taux d'intervention Financements (%)		Nouveaux dossiers véhicules (milliers)		Nouveaux financements hors cartes et PP (M€)		Actifs net à fin ⁽²⁾ (M€)		dont actifs net à fin Clientèle (M€)		dont actifs net à fin Réseaux (M€)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
EUROPE	45,4 %	44,9 %	1 342	1 350	17 898	17 698	45 413	41 832	34 488	31 668	10 925	10 164
dont Allemagne	44,3 %	43,7 %	188	185	2 902	2 785	8 418	7 472	6 805	6 097	1 613	1 375
dont Espagne	52,6 %	54,6 %	154	166	1 842	2 002	4 797	4 464	3 762	3 637	1 035	827
dont France	49,3 %	47,5 %	490	472	6 363	6 030	15 579	14 324	11 788	10 664	3 791	3 660
dont Italie	65,7 %	63,4 %	210	203	3 030	2 871	6 297	5 821	4 946	4 450	1 351	1 371
dont Royaume-Uni	29,3 %	33,6 %	106	123	1 589	1 804	4 781	4 680	3 800	3 780	981	900
dont autres pays	32,2 %	31,9 %	194	201	2 172	2 206	5 541	5 071	3 387	3 040	2 154	2 031
AFRIQUE - MOYEN-ORIENT - INDE - PACIFIQUE	40,9 %	37,3 %	119	121	1 240	1 236	2 168	2 071	2 036	1 948	132	123
AMÉRIQUES	38,0 %	35,0 %	208	202	1 688	1 464	3 145	2 769	2 572	2 182	573	587
dont Argentine	21,0 %	23,1 %	20	38	74	143	189	314	97	185	92	129
dont Brésil	39,4 %	38,3 %	156	139	1 331	1 103	2 470	2 112	2 038	1 699	432	413
dont Colombie	53,8 %	47,5 %	33	25	282	217	486	343	437	298	49	45
EURASIE	29,7 %	27,0 %	128	127	569	523	318	258	303	245	15	13
TOTAL GROUPE RCI BANQUE	42,2 %	40,7 %	1 798	1 799	21 395	20 922	51 044	46 930	39 399	36 043	11 645	10 887

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

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

Les indicateurs d'activité commerciale (taux d'intervention Financements, nouveaux dossiers, nouveaux financements) incluent les sociétés consolidées par mise en équivalence.

(1) Actifs productifs moyens : les APM correspondent aux encours productifs moyens 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.

ÉLÉMENTS FINANCIERS CONSOLIDÉS 2019

En 2019, RCI Banque réalise un résultat avant impôts à 1 327 M€. Cette performance record témoigne de la capacité de RCI Bank and Services à poursuivre sa dynamique de croissance rentable.

LES RÉSULTATS

Le produit net bancaire (PNB) atteint 2 096 M€, soit une progression de 8,6 % par rapport à 2018. Cette croissance s'explique à la fois par la hausse des activités de Financement (progression des actifs productifs moyens (APM) de 6,8 %) et par la progression des activités de Services (11,2 % comparé à l'an passé), ainsi que par l'impact positif de la cession des titres de participation des startups de mobilité ⁽¹⁾.

Les frais de fonctionnement s'élevaient à 597 M€, soit 1,26 % des APM, enregistrant une amélioration de 1 point de base par rapport à l'année dernière. Avec un coefficient d'exploitation à 28,5 %, RCI Banque témoigne de sa capacité à encadrer ses frais de fonctionnement tout en accompagnant les projets stratégiques et la croissance de son activité.

Le coût du risque sur l'activité Clientèle (financement des particuliers et des entreprises) reste sous contrôle à 0,47 % des APM contre 0,51 % en 2018. Sur l'activité Réseaux (financement des concessionnaires), le coût du risque est négatif, comme en 2018, à - 0,09 % des APM en 2019, contre - 0,33 % l'année précédente. Le coût du risque total qui inclut l'abandon sur les prêts accordés à la startup Marcel pour 11,4 millions d'euros (0,02% des APM) demeure maîtrisé à 0,37% des APM contre 0,33% en 2018, confirmant la solidité des processus d'acceptation et de recouvrement.

Le résultat avant impôts s'établit à 1 327 M€ contre 1 215 M€ l'an passé. Hors élément lié à la cession des startups de mobilité à Renault MAI, le résultat avant impôts progresse de 62 millions d'euros.

Le résultat net consolidé – part des actionnaires de la société mère – atteint 903 M€ à fin décembre, contre 858 M€ en 2018.

LE BILAN

Les bonnes performances commerciales, notamment en Europe, ont permis une progression historique des actifs nets ⁽²⁾ à fin décembre 2019 qui atteignent 51,0 Md€, contre 46,9 Md€ à fin décembre 2018 (+ 8,8 %).

Les capitaux propres consolidés s'élevaient à 5 702 M€ contre 5 307 M€ à fin décembre 2018 (+ 7,4 %).

Les dépôts en provenance de la clientèle de particuliers en France, Allemagne, Autriche et au Royaume-Uni et au Brésil ⁽³⁾ (livrets d'épargne et dépôts à terme) atteignent 17,7 Md€ à fin décembre 2019 contre 15,9 Md€ à fin décembre 2018 et représentent environ 35 % des actifs nets à fin décembre 2019.

LA RENTABILITÉ

Le ROE ⁽⁴⁾ s'établit à 18,0 % ⁽⁵⁾ contre 19,2 % ⁽⁶⁾ en 2018.

LA SOLVABILITÉ

Le ratio de solvabilité ⁽⁷⁾ global ressort à 16,87 % au 31 décembre 2019 (dont ratio Core Equity Tier one 14,41%) contre 15,48 % au 31 décembre 2018 (dont ratio Core Equity Tier one 15,46 %). Le ratio de solvabilité global progresse à fin 2019 suite à l'émission de dette subordonnée bancaire Tier 2 pour un montant de 850M€. Cette émission permet de renforcer les fonds propres réglementaires de RCI banque en prévision du recalibrage des paramètres de nos modèles internes attendus suite à la revue conduite par la BCE ⁽⁸⁾ et de l'application des Guidelines EBA relatives à la définition d'une créance en défaut.

Résultat consolidé (en millions d'euros)	12/2019	12/2018	12/2017
Produit net bancaire	2 096	1 930	1 628
Charges générales d'exploitation *	(603)	(575)	(522)
Coût du risque	(177)	(145)	(44)
Part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises	21	15	15
Gains ou pertes nets sur autres actifs immobilisés **	(2)		
Résultat sur exposition inflation ***	(8)	(10)	
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	1 327	1 215	1 077
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ (Part des actionnaires de la société mère)	903	858	721

* Y compris : une provision pour dispenses d'activité et les dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles.

** Moins-values sur cession de titres.

*** Retraitement du résultat des entités argentines entrées en comptabilité d'hyperinflation.

Bilan consolidé (en millions d'euros)	12/2019	12/2018	12/2017
Encours net total dont	49 817	45 956	42 994
Crédit Clientèle	24 733	23 340	21 609
Location financière	13 439	11 729	10 437
Crédit Réseau	11 645	10 887	10 948
Opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions	1 227	974	839
Autres actifs	7 036	6 464	5 876
Fonds propres (yc résultat de l'exercice) dont	6 569	5 320	4 732
Capitaux propres	5 702	5 307	4 719
Dettes subordonnées	867	13	13
Emprunts obligataires	18 825	18 903	17 885
Titres de créances négociables (CD, CP, BT, BMTN)	1 948	1 826	1 182
Titrisations	3 243	2 780	2 272
Comptes d'épargne de la clientèle - Livrets Ordinaires	13 003	12 120	11 470
Dépôts à terme de la clientèle	4 708	3 743	3 464
Dettes envers les établissements de crédit, les banques centrales et autres dettes envers la clientèle (dont Schuldschein)	6 374	5 849	5 854
Autres passifs	3 410	2 853	2 850
TOTAL BILAN	58 080	53 394	49 709

(1) Flit Technologies (incluant Yuso), Marcel, RCI Mobility et iCabbi ont été cédées en décembre 2019 à Renault M.A.I. (Mobility As an Industry), entité créée par le Groupe Renault en Octobre 2019 pour accélérer son développement dans les nouvelles mobilités et nouer des partenariats stratégiques. L'impact positif de la cession est de 34,1 M€ sur 2019.

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

(3) L'activité Epargne au Brésil a été lancée en mars 2019.

(4) 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).

(5) Hors impact des start-ups, le ROE atteint 17,6% en 2019 contre 19,8% en 2018.

(6) Hors impact impôts différés de 47 M€, le ROE atteint 18,1 % à en 2018.

(7) Ratio intégrant les bénéfices intermédiaires net des dividendes provisionnels, sous réserve de validation du régulateur conformément à l'article 26 § 2 du règlement (UE)575/2013.

(8) Sur les modèles pour lesquels RCI Banque a reçu en 2019 un projet de lettre de décision suite à une inspection BCE sur les modèles internes (TRIMIX ou IMI), les impacts négatifs sur le ratio de solvabilité sont estimés à 1,20 %, dont une partie résulte de add-ons temporaires. Des impacts défavorables supplémentaires pourraient également être constatés sur les modèles pour lesquels les conclusions de la BCE n'ont pas encore été reçues.

POLITIQUE FINANCIÈRE

Au cours de l'année 2019, les grandes banques centrales ont annoncé des mesures de politique monétaire plus accommodantes que ce qu'anticipaient les marchés en début d'année.

Aux États-Unis, la Federal Reserve a baissé à trois reprises ses taux directeurs portant ainsi la cible des Feds Funds entre 1,50 % et 1,75 %.

La Banque Centrale Européenne qui avait arrêté en 2018 son programme d'achat d'actifs a repris celui-ci avec un rythme mensuel de 20 milliards d'euros et annoncé un nouveau dispositif de refinancement à long terme (TLTRO III⁽¹⁾). Elle a également baissé de 0,10 % le taux de sa facilité de dépôt qui s'établit désormais à - 0,50 %, tout en introduisant un mécanisme de rémunération des excédents de réserves obligatoires à deux vitesses visant à réduire le montant des dépôts du système bancaire supportant des taux négatifs.

La Banque d'Angleterre a laissé son taux de base inchangé sur la période à 0,75 %.

Le changement de ton des banques centrales sur les politiques monétaires a modifié la perception du risque des investisseurs et soutenu la hausse des marchés actions⁽²⁾ et le resserrement des spreads de crédit⁽³⁾.

Les taux en Euro ont connu une baisse continue jusque début septembre avant de retracer une partie de cette baisse sur la fin de l'année. Après un plus bas historique en septembre à - 0,54 %, le swap 5 ans terminait l'année à - 0,10 %, en baisse de 30 bp par rapport à décembre 2018.

RCI Banque a émis l'équivalent de 2,9 Md€ sur le marché obligataire public en format senior. Le groupe a lancé successivement une émission à taux fixe de 750 M€ sur cinq ans et demi, une émission double tranche pour 1,4 Md€ (quatre ans taux fixe 750 M€, sept ans taux fixe 650 M€) et une émission à taux fixe de 600 M€ sur trois ans et demi. En parallèle, l'entreprise a émis 200 MCHF à taux fixe sur cinq ans, cette opération permettant à la fois de diversifier la base d'investisseurs et de financer les actifs libellés dans cette devise.

Par ailleurs, RCI Banque a réalisé une émission de dette subordonnée Tier 2 pour un montant de 850 M€. Cette émission de maturité contractuelle 10 ans peut être remboursée au bout de 5 ans et vient renforcer le ratio de solvabilité.

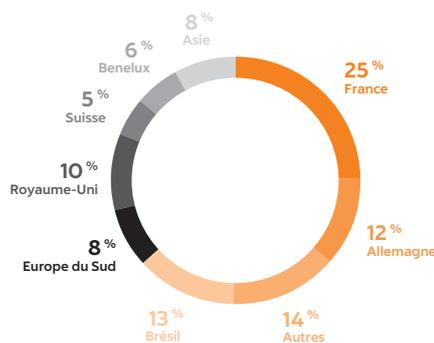
Sur le segment du refinancement sécurisé, RCI Banque a placé une titrisation publique adossée à des prêts automobiles en Allemagne pour 975,7 M€ répartis entre 950 M€ de titres seniors et de 25,7 M€ de titres subordonnés.

Cette alternance de maturités, et de formats d'émission, s'inscrit dans la stratégie de diversification des sources de financement poursuivie depuis plusieurs années par le groupe et permet de toucher le plus grand nombre d'investisseurs.

Les dépôts de la clientèle particulière progressent de 1,8 Md€ depuis décembre 2018 et atteignent 17,7 Md€ au 31 décembre 2019, représentant 35 % des actifs nets à fin décembre.

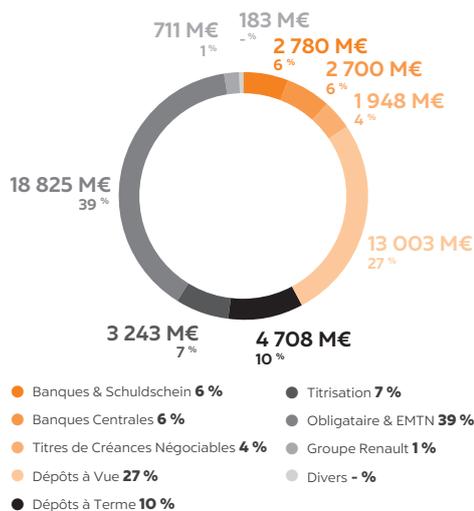
● RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES RESSOURCES NOUVELLES À 1 AN ET PLUS (HORS DÉPÔTS ET TLTRO)

au 31/12/2019



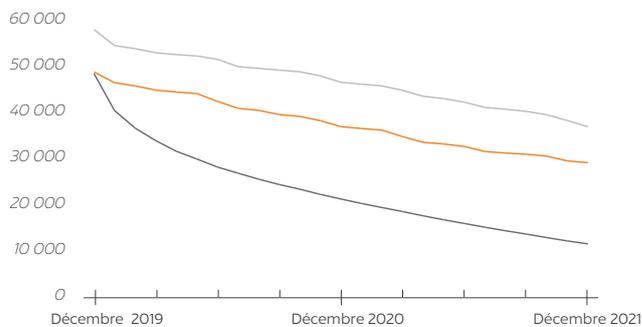
● STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT

au 31/12/2019



● POSITION DE LIQUIDITÉ STATIQUE⁽⁴⁾

(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.

(4) Périmètre Europe.

(1) Targeted Longer - Term Refinancing Operations.

(2) Euro Stoxx 50 +24 %.

(3) Iboxx Eur Non Financials - 39bp.

POLITIQUE FINANCIÈRE

Ces ressources, auxquelles s'ajoutent, sur le périmètre Europe, 4,5 Md€ de lignes bancaires confirmées non tirées, 2,4 Md€ de collatéral éligible aux opérations de politique monétaire de la BCE, 2,2 Md€ d'actifs hautement liquides (HQLA) ainsi qu'un montant d'actifs financiers de 0,5 Md€, permettent à RCI Banque d'assurer le maintien des financements accordés à ses clients pendant près de 12 mois sans accès à la liquidité extérieure.

Dans un environnement complexe et volatil, la politique prudente menée par le groupe depuis plusieurs années s'est montrée particulièrement justifiée. Elle permet de protéger la marge commerciale de chaque entité tout en assurant la sécurité du refinancement de ses activités. Elle est définie et mise en œuvre au niveau consolidé par RCI Banque et s'applique à toutes les entités de financement du groupe.

La sensibilité du bilan se mesure également par des risques de marchés (taux, change, contrepartie) très faibles et quotidiennement contrôlés sur base consolidée.

La sensibilité globale au risque de taux de RCI Banque s'est maintenue en dessous de la limite de 50 M€ fixée par le groupe.

Au 31 décembre 2019, une hausse des taux de 100 points aurait un impact sur la marge nette d'intérêts (MNI) du groupe de :

- - 1,0 M€ en EUR ;
- - 0,5 M€ en BRL ;
- + 0,5 M€ en KRW ;
- + 0,9 M€ en GBP ;
- + 0,2 M€ en PLN ;
- - 0,2 M€ en CZK ;
- - 0,8 M€ en CHF.

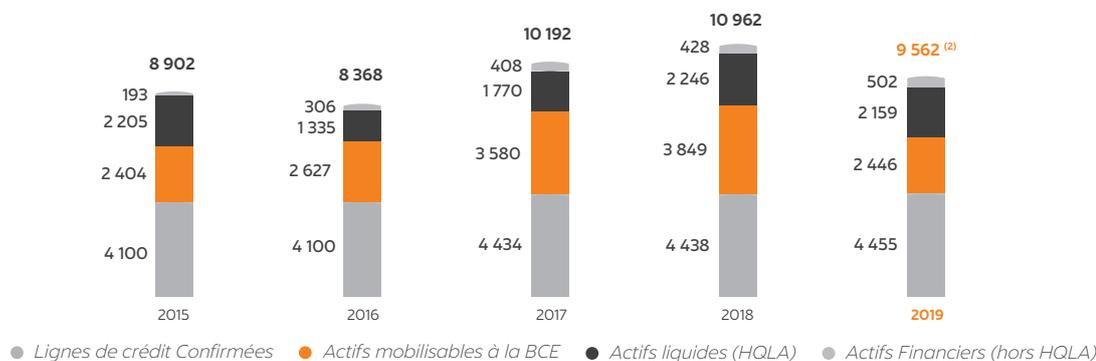
La somme des valeurs absolues des sensibilités dans chaque devise s'élève à 4,5 M€.

La position de change transactionnelle⁽¹⁾ consolidée du groupe RCI Banque atteint 6,3 M€.

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

RESERVE DE LIQUIDITE⁽¹⁾

(en millions 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 stress. Le niveau inférieur en décembre 2019 reflète un niveau de tombées obligataires plus faible pour l'année suivante (tombées obligataires respectivement de 1,8 Md€ en 2020 et 2,8 Md€ en 2019).

Émissions et programmes du groupe RCI Banque

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

Émetteur	Instrument	Marché	Montant	S & P	Moody's	Autres
RCI Banque S.A.	Programme Euro CP	euro	2 000 M€	A-2 (perspective négative)	P2	R&I : A-1 (perspective stable)
RCI Banque S.A.	Programme Euro MTN	euro	23 000 M€	BBB (perspective négative)	Baa1 (perspective stable)	R&I : A- (perspective stable)
RCI Banque S.A.	Programme NEU CP ⁽¹⁾	français	4 500 M€	A-2 (perspective négative)	P2	
RCI Banque S.A.	Programme NEU MTN ⁽²⁾	français	2 000 M€	BBB (perspective négative)	Baa1 (perspective stable)	
Diac S.A.	Programme NEU CP ⁽¹⁾	français	1 000 M€	A-2 (perspective négative)		
Diac S.A.	Programme NEU MTN ⁽²⁾	français	1 500 M€	BBB (perspective négative)		
Rombo Compania Financiera S.A.	Programme obligataire	argentin	6 000 MARS		Ba2.ar (en-cours de revue)	Fix Scr : AA (arg) (perspective négative)
RCI Financial Services Korea Co Ltd	Émissions obligataires	sud coréen	1 610 MdKRW ⁽³⁾			KR, KIS, NICE : A+
Banco RCI Brasil S.A.	Émissions obligataires	brésilien	3 303 MBRL ⁽³⁾		Aaa.br (perspective stable)	
RCI Finance Maroc	Programme BSF	marocain	2 500 MMAD			
RCI Leasing Polska	Programme obligataire	polonais	500 MPLN			
RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento	CDT : Certificado de Depósito a Término	colombien	630 BCOP ⁽³⁾	AAA.co		

(1) Negotiable European Commercial Paper (NEU CP), nouvelle dénomination des Certificats de Dépôts.

(2) Negotiable European Medium-Term Note (NEU MTN), nouvelle dénomination des Bons à Moyen Terme Négociables.

(3) Encours.