

M **BILIZE**
FINANCIAL SERVICES

2025
ACTIVITÉS
& RÉSULTATS
1^{ER} SEMESTRE

Une marque commerciale opérée par
RCI Banque S.A.

MOBILIZE FINANCIAL SERVICES EN BREF

Mobilize Financial Services ⁽¹⁾ fait du financement un levier d'accès à la mobilité.

Mobilize Financial Services accompagne les clients de Renault Group depuis plus de 100 ans. Nous continuons de le faire aujourd'hui avec de nouvelles offres de financement et de services, plus flexibles, plus accessibles et adaptées aux nouveaux usages.

Afin d'accompagner Renault Group dans ses ambitions et de contribuer à une mobilité plus durable, Mobilize Financial Services s'appuie sur 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 sept marchés : France, Allemagne, Autriche, Royaume-Uni, Espagne, Pays-Bas et Pologne. 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 49 % des actifs nets à fin juin 2025.

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 :

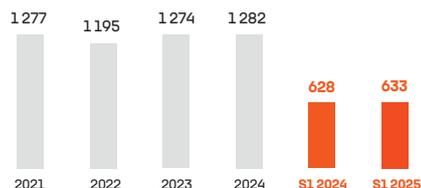
Le groupe apporte le plus grand soin à l'amélioration de son efficacité, en favorisant la simplification et l'harmonisation de ses processus, au service de toutes ses activités.

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

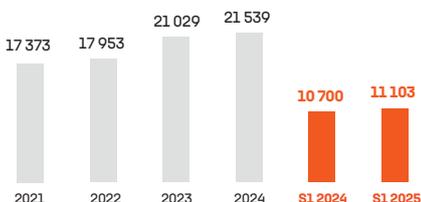
— NOMBRE TOTAL DE DOSSIERS VÉHICULES

(en milliers)



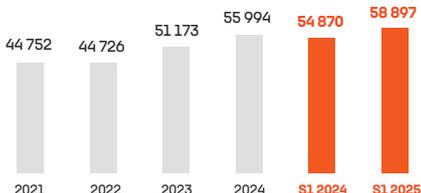
— NOUVEAUX FINANCEMENTS

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



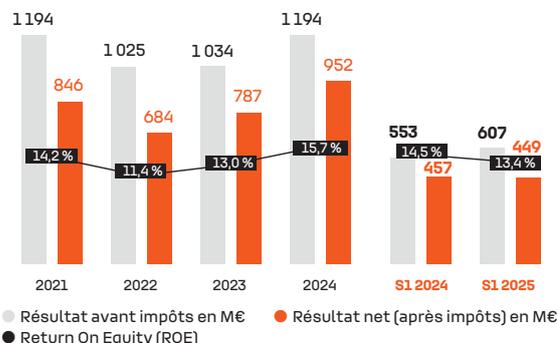
— ACTIFS PRODUCTIFS MOYENS

(en millions d'euros)



— RÉSULTATS

(en millions d'euros)



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), 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⁾ S1 2025 ⁽²⁾

Le montant des nouveaux financements de Mobilize Financial Services progresse de 3,8% par rapport au premier semestre 2024 grâce la croissance des immatriculations de Renault Group, Nissan et Mitsubishi et à la hausse des montants moyens financés.

Dans un marché automobile en très légère progression de 0,7 % ⁽³⁾, les volumes de Renault Group, Nissan et Mitsubishi s'établissent à 1,19 millions de véhicules, en hausse de 2,3 %. Le taux d'intervention s'élève à 39,6 %, en recul de 0,4 pt par rapport au premier semestre 2024. Le taux d'intervention sur les véhicules électrifiés est de 43,9 % à la fin juin 2025 soit +6,5 pt par rapport au taux d'intervention sur les autres types de motorisation.

Mobilize Financial Services a financé 632 994 dossiers sur le premier semestre 2025, volume en ligne avec la même période en 2024 (+0,8 %).

L'activité Financements des véhicules d'occasion affiche un léger recul de 0,4 % par rapport au premier semestre 2024, pour s'établir à 153 759 dossiers financés.

Bénéficiant d'un marché du leasing opérationnel en croissance, Mobilize Lease&Co a financé au premier semestre 2025, 120 039 contrats de leasing opérationnel pour des clients particuliers et professionnels et a atteint une flotte sous gestion de 654 721 véhicules, représentant une croissance de 4,25 % par rapport au premier semestre 2024.

Les nouveaux financements (hors cartes et prêts personnels) s'élèvent à 11,1 Md€, soit une hausse de 3,8 % qui s'explique par la croissance des immatriculations et par la hausse des montants moyens financés.

Les actifs productifs moyens (APM) ⁽⁴⁾ liés à l'activité Clientèle auprès des Particuliers et des Professionnels s'établissent à 47,4 Md€ sur le premier semestre 2025. Ils progressent de 7 %, portés par la croissance des nouveaux financements.

Les actifs productifs moyens liés à l'activité Réseau progressent de 8,6 %, pour atteindre 11,5 Md€. Au global, les actifs productifs moyens s'établissent à 58,9 Md€, soit une hausse de 7,3 % par rapport au premier semestre 2024.

Mobilize Financial Services a vendu 1,8 millions de contrats de services et d'assurances à fin juin 2025, en baisse de 3,7 % par rapport au premier semestre 2024.

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 10,1 Md€, en progression de 1,8 % par rapport au premier semestre 2024 et qui représentent 91 % des nouveaux financements du groupe.

Pour la région Amériques, les nouveaux financements s'établissent à 0,7Md€, en progression de 16,9 % par rapport au premier semestre 2024, du fait de la croissance des immatriculations en Argentine.

Les nouveaux financements de la région Afrique - Moyen Orient - Inde et Pacifique s'élèvent à 0,4 Md€, en progression de 55,4 % par rapport au premier semestre 2024. Cette augmentation s'explique essentiellement par la croissance de l'activité au Maroc.

(1) Hors sociétés mises en équivalence.

(2) Les contrats d'affacturage sur les sociétés de location courte durée ont été exclus à partir de 2025. Ces contrats représentaient 32K contrats au premier semestre 2024, soit un impact positif de 2,8 points sur le taux de pénétration. Un proforma a été réalisé sur les chiffres de 2024.

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

(4) 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) ⁽⁵⁾		dont actifs nets à fin Clientèle (en millions d'euros)		dont actifs nets à fin Réseau (en millions d'euros)	
	S1 2025	S1 2024	S1 2025	S1 2024	S1 2025	S1 2024	S1 2025	S1 2024	S1 2025	S1 2024	S1 2025	S1 2024
Marché VP+PVU ⁽⁶⁾	40,5 %	41,1 %	537	551	10 055	9 879	58 128	54 995	45 782	43 231	12 346	11 764
EUROPE	40,5 %	41,1 %	537	551	10 055	9 879	58 128	54 995	45 782	43 231	12 346	11 764
dont Allemagne	49,5 %	48,2 %	72	74	1 507	1 410	10 757	10 247	9 145	8 931	1 612	1 316
dont Espagne	43,8 %	44,1 %	62	55	1 037	917	5 336	4 760	4 440	3 844	896	916
dont France	41,3 %	44,6 %	174	188	3 148	3 218	20 531	19 937	15 633	14 737	4 898	5 201
dont Italie	50,4 %	53,2 %	80	89	1 526	1 629	7 738	7 224	6 488	6 105	1 250	1 119
dont Royaume-Uni	33,4 %	29,3 %	59	56	1 324	1 225	7 153	6 850	5 955	5 750	1 198	1 101
dont autres pays	31,5 %	30,5 %	89	89	1 512	1 478	6 613	5 978	4 121	3 864	2 492	2 112
AMÉRIQUES	37,0 %	34,1 %	70	59	689	590	2 684	2 537	2 027	2 083	657	455
dont Argentine	41,4 %	23,3 %	19	7	186	49	290	106	138	42	152	65
dont Brésil	35,2 %	37,2 %	42	46	400	472	1 774	1 692	1 323	1 353	451	339
dont Colombie	37,1 %	29,6 %	9	6	103	68	620	739	566	688	54	51
AFRIQUE-MOYEN-ORIENT-INDE ET PACIFIQUE	32,0 %	33,3 %	26	18	359	231	1 355	1 258	1 050	1 087	305	171
TOTAL MOBILIZE F.S.	39,6 %	40,0 %	633	628	11 103	10 700	62 167	58 790	48 859	46 401	13 308	12 389

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

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

ÉLÉMENTS FINANCIERS CONSOLIDÉS S1 2025

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 1 132 M€, en progression de 5,3 % par rapport au premier semestre 2024. Cette augmentation résulte principalement d'une amélioration de la marge financière et de la croissance des encours

La contribution au PNB des activités de Services représente 30 % au premier semestre 2025.

Les frais de fonctionnement s'élèvent à 389M€, en hausse de 24M€ par rapport à fin juin 2024. Cette hausse s'explique par des éléments non récurrents spécifiques qui ont positivement impacté les frais de fonctionnement au premier semestre 2025.

Les frais de fonctionnement représentent 1,33% des Actifs Productifs Moyens, stable par rapport au premier semestre 2024.

Le coût du risque total s'établit à 0,39 % de l'APM à fin juin 2025, contre 0,41 % à la même date en 2024.

Le résultat avant impôts s'établit ainsi à 607 M€ contre 553 M€ en 2024 du fait de la progression PNB.

La part des résultats des entreprises associées augmente légèrement de +0,9 M€.

Le résultat net consolidé – part des actionnaires de la société mère – atteint 449 M€ au premier semestre 2025, contre 457 M€ à fin juin 2024.

Le bilan

En 2025, les actifs progressent portés par la croissance des nouveaux financements.

En fin de premier semestre 2025, les actifs nets à fin atteignent 62,2 Md€ contre 58,8 Md€ à fin juin 2024, en hausse de 6 %.

La rentabilité

Le ROE ⁽¹⁾ se situe à 13,43 % contre 14,45 % au premier semestre 2024.

Le RoRWA ⁽²⁾ s'élève à 2,00 % à fin juin 2025, en baisse de -28bps par rapport au premier semestre 2024, du fait de la baisse du Résultat Net.

La solvabilité

Le ratio de solvabilité ⁽³⁾ global s'établit à 15,40 % (dont ratio CET1 à 12,73 %) à fin juin 2025, contre 17,69 % (dont ratio CET1 à 13,96 %) à fin décembre 2024.

La nouvelle réglementation bancaire CRR3 introduite début 2025 a restreint l'utilisation des modèles internes, et a conduit à une augmentation des REA impactant ainsi le ratio de solvabilité à fin juin.

La baisse du ratio global s'explique d'une partie par l'augmentation des REA ⁽⁴⁾ (+ 5 042 M€) liée principalement à l'impact CRR3 (+3 890 M€ sur le REA de décembre 2024) et à la hausse de l'activité. D'autre part les fonds propres varient de -211 M€ du fait de la baisse du T2 pour -320M€, et de la hausse du CET1 pour +109M€⁽³⁾.

Résultat consolidé (en millions d'euros)	06/2025	06/2024	12/2024	12/2023
Produit net bancaire	1 132	1 075	2 180	1 961
Charges générales d'exploitation	(402)	(379)	(768)	(712)
Coût du risque	(113)	(112)	(172)	(153)
Part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises	2	1	2	(12)
Gains ou pertes nets sur autres actifs immobilisés	(1)	-	-	(1)
Résultat sur exposition inflation ⁽¹⁾	(11)	(32)	(48)	(49)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	607	553	1 194	1 034
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ (Part des actionnaires de la société mère)	449	457	952	787

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

Bilan consolidé (en millions d'euros)	06/2025	06/2024	12/2024	12/2023
Encours net total dont	58 847	55 880	57 994	53 131
Crédit Clientèle	26 019	25 350	25 379	24 558
Location financière	19 520	18 141	18 806	16 932
Crédit Réseau	13 308	12 389	13 809	11 641
Opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions	3 320	2 910	3 039	1 564
Autres actifs	10 901	11 417	11 917	10 501
Fonds propres (yc résultat de l'exercice) dont	8 315	7 248	8 442	7 393
Capitaux propres	6 972	6 368	6 764	6 500
Dettes subordonnées	1 343	880	1 678	893
Emprunts obligataires	16 713	15 722	16 433	14 184
Titres de créances négociables	1 441	1 526	1 493	1 808
Titrisations	6 442	5 437	6 320	4 324
Comptes d'épargne de la clientèle – Livrets Ordinaires	18 682	17 891	18 747	18 255
Dépôts à terme de la clientèle	11 809	11 479	11 778	9 921
Dettes envers les établissements de crédit, les banques centrales et autres dettes envers la clientèle (dont Schuldschein)	5 717	7 174	5 865	5 786
Autres passifs	3 949	3 730	3 872	3 525
TOTAL BILAN	73 068	70 207	72 950	65 196

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 RoRWA (Return on Risk-Weighted Assets) 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. Ratio intégrant les bénéfices intermédiaires

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

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

PERSPECTIVES SECOND SEMESTRE 2025

En 2025, le Groupe MFS s'attend toujours 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 et de la tendance observée au cours du premier semestre 2025, 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 a décidé 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

L'évolution modérée de l'inflation dans les principales économies avancées, bien qu'hétérogène, a permis d'initier un cycle d'assouplissement monétaire progressif. La Banque Centrale Européenne (BCE) a procédé à quatre baisses de taux consécutives au cours du premier semestre 2025, totalisant 100 points de base de baisse. La Banque d'Angleterre (BoE) a, de son côté, abaissé son taux directeur de 25 points de base au mois de mai. La Réserve fédérale américaine (Fed), quant à elle, adopte une approche attentiste malgré les anticipations du marché qui continuent de parier sur plusieurs baisses d'ici la fin de l'année.

Aux États-Unis, l'inflation a poursuivi son ralentissement au premier semestre, passant de 3,0 % en janvier à 2,3 % en avril 2025, après un pic à 3,5 % au printemps 2024. La croissance a légèrement décéléré, atteignant 2,0 % au premier trimestre, contre 2,5 % en T4 2024. Sur le marché de l'emploi, des signes de tension apparaissent avec un taux de chômage qui s'est stabilisé à 4,2 % en avril, après avoir progressé depuis le début de l'année. Dans ce contexte, bien que la Fed ait réduit son taux directeur une première fois en décembre 2024, elle n'a pas procédé à de nouvelles baisses en 2025 à ce stade. Les marchés anticipent désormais deux baisses de taux d'ici la fin de l'année, totalisant environ 50 points de base, ce qui ramènerait le taux directeur vers 3,75 % en décembre 2025. Ces anticipations s'inscrivent dans un environnement politique devenu plus incertain depuis la réélection de Donald Trump. L'administration a rapidement mis en place de nouvelles barrières douanières ciblant les importations chinoises et européennes, ravivant les tensions commerciales et faisant craindre un ralentissement de l'activité. Parallèlement, les tensions géopolitiques au Moyen-Orient, notamment entre l'Iran et les États-Unis, ont alimenté les incertitudes sur les marchés, en particulier sur les prix de l'énergie et les flux financiers internationaux. Ces décisions ont entraîné un regain de volatilité sur les marchés et incité les investisseurs à réviser leurs attentes quant à l'évolution de la politique monétaire de la Fed.

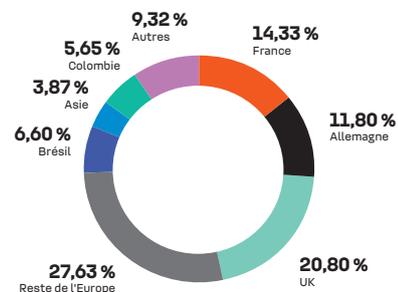
En zone euro, la BCE a adopté une posture plus accommodante pour soutenir l'activité, dans un contexte de désinflation progressive. Après avoir abaissé ses taux directeurs de 25 points de base en janvier, en mars, en avril puis en juin 2025, le taux directeur principal s'établit désormais à 2 %. L'inflation a reculé à 2,2 % en avril, contre 2,5 % en janvier, en ligne avec l'objectif de stabilité des prix. La croissance s'est stabilisée à 1,2 % au premier trimestre 2025, tandis que le taux de chômage reste contenu à 6,2 %. Le marché anticipe de nouvelles baisses de taux d'ici la fin de l'année, avec une trajectoire projetée vers 1,66 % à l'horizon avril 2026. La BCE n'a toutefois pas fourni de calendrier précis et continue de souligner sa dépendance aux données macroéconomiques disponibles.

Au Royaume-Uni, la BoE a amorcé un assouplissement de sa politique monétaire avec une première baisse de taux de 25 points de base en mai 2025, ramenant son taux directeur à 4,25%. Cette décision intervient dans un contexte macroéconomique contrasté, marqué par une inflation repartie à la hausse au printemps, atteignant 3,4% en mai après un point bas à 2,6% en mars. La croissance ralentit (1,3% au T1 2025 contre 1,5% en T4 2024), et le marché du travail reste tendu avec un taux de chômage à 4,6%. Face à ces tensions inflationnistes, la Banque d'Angleterre maintient une approche graduelle et vigilante. Les marchés anticipent deux baisses supplémentaires d'ici la fin de l'année, pour un total de 50 points de base, ce qui ramènerait le taux directeur à 3,75% en décembre 2025. Ces prévisions reflètent l'arbitrage délicat que la BoE doit mener entre une inflation sous-jacente encore élevée et une activité économique qui montre des signes croissants de fragilité.

Dans cet environnement d'assouplissement monétaire progressif, les rendements des emprunts d'État européens ont connu des trajectoires divergentes. Le taux des obligations allemandes à 2 ans s'est nettement replié, passant de 2,08 % fin 2024 à 1,85 % fin juin 2025, en réaction aux premières baisses de taux de la BCE. En revanche, les taux à long terme ont légèrement progressé, le 10 ans allemand s'élevant à 2,89 % à fin juin, contre 2,37 % en décembre. Cette pente de courbe plus accentuée pourrait refléter une normalisation des anticipations de croissance à moyen terme ou une prime de risque accrue liée aux incertitudes géopolitiques et budgétaires.

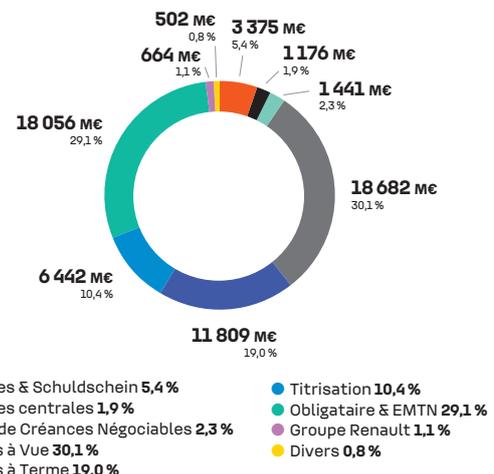
— RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES RESSOURCES NOUVELLES À 1 AN ET PLUS (HORS DÉPÔTS)

(au 30/06/2025)



— STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT

(au 30/06/2025)



Les marchés actions ont poursuivi leur progression au premier semestre, soutenus par la baisse des anticipations d'inflation et par la perspective d'une politique monétaire plus souple. Depuis le début de l'année, l'Eurostoxx 50 affiche une performance de +6,97%, tandis que le S&P 500 progresse de 11,51%. Les marchés restent toutefois sensibles aux publications de résultats et à l'évolution du discours des banques centrales. Côté crédit, les conditions de financement demeurent tendues. Le spread de l'indice IBOXX Corporate Bond Euro s'est légèrement resserré, passant de 99 à 95 points de base entre décembre 2024 et fin juin 2025. Ce niveau reflète une prudence persistante des investisseurs face aux incertitudes économiques et politiques, dans un environnement où les primes de risque restent élevées malgré l'amorce d'un assouplissement monétaire.

Dans ce contexte, le groupe a émis l'équivalent de 2,4 Md€ sur les marchés obligataires sur le premier semestre 2025. Ce montant se décompose en trois émissions publiques, deux opérations seniors en Euro respectivement de 3 ans (850 M€) et 5 ans (500 M€ Green bond), et une souche de dette subordonnée Tier 2 12Y NC 7 (500 M€). Cette dernière émission allonge le profil de maturité de la dette subordonnée existante et s'inscrit dans le cadre d'une stratégie dynamique de gestion du capital visant à maintenir une structure solide et des marges de sécurité robustes par rapport aux exigences de fonds propres. Les filiales du groupe en Argentine, au Brésil, en Corée, au Maroc et en Pologne ont également accédé à leur marché obligataire local pour un montant d'émissions total de 0,5 Md€.

Sur le marché de la titrisation, le groupe a placé pour 624 millions d'euros de titres adossés à des prêts automobiles accordés par sa succursale allemande. Les titrisations privées de prêts automobiles au Royaume-Uni et de leasing en Allemagne ont vu leur période revolving étendue pour deux années supplémentaires.

Au cours du premier semestre 2025, les encours de dépôts ont enregistré une légère diminution, conséquence d'une gestion proactive menée par la banque dans le cadre de sa stratégie d'optimisation de sa réserve de liquidité. À fin juin, leur montant s'élève à 30,5 Md€.

Par ailleurs, le système de surveillance du risque de liquidité comprend 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 juin 2025, la réserve de liquidité globale s'élevait à 14,7 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 4,7 Md€ de lignes bancaires confirmées non tirées, 5,2 Md€ de collatéral éligible aux opérations de politique monétaire des Banques Centrales, 4,2 Md€ d'actifs hautement liquides (HQLA) et 0,5 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 30 juin 2025, une hausse des taux parallèle⁽¹⁾ aurait un impact sur la marge nette d'intérêts (MNI) du groupe de -36,7 M€ avec la contribution par devise suivante :

- - 22,5 M€ en EUR ;
- + 0,4 M€ en CHF ;
- + 1,6 M€ en BRL ;
- - 10,3 M€ en GBP ;
- + 7,0 M€ en PLN ;
- + 0,2 M€ en COP ;

La somme des valeurs absolues des sensibilités à un choc de taux parallèle⁽¹⁾ dans chaque devise s'élève à 51,7 M€.

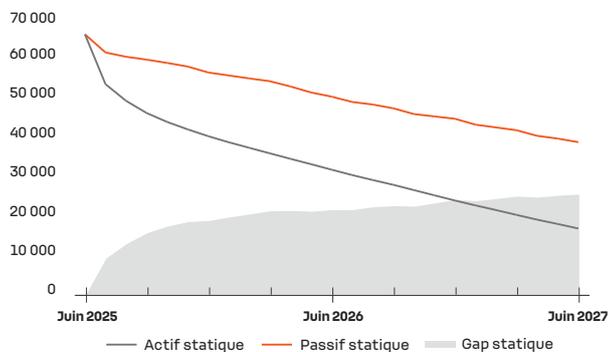
La position de change transactionnelle⁽²⁾ consolidée de Mobilize Financial Services s'établit à 12,7 M€ à fin juin 2025.

(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 30 juin 2025, 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 GLOBALE

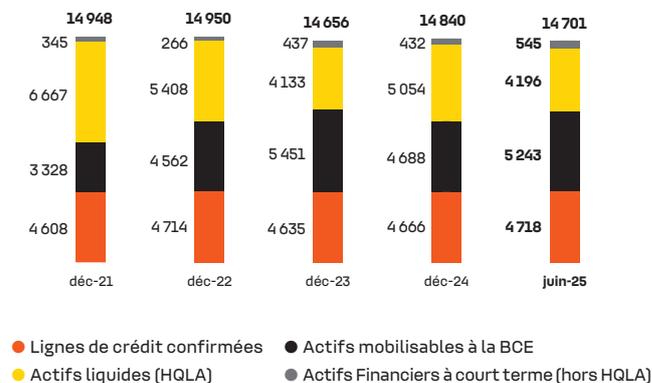
(en millions d'euros)



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.

— COUNTERBALANCING CAPACITY GLOBALE

(en millions d'euros)



Émissions et programmes du groupe RCI Banque

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