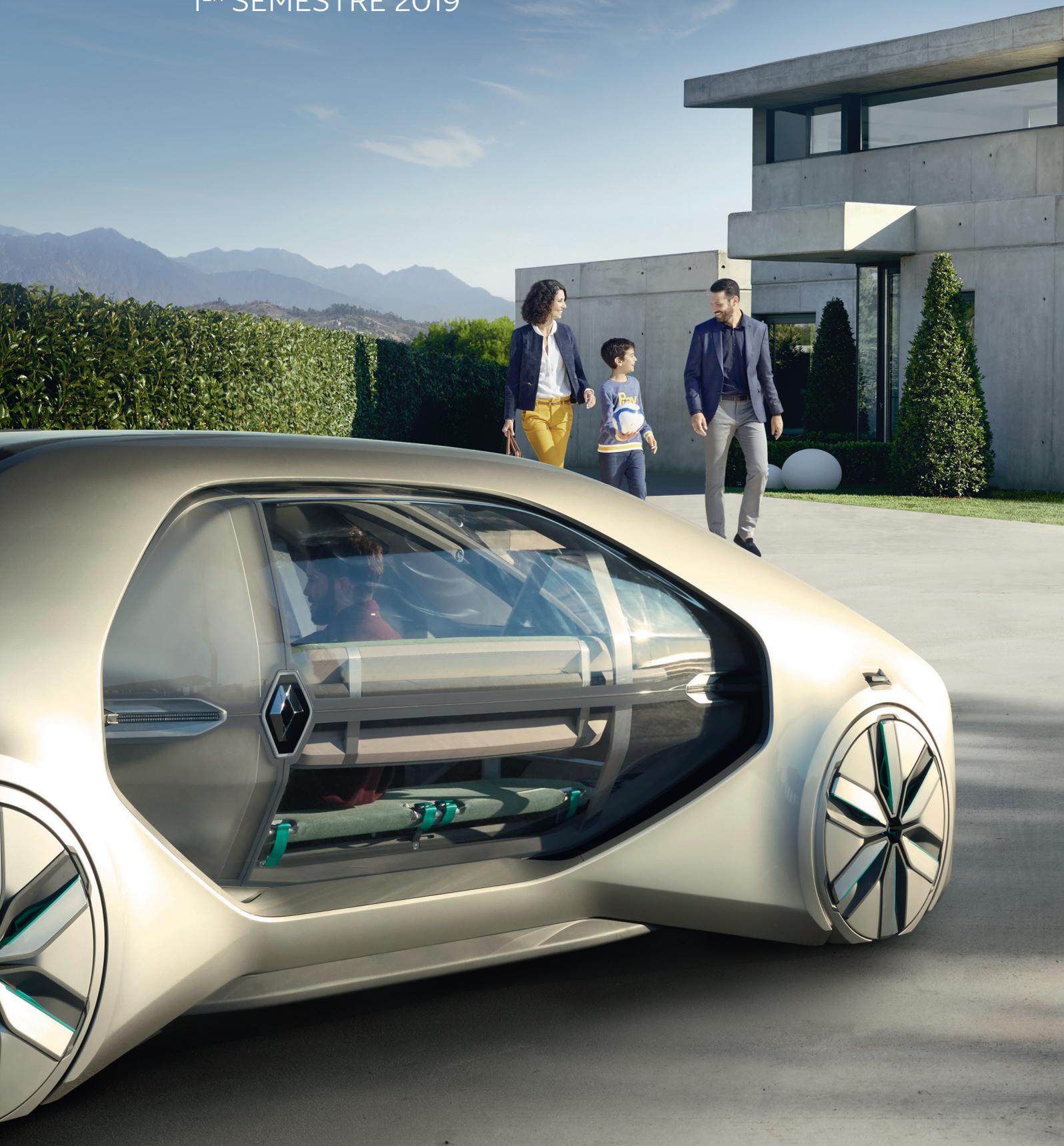


**ACTIVITÉS
ET RÉSULTATS**
1^{ER} SEMESTRE 2019



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.

Notre vision :

« Nous sommes le partenaire financier de toutes les marques de l'Alliance.

C'est parce que nous savons être réactifs et apporter des réponses adaptées que les clients et les réseaux de distribution nous choisissent.

Passion et innovation motivent nos équipes pour offrir à nos clients les meilleures expériences de mobilité. »

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 Brésil depuis mars 2019. La collecte de dépôts constitue un levier de diversification des sources de refinancement de l'activité du groupe. Les montants collectés atteignent 16,7 Md€, soit environ 34 % des actifs nets à fin juin 2019⁽³⁾.

Près de 3 600 collaborateurs engagés sur quatre Régions

Nos collaborateurs interviennent dans 36 pays, répartis dans quatre grandes Régions du monde : Europe ; Amériques ; Afrique – Moyen-Orient – Inde et Pacifique⁽⁴⁾; Eurasie.

⁽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.

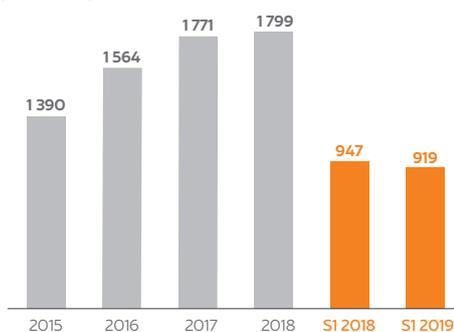
⁽²⁾ RCI Bank and Services accompagne les marques du Groupe Renault (Renault, Dacia, Alpine, Renault Samsung Motors, Lada) dans le monde, du Groupe Nissan (Nissan, Infiniti, Datsun) principalement en Europe, au Brésil, en Argentine, en Corée du Sud et sous la forme de joint ventures en Russie et en Inde, 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 » (AMIP), se traduit sur le périmètre RCI par le regroupement des anciennes Régions.

Nombre total de dossiers véhicules

(en milliers)



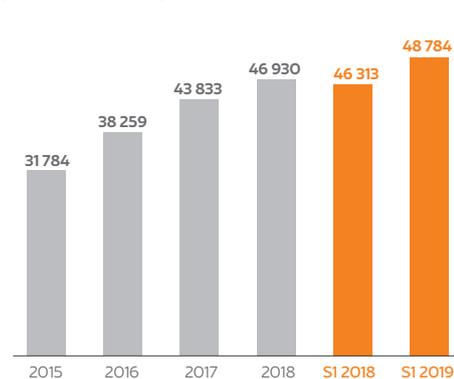
Nouveaux financements

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



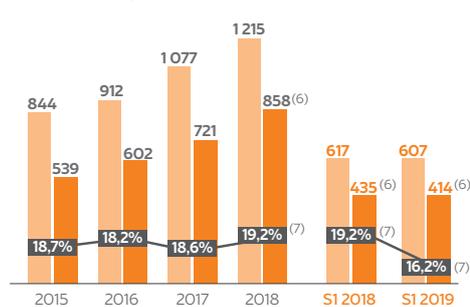
Actifs nets à fin⁽⁵⁾

(en millions d'euros)



Résultats

(en millions d'euros)



■ Résultats avant impôts ■ Résultats après impôts
■ Return On Equity (ROE) (part des actionnaires de la société mère)

⁽⁵⁾ Actifs nets à fin : Encours net total à fin + opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions.

⁽⁶⁾ Le résultat après impôts est impacté des impôts différés résultant des changements annoncés sur les impôts sur les sociétés prévus par la loi de finance en France : + 42 M€ au 1^{er} semestre 2018, + 47 M€ à fin 2018, et - 15,4 M€ au 1^{er} semestre 2019.

⁽⁷⁾ Hors impact impôts différés, le ROE atteint 17,4 % au 1^{er} semestre 2018, 18,1 % à fin 2018, et 16,8 % au 1^{er} semestre 2019.

ACTIVITÉ COMMERCIALE

RCI Bank and Services réalise sur le premier semestre 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.

Avec 918 504 dossiers financés à fin juin 2019, RCI Bank and Services a généré 10,9 Md€ de nouveaux financements contre 11,1 Md€ l'an passé, réalisant ainsi une bonne performance commerciale malgré un marché automobile mondial en recul.

Le taux d'intervention Financements du groupe s'établit à 41,3 %, soit une progression de 1,6 point par rapport à l'année dernière. Hors Turquie, Russie, Inde (sociétés consolidées par mise en équivalence, « SME »), ce taux s'élève à 43,0 %, contre 41,8 % au premier semestre 2018.

L'activité Financements VO reste quant à elle stable par rapport à fin juin 2018 avec 185 352 dossiers financés.

Les actifs productifs moyens (APM)⁽¹⁾ s'établissent à 46,7 Md€, soit une croissance de 6,9 % depuis juin 2018. Sur ce montant, 36,4 Md€ sont directement liés à l'activité Clientèle, en hausse de 10,1 %.

Pilier de la stratégie du groupe, l'activité Services s'intensifie avec une hausse des volumes de 5,0 % sur les douze derniers mois. Le nombre de services vendus pour le premier semestre représente 2,5 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 à nouveau de bons résultats commerciaux avec un taux d'intervention Financements en hausse à 44,2 %, contre 43,2 % l'an passé.

Malgré un environnement économique incertain en Argentine, le taux d'intervention Financements sur la Région Amériques s'établit à 36,7 %, en hausse de 1,0 point par rapport à juin 2018, tiré par les bonnes performances du Brésil et de la Colombie qui réalisent respectivement un taux d'intervention élevé à 39,8 % et 48,8 %.

Soutenu par la dynamique commerciale des filiales de la Région AMIP (Afrique – Moyen-Orient – Inde et Pacifique), le taux d'intervention Financements poursuit son ascension à 41,2 %, soit une hausse de 6,7 points par rapport à fin juin 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 58,4 %, en hausse de 3,3 points. Au Maroc, la filiale voit également son taux d'intervention Financements progresser de 3,6 points comparé à l'année dernière, pour s'établir à 36,2 %.

Le taux d'intervention Financements de la Région Eurasie s'établit à 27,4 %, bénéficiant notamment des bonnes performances de la Roumanie qui réalise un taux d'intervention Financements en forte croissance de 9,5 points pour atteindre 31,6 %. En Russie, le taux d'intervention Financements est également en nette progression de 3,5 points par rapport à juin 2018 et atteint 29,8 %.

⁽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.

| Marché VP+PVU ⁽²⁾ | | Taux d'intervention Financements (%) | Nouveaux dossiers véhicules (milliers) | Nouveaux financements hors cartes et PP (M€) | Actifs nets à fin ⁽³⁾ (M€) | dont actifs nets à fin ⁽³⁾ Clientèle (M€) | dont actifs nets à fin ⁽³⁾ Réseaux (M€) |
|---|----------------|--------------------------------------|--|--|---------------------------------------|--|--|
| Europe | S1 2019 | 44,2 % | 711 | 9 289 | 43 488 | 33 415 | 10 073 |
| | S1 2018 | 43,2 % | 725 | 9 428 | 41 764 | 31 119 | 10 645 |
| dont Allemagne | S1 2019 | 43,6 % | 95 | 1 449 | 7 969 | 6 495 | 1 474 |
| | S1 2018 | 42,2 % | 95 | 1 452 | 7 220 | 5 775 | 1 445 |
| dont Espagne | S1 2019 | 50,7 % | 84 | 997 | 4 784 | 3 880 | 904 |
| | S1 2018 | 53,2 % | 86 | 1 042 | 4 555 | 3 618 | 937 |
| dont France | S1 2019 | 47,7 % | 259 | 3 249 | 14 974 | 11 137 | 3 837 |
| | S1 2018 | 44,2 % | 248 | 3 082 | 14 348 | 10 318 | 4 030 |
| dont Italie | S1 2019 | 63,4 % | 113 | 1 602 | 5 951 | 4 875 | 1 076 |
| | S1 2018 | 62,0 % | 113 | 1 583 | 5 651 | 4 376 | 1 275 |
| dont Royaume-Uni | S1 2019 | 29,0 % | 55 | 843 | 4 539 | 3 676 | 863 |
| | S1 2018 | 34,1 % | 71 | 1 054 | 4 944 | 3 971 | 973 |
| dont autres pays | S1 2019 | 31,8 % | 105 | 1 148 | 5 271 | 3 352 | 1 919 |
| | S1 2018 | 31,5 % | 111 | 1 215 | 5 046 | 3 061 | 1 985 |
| Amériques | S1 2019 | 36,7 % | 98 | 784 | 2 999 | 2 388 | 611 |
| | S1 2018 | 35,7 % | 101 | 784 | 2 376 | 1 921 | 455 |
| dont Argentine | S1 2019 | 19,7 % | 11 | 51 | 225 | 149 | 76 |
| | S1 2018 | 27,8 % | 27 | 158 | 371 | 267 | 104 |
| dont Brésil | S1 2019 | 39,8 % | 75 | 626 | 2 343 | 1 889 | 454 |
| | S1 2018 | 38,9 % | 64 | 530 | 1 701 | 1 400 | 301 |
| dont Colombie | S1 2019 | 48,8 % | 13 | 107 | 431 | 350 | 81 |
| | S1 2018 | 45,2 % | 11 | 96 | 304 | 254 | 50 |
| Afrique - Moyen-Orient - Inde et Pacifique | S1 2019 | 41,2 % | 55 | 538 | 2 005 | 1 873 | 132 |
| | S1 2018 | 34,4 % | 56 | 575 | 1 965 | 1 860 | 105 |
| Eurasie | S1 2019 | 27,4 % | 55 | 252 | 292 | 274 | 18 |
| | S1 2018 | 26,8 % | 65 | 268 | 208 | 197 | 11 |
| Total groupe | S1 2019 | 41,3 % | 919 | 10 864 | 48 784 | 37 950 | 10 834 |
| | S1 2018 | 39,7 % | 947 | 11 055 | 46 313 | 35 097 | 11 216 |

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

⁽³⁾ Actif net à fin = Encours net total à fin + 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.

ÉLÉMENTS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Au premier semestre 2019, le résultat avant impôts de RCI Bank and Services s'établit à 607 M€.
La croissance de l'encours et le dynamisme de la performance commerciale limitent les effets d'un marché automobile mondial défavorable.

Les résultats

Le produit net bancaire (PNB) atteint 1 008 M€, soit une progression de 2,4 % par rapport à fin juin 2018. Cette croissance s'explique à la fois par la hausse des activités de Financement (progression des actifs productifs moyens (APM) de + 6,9 %) et par la progression des activités de Services (+ 10,6 % comparé à l'an passé).

Les frais de fonctionnement s'élèvent à 314 M€, soit 1,36 % des APM, une amélioration de 1 point de base par rapport à l'année dernière. Avec un coefficient d'exploitation à 31,2 %, RCI Bank and Services 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 total demeure maîtrisé à 0,40 % des APM contre 0,37 % au premier semestre 2018, confirmant la solidité des processus d'acceptation et de recouvrement.

Le coût du risque sur l'activité Clientèle (financement des particuliers et des entreprises) s'améliore sensiblement à 0,43 % des APM contre 0,50 % à fin juin 2018. Sur l'activité Réseaux (financement des concessionnaires), le coût du risque s'établit à 0,13 % des APM sur le premier semestre 2019, contre un produit de 0,17 % (reprise de provision) à fin juin 2018.

Le résultat avant impôts s'établit à 607 M€ contre 617 M€ l'an passé, impacté par un effet change négatif de 16,3 M€ lié à la dévaluation du Peso argentin et du Real brésilien, et par des provisions de 21 M€ pour dépréciation des investissements réalisés dans les services de mobilité.

Le résultat net consolidé – part des actionnaires de la société mère – atteint 414 M€ à fin juin, contre 435 M€ en 2018. Il est affecté par une augmentation du taux effectif d'impôts du groupe à 29,6 % au 30 juin 2019 contre 27,7 % au 30 juin 2018, augmentation due au report dans le temps des baisses de l'impôt sur les sociétés en France.

Le bilan

Les bonnes performances commerciales réalisées sur les dernières années, notamment en Europe, ont permis une progression historique des actifs nets à fin⁽¹⁾ juin 2019 qui atteignent 48,8 Md€, contre 46,3 Md€ à fin juin 2018 (+ 5,3 %).

Les capitaux propres consolidés s'élèvent à 5,6 Md€ contre 5,0 Md€ à fin juin 2018 (+ 11,9 %).

Les dépôts en provenance de la clientèle de particuliers en France, en Allemagne, en Autriche, au Royaume-Uni et au Brésil⁽²⁾ (livrets d'épargne et dépôts à terme) atteignent 16,7 Md€ à fin juin 2019 contre 16,0 Md€ à fin juin 2018 et représentent environ 34 % des actifs nets à fin juin 2019.

La rentabilité

Le ROE⁽³⁾ s'établit à 16,2 % contre 19,2 % à fin juin 2018.

Il est impacté par l'augmentation de 14,0 % de la situation nette moyenne et une charge de 15,4 M€ liée à l'impôt différé. Hors impact impôts différés, le ROE à fin juin 2019 aurait atteint 16,8 % contre 17,4 % en juin 2018.

La solvabilité

Le ratio de solvabilité Core Equity Tier One⁽⁴⁾ s'établit à 14,6 % à fin juin 2019, contre 14,4 % (fully loaded) à fin juin 2018.

| Résultat consolidé (en millions d'euros) | 06/2019 | 06/2018 | 12/2018 | 12/2017 |
|--|------------|---------|---------|---------|
| Produit net bancaire | 1 008 | 984 | 1 930 | 1 628 |
| Charges générales d'exploitation* | (317) | (296) | (575) | (522) |
| Coût du risque | (93) | (80) | (145) | (44) |
| Part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises | 10 | 9 | 15 | 15 |
| Résultat sur exposition inflation** | (1) | | (10) | |
| Résultat consolidé avant impôts | 607 | 617 | 1 215 | 1 077 |
| Résultat net consolidé (part des actionnaires de la société mère) | 414 | 435 | 858 | 721 |

* Y compris : une provision pour dispense d'activité et les dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles et les gains et pertes sur actifs immobilisés.

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

| Bilan consolidé (en millions d'euros) | 06/2019 | 06/2018 | 12/2018 | 12/2017 |
|--|---------------|---------|---------|---------|
| Encours net total dont | 47 655 | 45 381 | 45 956 | 42 994 |
| • Crédit Clientèle | 24 051 | 22 671 | 23 340 | 21 609 |
| • Location financière | 12 770 | 11 494 | 11 729 | 10 437 |
| • Crédit Réseaux | 10 834 | 11 216 | 10 887 | 10 948 |
| Opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions | 1 129 | 932 | 974 | 839 |
| Autres actifs | 7 815 | 6 629 | 6 464 | 5 876 |
| Fonds propres (yc résultat de l'exercice) dont | 5 649 | 5 051 | 5 320 | 4 732 |
| • Capitaux propres (totaux) | 5 636 | 5 038 | 5 307 | 4 719 |
| • Dettes subordonnées | 13 | 13 | 13 | 13 |
| Emprunts obligataires | 20 108 | 19 214 | 18 903 | 17 885 |
| Titres de créances négociables (CD, CP, BT, BMTN) | 1 368 | 1 295 | 1 826 | 1 182 |
| Titrisations | 3 518 | 2 787 | 2 780 | 2 272 |
| Comptes d'épargne de la clientèle - Livrets ordinaires | 12 585 | 12 345 | 12 120 | 11 470 |
| Dépôts à terme de la clientèle | 4 133 | 3 689 | 3 743 | 3 464 |
| Dettes envers les établissements de crédit, les banques centrales et autres dettes envers la clientèle (dont Schuldschein) | 6 105 | 5 849 | 5 849 | 5 854 |
| Autres passifs | 3 133 | 2 712 | 2 853 | 2 850 |
| TOTAL BILAN | 56 599 | 52 942 | 53 394 | 49 709 |

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

⁽²⁾ L'activité Epargne au Brésil a été lancée en mars 2019.

⁽³⁾ 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).

⁽⁴⁾ Ratio intégrant les bénéfices intermédiaires net des dividendes prévisionnels du premier semestre 2019, sous réserve de validation du régulateur conformément à l'article 26 §2 du règlement (UE) 575/2013.

POLITIQUE FINANCIÈRE

Au cours du premier semestre 2019, la Banque centrale Européenne a annoncé plusieurs mesures destinées à maintenir des conditions de crédit favorables dans un contexte d'incertitude sur la croissance mondiale.

La BCE a déclaré que ses taux d'intérêt resteront inchangés au moins jusqu'au 1^{er} semestre 2020, soit un an de plus qu'initialement annoncé en 2018. La banque centrale va maintenir son programme d'achats d'actifs à niveau constant et continuera de réinvestir le produit des titres arrivant à échéance. Par ailleurs, elle a annoncé le lancement d'un nouveau dispositif de refinancement à long terme TLTRO III⁽¹⁾ incitant les banques à augmenter leurs encours de crédit.

La Réserve Fédérale américaine a laissé ses taux directeurs inchangés sur la période avec des Fed Funds à 2,25 - 2,50 %. Prenant acte du ralentissement économique mondial, la FED a suspendu son cycle de hausse des taux et adopté un discours plus accommodant. Avec les incertitudes liées au Brexit, la Banque d'Angleterre a revu à la baisse sa prévision de croissance pour 2019. Le taux de base britannique est resté inchangé sur la période à 0,75 %.

Les taux en Euro ont connu une baisse continue depuis le début de l'année. À fin juin 2019, le swap cinq ans fixait à - 0,23 % en baisse de 43 bp, soit son niveau le plus bas enregistré à ce jour. L'emprunt d'État allemand dix ans est passé en territoire négatif à - 0,33 %, son plus bas historique.

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 obligataires⁽³⁾.

⁽¹⁾ Targeted Longer-Term Refinancing Operations : 7 opérations trimestrielles d'une durée de 2 ans.
⁽²⁾ Euro Stoxx 50 +15%
⁽³⁾ Iboxx Eur Non Financials -28bp

Au cours du mois de mai, les tensions commerciales ponctuelles entre les États-Unis et la Chine ont conduit à une hausse de la volatilité sur les marchés.

RCI Banque a émis l'équivalent de 2,3 Md€ sous format obligataire public. Le groupe a lancé successivement une émission à taux fixe de 750 M€ sur cinq ans et demi et une émission double tranche pour 1,4 Md€ (quatre ans taux fixe 750 M€, sept ans taux fixe 650 M€). En parallèle, l'entreprise a émis 170 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.

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 senior et de 25,7 M€ de titres subordonnés.

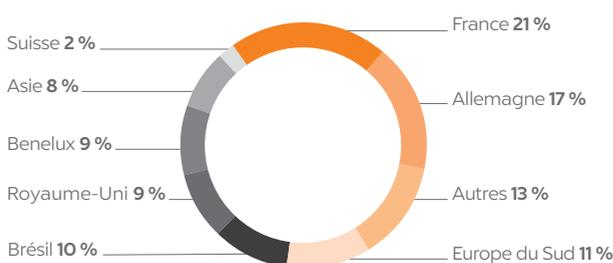
Cette alternance de maturités, de types de coupons et de formats d'émission, s'inscrit dans la stratégie de diversification des sources de financement poursuivie depuis plusieurs années par le groupe et permet de toucher le plus grand nombre d'investisseurs.

En complément, les entités du groupe au Brésil, en Corée du Sud, au Maroc, en Argentine et en Colombie ont également réalisé des émissions de dette sur leurs marchés domestiques.

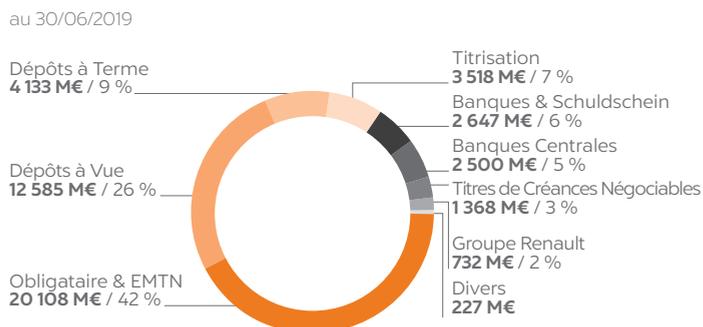
L'activité Épargne, déjà présente en France, en Allemagne, en Autriche et au Royaume-Uni, a été étendue au Brésil à compter du mois de mars. Au Royaume-Uni, anticipant la sortie du pays de l'Union Européenne, RCI Banque a obtenu une licence bancaire locale et transféré les dépôts collectés par sa succursale à cette nouvelle entité.

Les dépôts de la clientèle particulière progressent de 0,8 Md€ depuis décembre 2018 et atteignent 16,7 Md€ au 30 juin 2019, représentant 34 % des actifs nets à fin juin, ce qui correspond à l'objectif de l'entreprise de disposer de dépôts clientèle représentant environ un tiers des financements accordés à ses clients.

Répartition géographique des ressources nouvelles à 1 an et plus (hors dépôts et TLTRO) au 30/06/2019

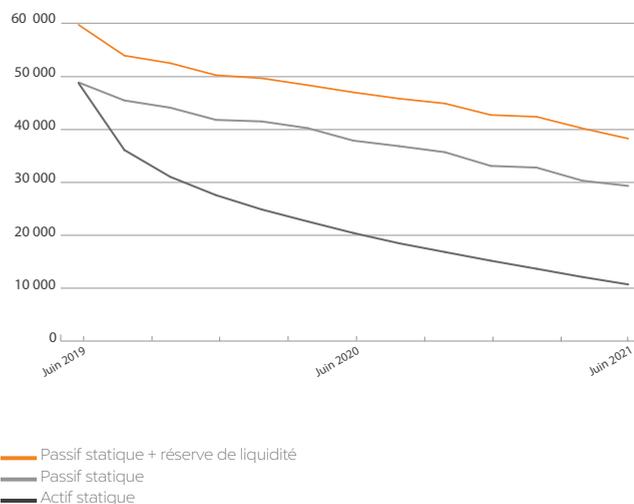


Structure de l'endettement au 30/06/2019



Position de liquidité statique⁽⁴⁾

(en millions d'euros)



⁽⁴⁾ Périmètre Europe.

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

POLITIQUE FINANCIÈRE

Ces ressources, auxquelles s'ajoutent, sur le périmètre Europe, 4,4 Md€ de lignes bancaires confirmées non tirées, 2,8 Md€ de collatéral éligible aux opérations de politique monétaire de la BCE, 3,0 Md€ d'actifs hautement liquides (HQLA) ainsi qu'un montant d'actifs financiers de 0,3 Md€, permettent à RCI Banque d'assurer le maintien des financements accordés à ses clients pendant environ 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 30 juin 2019, une hausse des taux de 100 points aurait un impact sur la marge nette d'intérêts (MNI) du groupe de :

+ 8,6 M€ en EUR,
- 0,7 M€ en GBP,
+ 0,6 M€ en KRW,
+ 0,4 M€ en MAD,
+ 0,4 M€ en CHF,
- 0,4 M€ en BRL,
- 0,2 M€ en CZK,
+ 0,2 M€ en DKK.

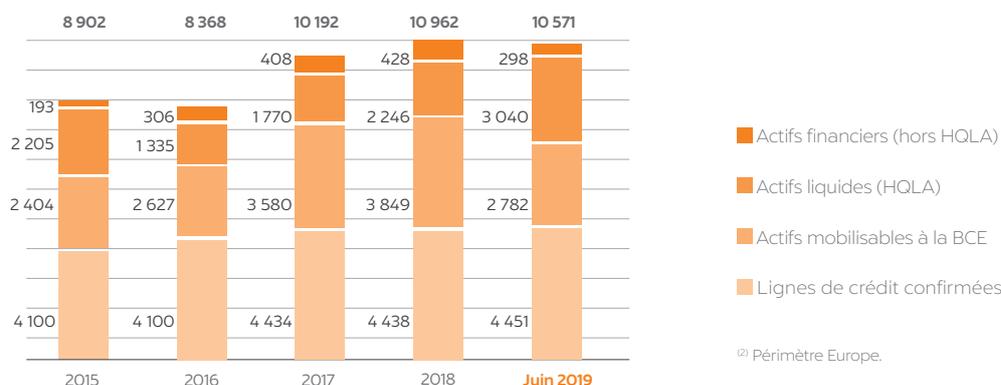
La somme des valeurs absolues des sensibilités dans chaque devise s'élève à 12,1 M€.

La position de change transactionnelle⁽¹⁾ consolidée du groupe RCI Banque atteint 13,9 M€.

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

Réserve de liquidité⁽²⁾

(en millions d'euros)



⁽²⁾ Périmètre Europe.

Émissions et programmes du groupe

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).

| Emetteur | 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 positive) |
| RCI Banque S.A. | Programme Euro MTN | euro | 23 000 M€ | BBB (perspective négative) | Baa1 (perspective stable) | R&I : A- (perspective positive) |
| RCI Banque S.A. | Programme NEU CP ⁽³⁾ | français | 4 500 M€ | A-2 (perspective négative) | P2 | |
| RCI Banque S.A. | Programme NEU MTN ⁽⁴⁾ | français | 2 000 M€ | BBB (perspective négative) | Baa1 (perspective stable) | |
| Diac S.A. | Programme NEU CP ⁽³⁾ | français | 1 000 M€ | A-2 (perspective négative) | | |
| Diac S.A. | Programme NEU MTN ⁽⁴⁾ | français | 1 500 M€ | BBB (perspective négative) | | |
| Rombo Compania Financiera S.A. | Programme obligataire | argentin | 6 000 MARS | | Aa1.ar (perspective stable) ⁽⁶⁾ | Fix Scr : AA (arg) (perspective stable) |
| RCI Financial Services Korea Co Ltd | Emissions obligataires | sud coréen | 1 520 MdkRW ⁽⁵⁾ | | | KR, KIS, NICE : A+ |
| Banco RCI Brasil S.A. | Emissions obligataires | brésilien | 3 501 MBRL ⁽⁵⁾ | | Aaa.br (perspective stable) | |
| RCI Finance Maroc | Programme BSF | marocain | 2 000 MMAD | | | |
| RCI Leasing Polska | Programme obligataire | polonais | 500 MPLN | | | |
| RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento | CDT : Certificado de Depósito a Término | colombien | 404 BCOP ⁽⁵⁾ | AAA.co | | |

⁽³⁾ Negotiable European Commercial Paper (NEU CP), nouvelle dénomination des Certificats de Dépôts.

⁽⁴⁾ Negotiable European Medium-Term Note (NEU MTN), nouvelle dénomination des Bons à Moyen Terme Négociables.

⁽⁵⁾ Encours.

⁽⁶⁾ Notation modifiée à Aa2ar depuis juillet 2019.



Pour trouver ce document et en savoir plus sur RCI Bank and Services : www.rcibs.com