

2024
ACTIVITÉS
& RÉSULTATS
1^{ER} SEMESTRE

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.

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 autour de chaînes de valeur dont celles de l'énergie et des nouvelles mobilités. Pour accompagner cette ambition, 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 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 29,4 Md€, soit environ 50 % des actifs nets à fin juin 2024.

Près de 4 000 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 poursuit une stratégie de partenariats technologiques pour simplifier le quotidien de ses clients et contribuer à la transition énergétique. Ces partenariats incluent Bipi, ICabbi ou Mobilize Share.

Mobilize Lease&Co, filiale spécialisée dans les offres de location longue durée à destination de tous types de clients, particuliers, entreprises et opérateurs de mobilité, a annoncé l'acquisition de MeinAuto en Allemagne et lancement de SelectLease by Mobilize au Royaume-Uni. Ces transactions permettront d'accélérer la croissance et le développement des offres de location longue durée dans nos principaux marchés.

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

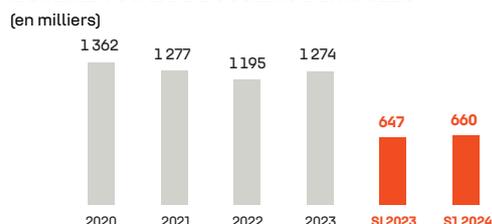
Mobilize Financial Services va accélérer son activité de financement de véhicules d'occasion en se concentrant sur l'ensemble du cycle de vie et en proposant un parcours intégré incluant l'entretien, le recyclage et le remarketing.

Proposer des services autour de l'assurance automobile

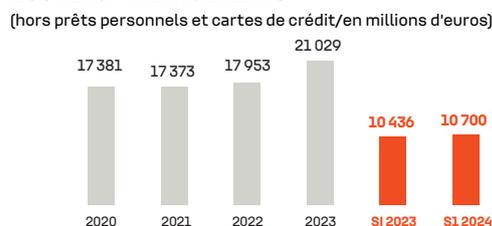
Afin d'accompagner le passage de la propriété à l'usage, Mobilize Financial Services élargit sa gamme de services autour des assurances automobiles, en tirant parti de la connectivité des véhicules pour proposer des produits basés sur l'usage.

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.

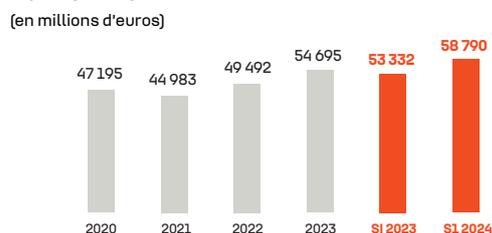
— NOMBRE TOTAL DE DOSSIERS VÉHICULES



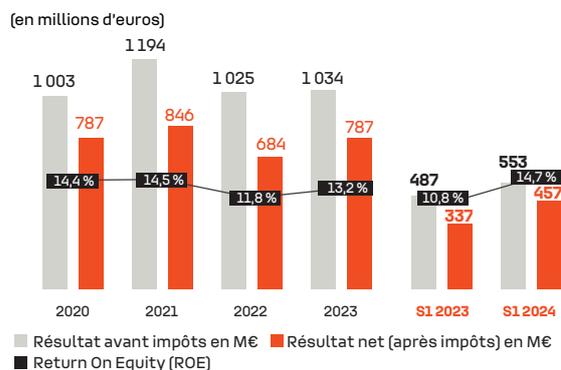
— NOUVEAUX FINANCEMENTS



— ACTIFS NETS À FIN⁽³⁾



— RÉSULTATS



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, Mitsubishi & 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.

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

ACTIVITÉ COMMERCIALE ⁽¹⁾ S1 2024

Le montant des nouveaux financements de Mobilize Financial Services progresse de 2,5 % par rapport au premier semestre 2023 grâce à la croissance des immatriculations de Renault Group, Nissan et Mitsubishi.

Dans un marché automobile en progression de 4,2%⁽²⁾, les volumes de Renault Group, Nissan et Mitsubishi s'établissent à 1,16 millions de véhicules, en hausse de 6,2%. Le taux d'intervention s'élève à 42,8%, en recul de -0,5pt par rapport au premier semestre 2023 du fait d'une diminution du poids du canal particulier sur lequel les taux d'intervention sont les plus élevés. Le taux d'intervention sur les véhicules électriques est de 51,4% au premier semestre 2024, soit + 9pt par rapport au taux d'intervention sur les autres types de motorisation.

Mobilize Financial Services a financé 660 137 dossiers sur le premier semestre 2024, en hausse de 2,1% par rapport à la même période l'année passée. L'activité Financements VO affiche un recul de 10,4% par rapport au premier semestre 2023, pour s'établir à 154 389 dossiers financés.

Bénéficiant d'un marché du leasing opérationnel en croissance, Mobilize Lease&Co a financé 101 450 contrats de leasing opérationnel pour des clients particuliers et professionnels, contre 75 165 sur le premier semestre 2023, soit une croissance de 35%.

Les nouveaux financements (hors cartes et prêts personnels) s'élèvent à 10,7Md€, soit une hausse de 2,5% qui s'explique par la croissance des immatriculations et l'augmentation du volume de dossiers VN de +6,6% par rapport au premier semestre 2023.

Les actifs productifs moyens (APM)⁽³⁾ liés à l'activité Clientèle s'établissent à 44,2 Md€ sur le premier semestre 2024. Ils progressent de 11,7%, portés par la progression des nouveaux financements depuis début 2023 générée par la fin progressive de la crise des semi-conducteurs.

Les actifs productifs moyens liés à l'activité Réseau progressent de 3,2%, pour atteindre 10,6Md€. Au global, les actifs productifs moyens s'établissent à 54,9 Md€, soit une hausse de 9,9% par rapport au premier semestre 2023.

Mobilize Financial Services a vendu 1,857 millions de contrats de service et d'assurance sur le premier semestre 2024 contre 1,938 millions sur le premier semestre 2023, en recul de 4,2%.

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 9,9 Md€, en progression de 3,1% par rapport au premier semestre 2023 et qui représentent 92% des nouveaux financements du groupe.

Pour la Région Amériques, les nouveaux financements s'établissent à 0,6Md€ en recul de 2,7% par rapport au premier semestre 2023, du fait d'une baisse des immatriculations en Colombie et d'un resserrement de la politique d'acceptation sur ce même marché.

Les nouveaux financements de la Région Afrique - Moyen Orient - Inde et Pacifique s'élèvent à 0,2 Md€, en recul de 7,6% par rapport au premier semestre 2023. 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 2022.

(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)	
	S1 2024	S1 2023	S1 2024	S1 2023	S1 2024	S1 2023	S1 2024	S1 2023	S1 2024	S1 2023	S1 2024	S1 2023
Marché VP+PVU ⁽⁵⁾	44,4 %	45,3 %	583	566	9 879	9 580	54 995	48 874	43 231	37 938	11 764	10 936
EUROPE	44,4 %	45,3 %	583	566	9 879	9 580	54 995	48 874	43 231	37 938	11 764	10 936
dont Allemagne	49,0 %	56,8 %	74	85	1 410	1 624	10 247	8 692	8 931	7 093	1 316	1 599
dont Espagne	48,8 %	49,7 %	60	52	917	825	4 760	4 250	3 844	3 488	916	762
dont France	51,7 %	50,3 %	210	205	3 218	3 254	19 937	18 399	14 737	13 479	5 201	4 920
dont Italie	55,6 %	55,2 %	92	76	1 629	1 336	7 224	6 182	6 105	5 299	1 119	883
dont Royaume-Uni	30,1 %	38,6 %	57	66	1 225	1 338	6 850	5 780	5 750	4 981	1 101	799
dont autres pays	30,5 %	29,4 %	89	82	1 478	1 203	5 978	5 571	3 866	3 598	2 112	1 973
AMÉRIQUES	34,1 %	32,5 %	59	61	590	606	2 537	2 928	2 083	2 263	455	665
dont Argentine	23,3 %	22,7 %	7	10	49	69	106	218	42	85	65	133
dont Brésil	37,2 %	34,2 %	46	39	472	384	1 692	1 863	1 353	1 415	339	448
dont Colombie	29,6 %	43,0 %	6	12	68	154	739	847	688	763	51	84
AFRIQUE-MOYEN-ORIENT- INDE ET PACIFIQUE	33,3 %	35,4 %	18	20	231	250	1 258	1 530	1 087	1 366	171	164
TOTAL MOBILIZE F.S.	42,8 %	43,3 %	660	647	10 700	10 436	58 790	53 332	46 401	41 567	12 389	11 765

(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 S1 2024

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

Les résultats

Le produit net bancaire (PNB) s'établit à 1 075 M€, en progression de 10,4 % par rapport au premier semestre 2023. Cette croissance résulte principalement de l'évolution de l'APM qui augmente de + 9,9 % et de la non répétition d'un impact négatif de - 37 M€ au premier semestre 2023 lié aux swaps de taux couvrant les dépôts à vue qui sont comptabilisés à la valeur de marché.

Les frais de fonctionnement s'élèvent à 365 M€, en hausse de 9 M€ comparé au premier semestre 2023 en raison notamment de la consolidation en janvier 2024 de MeinAuto, acteur de premier plan sur le marché allemand du leasing automobile. Les frais de fonctionnement représentent 1,34 % des APM, soit une amélioration de 10 points de base par rapport à la même période l'année passée.

Le coût du risque clientèle et réseau s'établit à 0,41 % de l'APM au premier semestre 2024, contre 0,38 % au premier semestre 2023.

Le résultat avant impôts s'établit ainsi à 553 M€ contre 487 M€ au premier semestre 2023.

Le résultat net consolidé - part des actionnaires de la société mère - atteint 457 M€ pour le premier semestre 2024, contre 337 M€ au premier semestre 2023.

Le résultat net consolidé progresse plus rapidement que le résultat avant impôts en raison de la diminution du taux d'impôt effectif. Celle-ci s'explique par la réincorporation, depuis fin 2023, dans la base d'imposition de l'une de nos filiales en France de charges financières autrefois non déductibles.

Le bilan

Sur le premier semestre 2024, les actifs progressent grâce à la croissance des nouveaux financements et de l'intégration de MeinAuto.

À fin juin 2024, les actifs nets à fin ⁽¹⁾ atteignent 58,8 Md€ contre 53,3 Md€, en hausse de 10,2 % par rapport à fin juin 2023.

Les capitaux propres consolidés s'élèvent à 6 368 M€ contre 6 500 M€ à fin décembre 2023. Le groupe (hors minoritaires) a généré un résultat semestriel de 457 M€ et distribué un dividende de 600 M€ sur un résultat annuel net de 787 M€.

La rentabilité

Le ROE ⁽²⁾ progresse à 14,7 % contre 10,8 % au premier semestre 2023 du fait de la hausse du résultat avant impôts et de la diminution du taux d'impôt effectif. Le RoRWA ⁽³⁾ s'élève à 2,28 % sur le premier semestre 2024, en hausse de + 44 bps par rapport au premier semestre 2023.

La solvabilité

Le ratio de solvabilité ⁽⁴⁾ global s'établit à 15,48 % (dont ratio CET1 à 13,46 %) à fin juin 2024, contre 16,05 % (dont ratio CET1 à 13,88 %) à fin décembre 2023.

La baisse du ratio global s'explique par l'augmentation des REA ⁽⁵⁾ (+ 3 046 M€) due à l'intégration du groupe MeinAuto ⁽⁶⁾ (+ 1 204 M€) et à la croissance des activités historiques.

Cette hausse de REA est partiellement compensée par une hausse des fonds propres CET1 (+ 243 M€).

Résultat consolidé (en millions d'euros)	06/2024	06/2023	12/2023	12/2022*
Produit net bancaire	1 075	974	1 961	2 016
Charges générales d'exploitation ⁽¹⁾	(379)	(360)	(712)	(638)
Coût du risque	(112)	(100)	(153)	(195)
Part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises	1	(7)	(12)	(127)
Gains ou pertes nets sur autres actifs immobilisés	-	-	(1)	-
Résultat sur exposition inflation ⁽²⁾	(32)	(20)	(49)	(31)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	553	487	1 034	1 025
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ (Part des actionnaires de la société mère)	457	337	787	684

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

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

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

Bilan consolidé (en millions d'euros)	06/2024	06/2023	12/2023	12/2022*
Encours net total dont	55 880	51 816	53 131	48 109
Crédit Clientèle	25 350	24 269	24 558	22 950
Location financière	18 141	15 782	16 932	14 730
Crédit Réseau	12 389	11 765	11 641	10 429
Opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions	2 910	1 516	1 564	1 383
Autres actifs	11 417	9 416	10 501	10 905
Fonds propres (yc résultat de l'exercice) dont	7 248	7 094	7 393	7 347
Capitaux propres	6 368	6 220	6 500	6 461
Dettes subordonnées	880	874	893	886
Emprunts obligataires	15 722	13 206	14 184	13 568
Titres de créances négociables (CD, CP, BT, BMTN)	1 526	1 492	1 808	1 221
Titrisations	5 437	3 826	4 324	3 319
Comptes d'épargne de la clientèle - Livrets Ordinaires	17 891	18 713	18 255	17 661
Dépôts à terme de la clientèle	11 479	7 970	9 921	6 780
Dettes envers les établissements de crédit, les banques centrales et autres dettes envers la clientèle (dont Schuldschein)	7 174	6 626	5 786	6 759
Autres passifs	3 730	3 821	3 525	3 742
TOTAL BILAN	70 207	62 748	65 196	60 397

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

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

2) 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)

3) 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. Cet indicateur permet aux banques et aux établissements financiers de mieux piloter la performance de leur activité.

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

6) Acquisition du Groupe Mein Auto en janvier 2024

PERSPECTIVES SECOND SEMESTRE 2024

Portée par une année riche en lancements commerciaux, la croissance des nouveaux financements de véhicules devrait rester soutenue au deuxième semestre. Après un premier semestre marqué par une normalisation progressive du marché automobile (fin de la crise des semi-conducteurs et des problématiques de logistique), les encours de financement devraient continuer leur progression au cours du second semestre, à un rythme néanmoins inférieur à celui constaté lors des 6 premiers mois de l'année.

Sur le second semestre 2024, le Groupe Mobilize Financial Services entend ainsi confirmer la résilience de sa performance financière, malgré des taux d'intérêt qui devraient rester relativement élevés sur la période.

Compte tenu de la politique de provisionnement prudente de l'entreprise, le coût du risque en 2024 est attendu en ligne avec les niveaux moyens historiques.

POLITIQUE FINANCIÈRE

Le maintien des politiques monétaires restrictives menées par les banques centrales a permis de réduire les niveaux d'inflation tout en préservant la croissance. Considérant les perspectives d'inflation sous contrôle, la BCE a réduit ses taux directeurs de 25 points de base en juin 2024. Les autres banques centrales ont préféré attendre la publication d'indicateurs économiques supplémentaires avant d'infléchir leur politique monétaire. La fin du premier semestre a été marquée par un mouvement temporaire d'aversion au risque provoqué par la montée des risques politiques et budgétaires en Europe, en raison notamment de l'organisation d'élections législatives en France suite à la dissolution surprise de l'Assemblée Nationale.

Aux États-Unis, l'inflation a repris une trajectoire haussière au premier trimestre 2024 passant de 3,1% en janvier à 3,5% en mars et a surpris d'autant plus négativement les marchés que son niveau dépassait les prévisions des analystes. La croissance économique a ralenti à 1,3% sur la même période après avoir atteint 3,4% au dernier trimestre 2023 et ressort en dessous des prévisions attendues à 2,5%. En conséquence, la FED a durci progressivement sa communication indiquant que des taux élevés seraient maintenus aussi longtemps que nécessaire afin d'assurer un retour de l'inflation à un niveau proche de l'objectif de 2%. Ces éléments ont entraîné une révision des anticipations de baisses de taux par les marchés. Ceux-ci anticipaient en début d'année une baisse des taux de 150 bps en 2024, anticipations revues à 50 bp à fin juin. Les données économiques du deuxième trimestre semblent plus favorables (inflation baissant à 3,0% en juin et PCE à 2,6%), cependant la FED a indiqué souhaiter attendre la confirmation de cette tendance désinflationniste afin de pouvoir envisager le début de l'assouplissement monétaire.

de la politique de resserrement monétaire entamée en juillet 2022, la BCE a baissé les taux de -25 bps, plus rapidement que se homologues américains et britanniques. L'institution n'a formulé aucune indication sur le timing ou l'éventualité d'autres baisses en 2024 et a revu à la hausse ses prévisions en anticipant une inflation en moyenne de 2,5% en 2024, de 2,2% en 2025 et de 1,9% en 2026. Après cette première baisse, le marché anticipe deux nouvelles actions de -25 bps en septembre et décembre 2024.

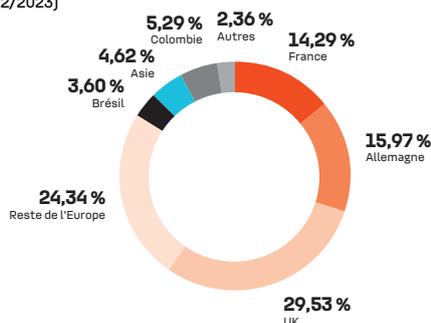
Au Royaume Uni, l'inflation a entamé une phase de fort recul au premier trimestre en baissant de 4% en janvier à 2% en mai et l'économie est repartie en légère croissance de 0,3% (-0,2% au dernier trimestre 2023). La BOE est restée très prudente dans ses communications, jugeant les niveaux d'inflation décevants au regard des prévisions réalisées par les analystes économiques notamment en raison d'une inflation persistante sur les services (5,9% en mai 2024). Le gouvernement a annoncé la tenue d'une élection générale le 4 juillet et a entraîné une révision des attentes du marché concernant les actions de taux attendues en 2024. Fin juin, le marché espère deux baisses de -25 bps en 2024 alors qu'il attendait -110 bps en 2024 en début d'année.

En Europe, l'inflation a baissé de 2,9% fin 2023 à 2,4% en avril 2024 puis a légèrement augmenté à 2,5% en juin notamment en raison de la composante des services restant vigoureuse. La BCE a indiqué qu'elle jugeait l'inflation sous contrôle et a déclaré être optimiste quant à l'atteinte de l'objectif de 2% à moyen terme. La croissance économique a repris en zone Euro et le PNB est revenu en zone positive à +0,4% au premier trimestre. L'Allemagne est sortie de la récession technique connue fin 2023. Jusqu'à mai, la BCE s'est montrée très prudente dans sa communication et s'est efforcée de tempérer les prévisions de baisses de taux attendues par le marché début janvier 2024 (-140 bps en 2024 prévue début janvier). Début juin et pour la première fois depuis le début

Dans ce contexte de révision du rythme d'assouplissement monétaire par les banques centrales, les taux des emprunts d'État ont augmenté au cours du semestre. Les rendements des obligations allemandes à 2 ans ont augmenté de 44 points de base et s'établissent à 2,83% fin juin contre 2,4% fin 2023 (plus haut 3,08% à la mi-juin). De même, les rendements des obligations allemandes à 10 ans ont progressé de 48 points de base pour atteindre 2,50% fin juin contre 2,02% début janvier (plus haut à 2,67% à la mi-juin).

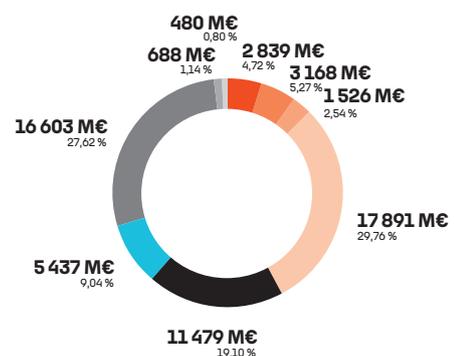
— RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES RESSOURCES NOUVELLES À 1 AN ET PLUS (HORS DÉPÔTS ET TLTRO)

(au 31/12/2023)



— STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT

(au 31/12/2023)



- Banques & Schuldschein
- Banques Centrales
- Titres de Créances Négociables
- Dépôts à Vue
- Dépôts à Terme
- Titrisation
- Obligatoire, EMTN & Dettes subordonnées
- Groupe Renault
- Divers

Les marchés actions ont continué de fortement performer au premier semestre 2024 atteignant des niveaux records avant de corriger à partir de mi-juin suite à l'annonce d'élections législatives anticipées en France. L'Eurostoxx 50 et le S&P 500 progressent de +9,2% et +14,5% respectivement depuis le début de l'année. Après avoir atteint un point haut à 102 bp mi-janvier l'indice IBOXX Corporate Bond Euro a connu un léger resserrement, passant de 91 bp fin 2023 à 87 bps fin juin.

Dans ce contexte, le groupe a émis l'équivalent de 3 milliards d'euros sur le marché obligataire au premier semestre 2024. Il s'est présenté à 3 reprises sur le marché euro et a émis respectivement 600 millions d'euros à 5 ans, 1 500 millions d'euros en format double tranche à 3,5 ans (800 millions d'euros) et 7 ans (700 millions d'euros), ainsi qu'un nouvel emprunt subordonnée Tier 2 pour 750 millions d'euros (date de règlement en juillet 2024). En parallèle, pour assurer la diversification des sources de financement une émission de PLN 650M à 3 ans (150 millions d'euros) a été réalisée par la filiale Polonaise.

Sur le marché de la titrisation, le groupe a placé pour environ 800 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 et leur montant légèrement augmenter pour atteindre 700 millions de livre sterling au Royaume-Uni et de 450 millions d'euros en Allemagne.

L'activité de collecte d'épargne est restée compétitive en termes de coût de la ressource collectée, démontrant une nouvelle fois la pertinence de la stratégie de diversification des financements initiée il y a plus de 10 ans. Les encours d'épargne collectée ont progressé de 1,2 milliard d'euros depuis le début d'année pour s'établir à 29,4 milliards d'euros.

Ces ressources, auxquelles s'ajoutent, sur le périmètre Europe, 4,4 Md€ de lignes bancaires confirmées non tirées, 4,0 Md€ de collatéral éligible aux opérations de politique monétaire des Banques Centrales, 4,9 Md€ d'actifs hautement liquides (HQLA) permettent au groupe Mobilize Financial Services d'assurer le maintien des financements accordés à ses clients pendant plus de 12 mois sans accès à la liquidité extérieure. Au 30 juin 2024, la réserve de liquidité du groupe Mobilize Financial Services (périmètre Europe) s'établit à 13,4 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 30 juin 2024, une hausse des taux parallèle ⁽¹⁾ aurait un impact sur la marge nette d'intérêts (MNI) du groupe de - 8,3 M€ avec la contribution par devise suivante :

- + 2,3 M€ en EUR ;
- - 1,9 M€ en CHF ;
- + 0,7 M€ en BRL ;
- - 1,3 M€ en MAD ;
- - 0,15 M€ en ARS ;
- - 5,9 M€ en GBP ;
- - 3,5 M€ en PLN ;
- + 0,03 M€ en COP ;
- + 0,4 M€ en CZK ;
- + 0,5 M€ en RON ;

La somme des valeurs absolues des sensibilités à un choc de taux parallèle ⁽¹⁾ dans chaque devise s'élève à 15,5 M€.

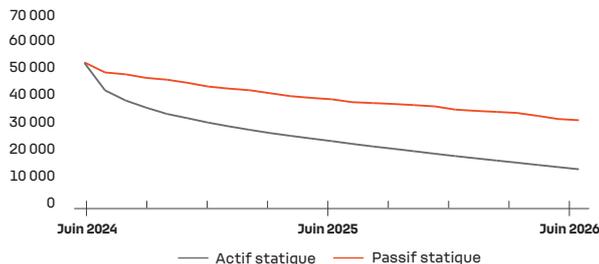
La position de change transactionnelle ⁽²⁾ consolidée du groupe RCI Banque atteint 15,1 M€ à fin décembre.

⁽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 30 juin 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 ⁽³⁾

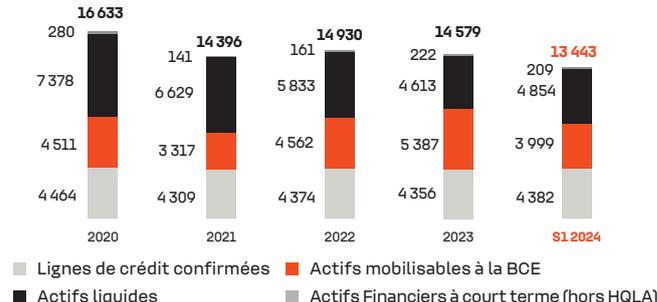
(en millions d'euros)



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 - PÉRIMÈTRE EUROPE ⁽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 Compania 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)