

PSA BANQUE FRANCE

STELLANTIS

2021

RAPPORT ANNUEL

SOMMAIRE

Message du Directeur Général	1
Chiffres clés 2021	2
1 RAPPORT DE GESTION	3
1.1 Activités du groupe PSA Banque France	4
1.2 Analyse des résultats opérationnels	12
1.3 Situation financière	16
1.4 Facteurs de risques et adéquation des fonds propres – Pilier III	21
1.5 Gouvernement d'entreprise – Renseignements à caractère général concernant PSA Banque France	114
1.6 Déclaration de Performance Extra-Financière (DPEF) – Responsabilité Sociétale de l'Entreprise (RSE)	125
2 COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021	159
2.1 Bilan consolidé	160
2.2 Compte de résultat consolidé	161
2.3 Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	162
2.4 Tableau de variation des capitaux propres consolidés	163
2.5 Tableau des flux de trésorerie consolidés	164
2.6 Notes aux états financiers consolidés	165
2.7 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	207
3 COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2021	211
3.1 Rapport de gestion et résultat des opérations de l'exercice 2021	212
3.2 Bilan et hors-bilan	215
3.3 Compte de résultat	217
3.4 Notes aux états financiers	218
3.5 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels	232
Déclaration de la personne responsable du Rapport Annuel 2021	235

MESSAGE DU DIRECTEUR GÉNÉRAL



DANS UNE ANNÉE PERTURBÉE TANT PAR LA CRISE SANITAIRE QUE PAR LA PÉNURIE DE SEMI-CONDUCTEURS, LE GROUPE PSA BANQUE FRANCE A SU GÉNÉRER UN RÉSULTAT D'EXPLOITATION DE PLUS DE 416 MILLIONS D'EUROS, EN ÉVOLUTION DE PRÈS DE 19% PAR RAPPORT À CELUI DE L'ANNÉE 2020.

Perturbé par ces vents contraires, le marché français des immatriculations n'a progressé que de 1,9% en 2021. Les marques Peugeot, Citroën et DS de STELLANTIS ont fait un peu moins bien, avec une part de marché de 29,4% contre 30,1% en 2020. Après une année 2020 historique, la marque Peugeot représente 17,3% des immatriculations domestiques contre 18,2% en 2020. En maintenant leur part de marché respectivement à 10,9% et à 1,1%, les marques Citroën et DS renforcent la présence de STELLANTIS sur le marché.

Le groupe PSA Banque France, de son côté, s'est attaché à sa principale mission, à savoir accompagner les marques Peugeot, Citroën et DS de STELLANTIS dans la conquête et la fidélisation de ses clients par la mise en place de produits toujours plus adaptés à l'évolution des attentes de ces derniers.

Bien sûr, comme au début de la crise sanitaire, le groupe PSA Banque France a continué à privilégier le télétravail et à maintenir le respect strict du protocole sanitaire.

La bonne gestion du risque de crédit et l'annonce par le Gouvernement du report d'une année de l'exigibilité des PGE octroyés aux entreprises expliquent un coût du risque bien inférieur à celui qui avait été anticipé au budget.

Il convient également de noter que les mesures de reports d'échéances décidées par le groupe PSA Banque France en 2020 ont permis de soutenir massivement sa clientèle (notamment les réseaux de distribution Peugeot, Citroën, DS ainsi que la clientèle entreprises). Ces reports n'ont généré aucune dérive à ce jour.

Fort d'une politique de refinancement diversifiée, le groupe PSA Banque France a pu poursuivre son accompagnement des marques dans la transition énergétique en proposant à ses clients des formules innovantes et flexibles répondant précisément à l'évolution de leurs attentes en matière de consommation « automobile ».

Cette stratégie a permis de progresser en terme de performance commerciale sur les deux typologies de clientèle :

- au niveau des clients particuliers, 58,5% des livraisons sont assorties d'un financement par le groupe PSA Banque France ;
- s'agissant des entreprises, une progression de près de trois points permet d'atteindre un taux de pénétration de 34,5%.

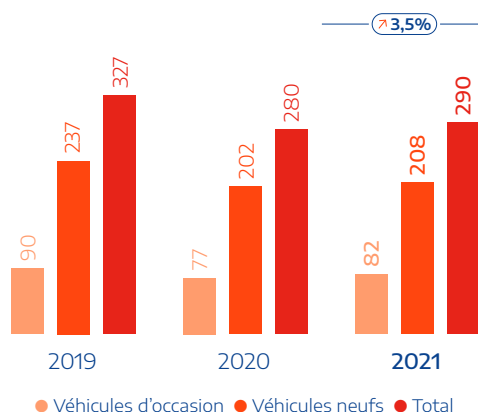
Notons par ailleurs que malgré le contexte de l'année 2021, le groupe PSA Banque France a poursuivi sa transformation en améliorant ses processus et en déployant un programme ambitieux de robotisation et d'automatisation.

Enfin, tout cela n'a été possible que grâce à l'engagement et au professionnalisme des collaborateurs.

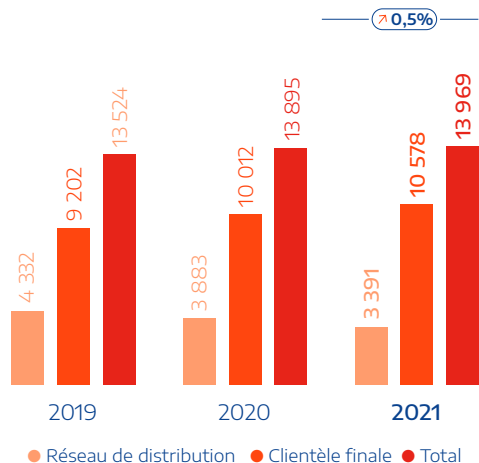
Laurent AUBINEAU
Directeur Général

CHIFFRES CLÉS 2021

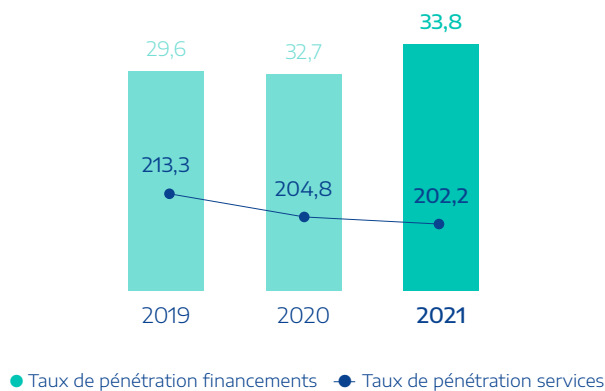
ÉVOLUTION DES VÉHICULES FINANCÉS À LA CLIENTÈLE FINALE
(en milliers de véhicules)



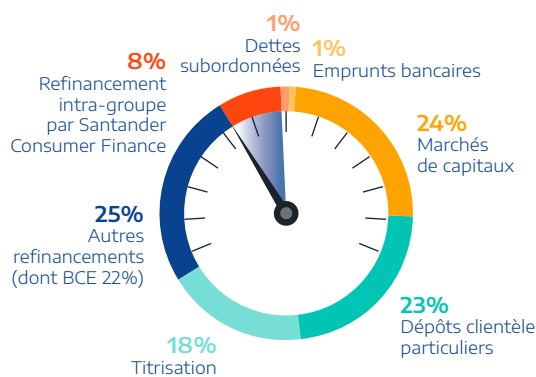
ÉVOLUTION DES ENCOURS DE FINANCEMENTS CLIENTÈLE FINALE ET RÉSEAU DE DISTRIBUTION
(en millions d'euros)



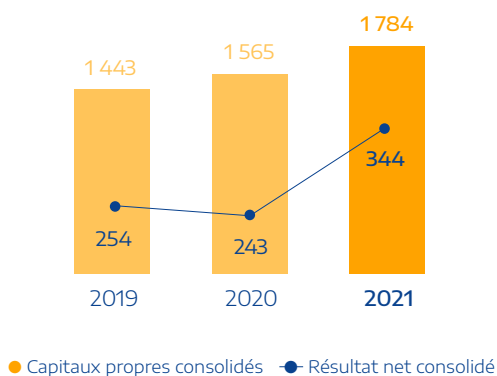
TAUX DE PÉNÉTRATION FINANCEMENTS ET SERVICES
(en % des ventes de véhicules neufs Peugeot, Citroën et DS / en % des contrats de financement)



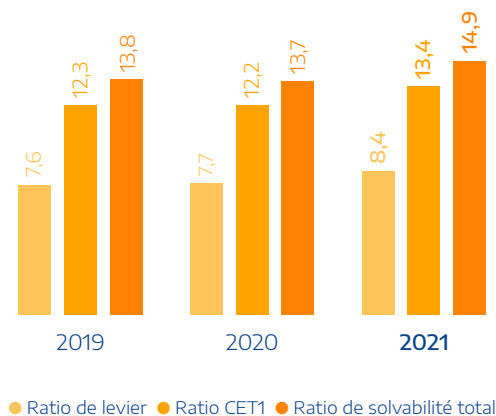
SOURCES DE REFINANCEMENT AU 31 DÉCEMBRE 2021



CAPITAUX PROPRES ET RÉSULTAT NET
(en millions d'euros)



RATIOS DE CAPITAL
(en %)



1

RAPPORT DE GESTION

1.1	ACTIVITÉS DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE	4	1.5	GOVERNEMENT D'ENTREPRISE – RENSEIGNEMENTS À CARACTÈRE GÉNÉRAL CONCERNANT PSA BANQUE FRANCE	114
1.1.1	Résumé des informations financières	4	1.5.1	Présentation générale de PSA Banque France	114
1.1.2	Activités du groupe PSA Banque France	5	1.5.2	Actionnariat – structure du capital social	114
1.2	ANALYSE DES RÉSULTATS OPÉRATIONNELS	12	1.5.3	Conseil d'Administration et organes de direction	115
1.2.1	Les ventes de véhicules Peugeot, Citroën et DS	12	1.5.4	Information sur les organes de Direction Générale et d'Administration	116
1.2.2	Activité commerciale du groupe PSA Banque France	12	1.5.5	Rémunérations des dirigeants	120
1.2.3	Résultats des opérations	14	1.5.6	Politique de diversité applicable à la sélection des membres de l'organe de direction	120
1.3	SITUATION FINANCIÈRE	16	1.5.7	Responsables du contrôle des comptes	120
1.3.1	Actifs	16	1.5.8	Investissements	121
1.3.2	Dépréciations sur créances douteuses	16	1.5.9	Conventions intra-groupe	121
1.3.3	Politique de refinancement	17	1.5.10	Résolutions présentées à l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 avril 2022, telles que proposées par le Conseil d'Administration du 24 février 2022, s'agissant des comptes sociaux et consolidés de PSA Banque France	121
1.3.4	Sécurité de la liquidité	19	1.6	DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE (DPEF) – RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE DE L'ENTREPRISE (RSE)	125
1.3.5	Notations de crédit	19	1.6.1	Contexte de développement durable	125
1.3.6	Perspectives 2022	20	1.6.2	Modèle d'affaires	126
1.4	FACTEURS DE RISQUES ET ADÉQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER III	21	1.6.3	Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité	128
1.4.1	Facteurs de risques	23	1.6.4	Stratégie RSE du groupe PSA Banque France	130
1.4.2	Gouvernance et dispositif de gestion des risques	34	1.6.5	Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers	131
1.4.3	Gestion du capital et adéquation des fonds propres	40	1.6.6	Gouvernance, programmes et politiques existants	133
1.4.4	Ratio de levier	51	1.6.7	Enjeux environnementaux	137
1.4.5	Risque de crédit	56	1.6.8	Enjeux sociétaux	142
1.4.6	Risque de liquidité et de refinancement	86	1.6.9	Enjeux sociaux	146
1.4.7	Actifs grevés	91	1.6.10	Éthique des affaires et gouvernance	149
1.4.8	Risques de change et de taux d'intérêt	93	1.6.11	Annexes	151
1.4.9	Risque de marché	94	1.6.12	Rapport de l'organisme tiers indépendant sur la déclaration consolidée de performance extra-financière figurant dans le rapport de gestion	156
1.4.10	Titrisation	95			
1.4.11	Risques opérationnels	100			
1.4.12	Politique de rémunération	102			
1.4.13	Informations relatives aux expositions faisant l'objet de mesures appliquées en réponse à la pandémie de Covid-19	107			
1.4.14	Déclaration sur les informations publiées au titre du Pilier III	113			

1.1 ACTIVITÉS DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE

1.1.1 RÉSUMÉ DES INFORMATIONS FINANCIÈRES

Les informations financières présentées dans le présent rapport annuel ont été préparées dans le respect des normes « IFRS » (*International Financial Reporting Standards*) adoptées par les pays membres de l'Union européenne.

Les comptes consolidés ont été certifiés au 31 décembre 2021 par les commissaires aux comptes du groupe PSA Banque France, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)	2021	2020	Variation en %
Produit net bancaire	603	565	6,7%
Charges générales d'exploitation et assimilées	(163)	(157)	3,8%
Coût du risque	(24)	(58)	(58,6%)
Résultat d'exploitation	416	350	18,9%
Autre résultat hors exploitation	0	(4)	(100%)
Résultat avant impôts	417	346	20,5%
Impôts sur les bénéfices	(73)	(103)	(29,1%)
RÉSULTAT NET	344	243	41,6%

BILAN CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

ACTIF	31 décembre 2021	31 décembre 2020	Variation en %
Caisse, banques centrales, CCP	818	487	68%
Actifs financiers	78	-	-
Prêts et créances sur les établissements de crédit	628	964	(34,9%)
Prêts et créances sur la clientèle	13 969	13 895	0,5%
Actifs d'impôts	12	4	200,0%
Autres actifs	212	307	(30,9%)
Immobilisations corporelles	17	17	-
TOTAL DE L'ACTIF	15 734	15 674	0,4%

PASSIF	31 décembre 2021	31 décembre 2020	Variation en %
Passifs financiers	0	1	(100%)
Dettes envers les établissements de crédit	3 945	4 937	(20,1%)
Dettes envers la clientèle	3 356	3 214	4,4%
Dettes représentées par un titre	5 438	4 684	16,1%
Passifs d'impôts	472	457	3,3%
Autres passifs	584	661	(11,6%)
Dettes subordonnées	155	155	-
Capitaux propres	1 784	1 565	14,0%
TOTAL DU PASSIF	15 734	15 674	0,4%

ENCOURS DE FINANCEMENT PAR SEGMENT DE CLIENTÈLE

(en millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020	Variation en %
Réseau de distribution	3 391	3 883	(12,7%)
Clientèle finale	10 578	10 012	5,7%
TOTAL DES PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	13 969	13 895	0,5%

1.1.2 ACTIVITÉS DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE

1.1.2.1 PRÉSENTATION

Banque PSA Finance, entité financière du groupe STELLANTIS (né de la fusion des groupes PSA et FCA en janvier 2021), spécialisée dans le financement automobile et Santander Consumer Finance, la filiale de Banco Santander spécialisée dans le crédit à la consommation, ont signé le 10 juillet 2014 un accord-cadre sur la constitution d'un partenariat bancaire portant sur 11 pays en Europe.

Ce partenariat entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance a pris la forme de sociétés communes constituées en 2015 en France, au Royaume-Uni, en Espagne et en Suisse, puis en 2016 en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Italie, aux Pays-Bas et en Pologne, ainsi que d'un partenariat commercial au Portugal depuis août 2015. Depuis 2020, la société commune créée en Suisse ayant été reprise à 100% par Santander Consumer Finance, le partenariat bancaire porte désormais sur dix pays en Europe.

Le 2 février 2015, Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance, après avoir reçu l'autorisation de la Banque Centrale Européenne, le 28 janvier 2015, ont formalisé leur coopération pour réaliser conjointement des opérations bancaires en France au travers du groupe SOFIB dont la dénomination sociale a été changée en PSA Banque France le 18 juillet 2016.

Le groupe PSA Banque France a été constitué en 2015 par le regroupement des activités de financement en France du Groupe PSA opérées par les sociétés CREDIPAR, CLV, SOFIRA et SOFIB. En mai 2015, la filiale CREDIPAR a absorbé SOFIRA.

La coopération avec Santander Consumer Finance dynamise les activités du groupe PSA Banque France grâce notamment à des offres financières plus compétitives réservées aux clients et aux réseaux de distribution des marques Peugeot, Citroën et DS. Une gamme complète d'assurances et de services permet aux clients de bénéficier d'une offre globale et cohérente sur le lieu de vente des voitures. Le groupe PSA Banque France assure également aux réseaux de distribution des trois marques, le financement de leurs stocks de véhicules (neufs et d'occasion) et de pièces de rechange, ainsi que d'autres financements tels que celui du besoin en fonds de roulement.

Le 17 décembre 2021, STELLANTIS a annoncé l'entrée en négociations exclusives avec ses partenaires financiers européens, visant à réorganiser la configuration européenne actuelle des activités de financement de STELLANTIS, permettant ainsi de proposer des offres de financement cohérentes et attractives à l'ensemble des clients, concessionnaires et distributeurs des marques de STELLANTIS. Les « accords-cadres » ont été signés le 31 mars 2022 et Santander Consumer Finance devrait mener, par le biais de sociétés communes codétenues avec STELLANTIS, les activités de financement (hors B2B Leasing Opérationnel) en France, en Italie, en Espagne, en Belgique, en Pologne, aux Pays-Bas et par le biais d'un accord commercial au Portugal, afin de devenir le partenaire exclusif de STELLANTIS pour ce segment dans ces pays à partir du premier semestre 2023 après l'obtention des autorisations requises de la part des autorités de concurrence et des régulateurs compétents.

A. Organisation

PSA Banque France est contrôlée à 50/50 par Banque PSA Finance et par Santander Consumer Banque, filiale en France de Santander Consumer Finance, et se trouve consolidée par intégration globale au sein du groupe Santander.

PSA Banque France est un établissement de crédit et société mère à 100% de CREDIPAR qui possède elle-même 100% de CLV. L'ensemble des activités de financement est ainsi réalisé par PSA Banque France et ses filiales CREDIPAR et CLV.

STRUCTURE DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE



Le groupe PSA Banque France est implanté et exerce son activité sur l'ensemble du territoire français depuis son siège social, sis au 2-10, boulevard de l'Europe, Poissy (78300), et ses trois agences (Grand Paris, Lyon et Rennes).

B. Organisation de la coopération entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance

La coopération entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance s'organise au sein du groupe PSA Banque France au travers d'une gouvernance partagée.

La règle de gouvernance des comités mise en place dans le cadre de la coopération dans tous les domaines (commerce, risque, finance, etc.) est compatible avec le cadre réglementaire de la gouvernance d'entreprise.

C. Activités et stratégie

Fort de son modèle économique fondé sur sa proximité avec les trois marques Peugeot, Citroën et DS et leur réseau de distribution ainsi que du support financier du groupe Santander, le groupe PSA Banque France a démontré sa capacité à réagir efficacement dans le contexte de pandémie de Covid-19.

Les principaux leviers mis en œuvre par le groupe PSA Banque France sont :

- **une offre de solutions de financement élargie, structurée et différenciée.** Une offre diversifiée a été développée pour répondre aux besoins des réseaux Peugeot, Citroën et DS ainsi qu'à ceux de leurs clients. Une relation de proximité avec les réseaux commerciaux permet au groupe PSA Banque France de développer des solutions de financement et des packages de services sur mesure pour répondre à leurs besoins. Depuis 2017, l'offre de PSA Banque France est proposée dans le réseau Aramis spécialiste de l'achat en ligne, par téléphone ou auprès de son propre réseau d'agences de véhicules neufs toutes marques ou de véhicules d'occasion reconditionnés. Aramis est une société du groupe STELLANTIS ;
- **une relation privilégiée avec les marques Peugeot, Citroën et DS et leurs réseaux de distribution.** Les solutions de financement, d'assurance et de services sont commercialisées par l'intermédiaire des réseaux de distribution Peugeot, Citroën et DS, avec une approche globale qui associe l'offre de financement à la vente du véhicule. Le taux de renouvellement d'un véhicule auprès de ces marques est habituellement plus élevé lorsque les clients financent leur véhicule via le groupe PSA Banque France. PSA Banque France adapte ses solutions aux nouveaux modèles électrifiés des marques ;
- **un système d'information performant intégré dans le point de vente qui va évoluer dans les mois à venir afin d'être au plus près des affaires en cours des réseaux.** Les systèmes d'information du groupe PSA Banque France sont intégrés à ceux des marques Peugeot, Citroën et DS, permettant ainsi aux distributeurs de ces marques de faire une proposition commerciale globale portant sur le véhicule, son financement et d'éventuels services accessoires. Les clients éligibles peuvent ainsi obtenir une décision concernant leur demande de crédit directement chez le distributeur du véhicule ;

- **une offre d'assurances et de services diversifiée et à forte valeur ajoutée.** Les clients finaux ont à leur disposition différentes options d'assurances et de services liés au véhicule ou accessoires à son financement, proposées soit en même temps que les offres de financement, soit pendant la durée de détention du véhicule. L'idée d'une approche « *one-stop shopping* » est de rendre les financements, assurances et services globalement plus attractifs pour les clients. Cette offre prend en compte les évolutions du comportement du client vers plus de mobilité ;

- **une exploitation optimale des outils digitaux au profit du parcours client et de la relation avec le point de vente.** Afin d'accompagner l'évolution du comportement des clients lors du choix du véhicule, le groupe PSA Banque France propose des solutions en ligne comme des calculateurs sur le site des marques et des réseaux de distribution. Est également proposée aux clients la possibilité d'acquérir en ligne leur véhicule avec son financement tout en maintenant la relation avec le réseau. Dans le contexte de pandémie de Covid-19, STELLANTIS et le groupe PSA Banque France ont lancé pour la première fois en France en 2020 une solution complète de vente et de financement de véhicules neufs 100% en ligne. Les trois marques bénéficient de ce nouveau canal de distribution qui progresse ;

- **une politique de refinancement diversifiée.** Le groupe PSA Banque France bénéficie des financements levés sur les marchés de capitaux (titres de créances négociables et émissions obligataires sous-programme EMTN), apportés par les opérations de titrisation de créances, de la collecte d'épargne grand public auprès de la clientèle française, d'un accès aux opérations de refinancement de la Banque Centrale Européenne (BCE) et de lignes bancaires bilatérales, en complément du financement intra-groupe fourni directement par Santander Consumer Finance. Ce modèle a démontré sa résilience dans le contexte de pandémie de Covid-19 en continuant d'assurer des conditions de refinancement optimisées pour le groupe PSA Banque France.

Bien que bénéficiant pleinement de son statut de partenaire financier dédié de STELLANTIS, le groupe PSA Banque France opère selon une structure de management autonome qui vise au succès de ses activités tout en assurant un contrôle rigoureux de ses propres risques. La politique commerciale est quant à elle déterminée en lien étroit avec la stratégie marketing et commerciale des marques Peugeot, Citroën et DS.

Le système de gestion des actifs repose sur une politique robuste d'acceptation des crédits accordés aux particuliers basée sur un score de crédit développé en interne, ainsi que sur des standards élevés d'analyse crédit pour le financement aux entreprises.

1.1.2.2 OFFRE DE PRODUITS ET SERVICES

Le groupe PSA Banque France propose en France des offres de financement, d'assurances et de services ainsi que d'épargne grand public :

- **le financement à la clientèle finale représente 76% des encours de financement au 31 décembre 2021.** L'offre aux particuliers et entreprises se compose d'un ensemble de solutions incluant des financements à crédit pour l'achat de véhicules neufs et d'occasion, ainsi que des solutions de location avec ou sans option d'achat. Le groupe PSA Banque France est un des piliers opérationnels et financiers de cette solution pour les entreprises de toutes tailles via une offre très large de formules de location longue durée, de crédit-bail, associées à des services différents facilitant la vie du conducteur ou des gestionnaires de parc. Il assure le montage financier des offres de services et assurances proposées par *Free2Move Lease* (F2ML) ainsi que l'animation sur le terrain et la gestion client. Le groupe PSA Banque France continue d'enrichir son offre afin de s'adapter au nouveau comportement de ses clients particuliers et entreprises qui souhaitent des solutions globales de mobilité. La voiture est au centre de leur mobilité, mais elle doit faire partie de leur écosystème qui englobe tous les moyens de transport à disposition. Le groupe PSA Banque France met en place des offres qui répondent à ce comportement nouveau, notamment à travers des offres de location longue durée (LLD) sans engagement de durée sur les véhicules thermiques et électriques ;
- **le financement au réseau de distribution représente 24% des encours au 31 décembre 2021.** Des solutions de financement sont mises à la disposition des réseaux de distribution Peugeot, Citroën et DS afin de leur permettre de financer leur stock de véhicules neufs, de véhicules d'occasion et de pièces détachées, ainsi que leur besoin en fonds de roulement ou leurs investissements. La souplesse des solutions a permis au réseau de traverser la crise sanitaire dans les meilleures conditions ;
- **les assurances et les services.** Destinée à la clientèle finale, une gamme étendue de produits d'assurance et de services est proposée :
 - assurances liées au financement comme l'assurance décès-invalidité, les garanties hospitalisation ou chômage, ou les assurances perte financière qui interviennent en cas de perte totale du véhicule financé (vol ou accident),

- assurances liées au véhicule telles que l'assurance automobile ou les extensions de garantie pour les véhicules neufs et d'occasion, des prestations d'assistance intégrant des solutions de mobilité ainsi que des services additionnels liés, par exemple, à la maintenance des véhicules ou encore aux véhicules électriques. Des formules spécifiques pour les véhicules connectés sont également proposées et remportent un vif succès auprès des clients.

Pour accompagner le développement des formules locatives auprès des particuliers, une nouvelle assurance LOCATIVE a été mise en place en 2021 afin de soulager le client en cas d'événements familiaux (mariage, décès, etc.) ou d'événements temporaires grevant son budget (hospitalisation, chômage, etc.). Également, l'offre d'assurance décès/invalidité a été élargie aux clients entreprises en location longue durée (LLD). Le groupe PSA Banque France accompagne également le nouveau label VO SPOTICAR de STELLANTIS en proposant depuis fin 2021 une gamme de produits d'extension de garanties et maintenance dédiée ainsi qu'une offre d'assurance automobile connectée innovante : « *Drive & Connect* », élaborée et distribuée par ses partenaires assureurs et courtiers.

Pour accompagner l'arrivée des nouveaux véhicules électriques, une solution d'épargne de jours de location de véhicule abondée par le groupe est proposée en option au contrat de financement : « *Mobility pass* ». Elle permet au client d'un véhicule électrique de louer un véhicule thermique pour de longs trajets pendant une période définie.

L'ensemble de l'offre produits et services évolue afin d'accompagner la volonté de STELLANTIS d'élargir sa gamme de véhicules électrifiés, tant auprès des particuliers que des entreprises de toutes tailles ;

- **l'épargne grand public.** L'activité d'épargne grand public « Distingo par PSA Banque » est constituée de livrets d'épargne et de comptes à terme fixe. L'année 2021 a été marquée par une consolidation de la position de PSA Banque France sur le marché de l'épargne en ligne. Le succès commercial rencontré prouve également la confiance des épargnants dans les perspectives de développement à la fois de STELLANTIS et de PSA Banque France ainsi que sa capacité à fidéliser ses clients.

A. Portefeuilles de crédits

Les activités de financement et le capital restant dû sur les prêts et créances sont analysés par portefeuille, en fonction du segment de clientèle :

- les activités de prêts à la clientèle finale représentent essentiellement des financements pour l'acquisition de véhicules par les particuliers, petites et moyennes entreprises et clients *Corporate*, à travers des solutions de financement à crédit ou de location ;

- les activités de prêts au réseau de distribution des marques Peugeot, Citroën et DS correspondent à des financements de stock de véhicules neufs (VN), de véhicules d'occasion (VO) et de pièces détachées. Sont également inclus dans ce portefeuille des financements, sous forme de prêts et locations, pour financer les véhicules et matériels utilisés dans leur activité courante, de financements de besoins en fonds de roulement, ainsi que des prêts de trésorerie, des prêts immobiliers pour financer leurs locaux, et d'autres types de produits parmi lesquels des comptes courants classiques.

B. Activités de financement de la clientèle finale

Le groupe PSA Banque France finance l'achat et la location avec ou sans option d'achat de véhicules neufs et d'occasion par une clientèle de particuliers et d'entreprises au travers des réseaux de concessionnaires Peugeot, Citroën et DS. Les solutions de financement proposées incluent des assurances et des services qui protègent le client et/ou son véhicule.

Le groupe PSA Banque France est aussi le partenaire financier exclusif du quadricycle Citroën AMI et le partenaire d'Aramis, réseau de STELLANTIS spécialiste de la vente de voitures neuves et d'occasion.

La majorité des financements porte sur des véhicules neufs. Des financements sont aussi proposés pour l'achat ou la location de véhicules d'occasion de toutes marques.

En 2021, le groupe PSA Banque France a soutenu le lancement des nouveaux modèles des marques Peugeot, Citroën et DS par la mise en place d'offres fidélisantes dédiées proposant à la fois le financement, l'assurance et les services en s'appuyant notamment sur des solutions de location. L'existence de *Free2Move Lease* (F2ML) permet à PSA Banque France de parfaire son offre globale en affectant une structure spécialisée à la location longue durée de véhicules pour les entreprises de toutes tailles.

Les taux d'intérêt proposés à la clientèle sont principalement des taux fixes.

Des offres promotionnelles bénéficiant du support des marques Peugeot, Citroën et DS peuvent également être proposées à la clientèle afin de dynamiser les ventes de véhicules ou de favoriser la commercialisation de certains modèles. Les procédures habituelles de score et de tarification sont également appliquées à ce type de financements.

Politique commerciale et taux de pénétration

Le groupe PSA Banque France travaille de manière privilégiée avec les réseaux de distribution Peugeot, Citroën et DS. Il finance 33,8% des véhicules neufs immatriculés en France par les trois marques au cours de l'année 2021.

Les solutions de financement sont commercialisées par l'intermédiaire de ces réseaux de distribution, avec une approche globale visant à proposer à la clientèle finale, au moment de la vente du véhicule, une offre de financement, d'assurances et de services. Ces solutions évoluent en fonction du besoin des clients pour une mobilité simple et facile.

Pour accompagner les clients lors de la crise sanitaire, en collaboration avec les marques, des solutions de report de paiement et de renouvellement de leur véhicule neuf ou d'occasion, sans surcharge de leur budget mensuel, ont été mises en place.

Les systèmes d'information du groupe PSA Banque France sont intégrés à ceux des marques, donnant au réseau de distribution une grande réactivité dans la conduite des processus de négociation et de contractualisation avec les clients. Cette capacité de *one-stop shopping* est indéniablement un avantage apprécié par la clientèle. Les clients éligibles peuvent ainsi obtenir une décision concernant leur demande de financement directement auprès du distributeur. Environ 80% des demandes de financement formulées par la clientèle de particuliers et plus de 60% de celles demandées par les entreprises sont traitées en moins d'une heure. Ce système d'information intégré est un levier majeur de réduction des coûts et du temps de traitement des demandes. La signature électronique est possible pour les particuliers et les clients entreprises dont le signataire est aussi dirigeant. Cette démarche de simplification du parcours client et de la relation avec le point de vente démontre la volonté du groupe PSA Banque France d'être le partenaire privilégié de ses clients.

Accompagnant la communication et les offres de Peugeot, Citroën et DS sur leurs sites internet, le groupe PSA Banque France a développé des outils de simulation de financements disponibles sur les sites des marques et des réseaux de distribution. Initiée en 2017, par la mise en place d'une solution en ligne de financement, puis en 2019 avec une décision intégrée pour les commandes de véhicules disponibles en stock de STELLANTIS, la proposition de solutions digitales continue d'évoluer pour répondre aux besoins du client durant la pandémie de Covid-19. La

possibilité est offerte aux clients particuliers de configurer, commander et financer en ligne leur nouveau véhicule neuf tout en favorisant la relation avec un point de vente des réseaux des marques.

Une offre diversifiée a été développée pour répondre aux besoins des réseaux Peugeot, Citroën et DS et de leurs clients. Son partenariat privilégié avec les réseaux commerciaux de ces marques permet au groupe PSA Banque France de développer des solutions de financement incluant également des assurances et des services afin de répondre au plus près aux attentes de la clientèle finale. Le groupe PSA Banque France participe aux travaux des marques Peugeot, Citroën et DS afin d'identifier et de concevoir des solutions répondant de manière adéquate aux attentes des différents segments de clientèle visés, en anticipation sur les tendances du marché. STELLANTIS va devenir le partenaire majeur de la mobilité de ses clients.

Le taux de pénétration est mesuré en rapportant le nombre de nouveaux financements de véhicules neufs Peugeot, Citroën et DS au nombre de véhicules particuliers et utilitaires légers immatriculés en France par STELLANTIS sur ces trois marques. Le nombre de nouveaux véhicules immatriculés inclut les véhicules achetés au comptant, donc sans financement. La part du groupe PSA Banque France dans le total des véhicules Peugeot, Citroën et DS financés est significativement supérieure à la part financée par ses concurrents (banques généralistes et établissements spécialisés dans le crédit à la consommation).

Financements de VN et VO à la clientèle finale

Le financement d'une vente par un crédit se fait principalement à mensualités constantes, couvrant le remboursement progressif du capital et le paiement d'intérêts. Dans certains cas, des offres de crédit ballon peuvent également être proposées à la clientèle et se caractérisent par une dernière mensualité plus importante que les précédentes. Dans ce dernier cas, le client, propriétaire du véhicule financé par le crédit, a la possibilité de revendre son véhicule au concessionnaire au terme du contrat pour un montant équivalant à la dernière mensualité (paiement ballon) selon l'engagement de reprise du véhicule signé par le concessionnaire au moment de l'acquisition du véhicule.

Le financement du véhicule peut être total ou partiel. L'emprunteur a la possibilité d'effectuer un apport personnel couvrant une partie du prix du véhicule et de recourir à un financement pour le montant résiduel. Dans tous les cas, le montant du financement ne peut excéder 100% du prix du véhicule, options et accessoires inclus. De nombreux clients (principalement les particuliers) choisissent de financer partiellement le prix d'achat de leur véhicule.

Les durées de financement s'échelonnent principalement entre un et six ans. Les remboursements sont généralement mensuels. Il est possible dans certains cas de décaler la première échéance à 60 ou 90 jours. L'emprunteur peut procéder à un remboursement anticipé à tout moment. Des pénalités peuvent dans ce cas être demandées au client.

Les financements de véhicules octroyés par le groupe PSA Banque France peuvent être assortis de garanties, notamment en fonction du type de véhicule financé et/ou en raison du profil de risque du client, qu'il s'agisse d'un particulier ou d'une entreprise.

Le groupe PSA Banque France peut ainsi demander le cautionnement d'un tiers. Pour la clientèle d'entreprises, une garantie sur des actifs de l'entreprise ou sur son fonds de commerce peut être également demandée.

Activités de location à la clientèle finale

Les activités de location sont constituées par la location longue durée (LLD) dont la promotion auprès de la clientèle d'entreprises est assurée depuis 2017 par *Free2Move Lease* ainsi que par la location avec option d'achat (LOA) pour les particuliers ou le crédit-bail (CB) pour les professionnels. Tous ces différents types de locations sont comptabilisés comme des locations financières dans les comptes consolidés du groupe PSA Banque France, et sont intégrés aux prêts et créances sur la clientèle. Les véhicules en location ne sont pas enregistrés comme des actifs immobilisés dans les comptes consolidés établis selon les normes comptables internationales.

Le groupe PSA Banque France achète des véhicules aux concessionnaires Peugeot, Citroën et DS et les loue aux clients finaux. Les contrats de location sont principalement proposés pour une durée d'un à cinq ans. Le groupe PSA Banque France reste propriétaire du véhicule tout au long de la période de location. Au terme du contrat de LOA ou de CB, le client a le choix d'exercer son option d'achat ou de rendre le véhicule. Comme pour les contrats de LLD, le concessionnaire ou, dans certains cas, le constructeur lui-même s'engage alors à racheter le véhicule au groupe PSA Banque France lors de sa restitution par le locataire en fin de contrat, à un prix déterminé au moment de la mise en place du contrat de location. Cette valeur de rachat du véhicule correspond à la valeur résiduelle estimée du véhicule à l'issue de la période de location. Cet engagement de reprise du véhicule permet au groupe PSA Banque France de ne pas être exposé au risque lié à la reprise du véhicule et à la variation éventuelle de sa valeur en fin de contrat de location (le concessionnaire ou le constructeur respectant leur engagement de rachat). Bien que le client puisse être dans l'obligation de payer des frais si le véhicule n'est pas restitué dans un état satisfaisant ou si son kilométrage est supérieur à celui fixé dans le contrat de location, le montant que le concessionnaire ou le constructeur paye au groupe PSA Banque France n'en est pas pour autant affecté. Cependant, le groupe PSA Banque France supportera généralement le risque sur la valeur de revente du véhicule si, au cours de la période de location du véhicule, le client interrompt le paiement de ses loyers. En effet, le prix prédéterminé de reprise du véhicule par le concessionnaire ou le constructeur peut ne pas être suffisant pour compenser la perte des loyers futurs non versés par le client. Les contrats de LLD incluent en conséquence une clause visant à compenser le préjudice financier dû à la résiliation anticipée du contrat.

Acceptation, règlement et recouvrement

Le groupe PSA Banque France a développé des scores d'acceptation différenciés pour :

- les financements portant sur des VN ou sur des VO ;
- les financements accordés à une clientèle de particuliers ou de professionnels ;
- les différentes techniques de financements : crédit ou location.

Les données utilisées pour évaluer le risque de contrepartie des emprunteurs proviennent notamment des rensei-

gnements et/ou documents fournis directement par les clients et complétés, le cas échéant, par des informations issues de bases de données internes établies à partir des profils détaillés des clients et de leurs historiques de paiements. Les informations relatives aux clients sont vérifiées grâce aux différentes bases de données mises à disposition par les organismes publics (tels que la Banque de France). Pour la clientèle d'entreprises, le groupe PSA Banque France utilise des sources variées d'informations publiques et commerciales afin de vérifier leur solvabilité. En cas de refus de financement, le groupe PSA Banque France conserve le dossier pendant une période de six mois, ce qui peut engendrer une alerte en cas de nouvelle demande de financement émanant du même client pendant cette période.

Les échéances et les loyers sont en général réglés par prélèvement automatique. En cas de détection d'impayé, un second prélèvement est déclenché afin de traiter de manière automatique le plus grand nombre possible d'arriérés de paiement. Pour les impayés résiduels, des courriers ou appels téléphoniques sont effectués dans les jours suivant la détection de l'incident, et sont répétés si l'incident n'est pas résolu rapidement. Le groupe PSA Banque France utilise à la fois des équipes internes de recouvrement amiable pour tenter de résoudre cet incident ainsi qu'un prestataire extérieur qui intervient en support de l'équipe interne et prend en charge le démarrage de la procédure.

Lorsque des impayés subsistent au-delà de 65 jours, les équipes du recouvrement précontentieux reprennent la gestion de ces incidents de paiement. Des courriers sont alors adressés aux clients, appuyés également par des appels téléphoniques. En fonction des éléments constitutifs du dossier et des informations communiquées par le client, les équipes de recouvrement déterminent la solution qui semble la plus adaptée à la situation du client afin qu'il soit procédé à la mise à jour des arriérés de paiement. Il pourra être envisagé de demander à un spécialiste du recouvrement à domicile d'intervenir auprès du client ou de mettre en place des solutions de réaménagements de dettes, et si aucune de ces solutions ne semble appropriée, de proposer la reprise du véhicule financé de façon amiable ou judiciaire, déclenchant alors la résiliation du contrat de financement.

Après la reprise du véhicule, le groupe PSA Banque France met en œuvre les procédures légales existantes (comme les enchères, par exemple) pour revendre le véhicule.

Lorsque des impayés subsistent au-delà de 150 jours, les dossiers de financement sont déclarés déçus de leur terme et les équipes du recouvrement contentieux vont tenter de récupérer le solde total du financement en tentant tout d'abord de trouver un ultime arrangement avec les clients concernés avant de lancer des procédures plus contraignantes ou de reprendre possession du véhicule si cela n'a pas pu être fait antérieurement.

Lorsque des impayés subsistent au-delà des 48 mois pour les financements par crédit ou des 24 mois pour les contrats de location après la déchéance du terme, les équipes du recouvrement contentieux demandent l'intervention de prestataires externes spécialisés afin de recouvrer les impayés et, le cas échéant, de procéder à une cession de créances.

C. Activités de financement au réseau de distribution

Le groupe PSA Banque France propose des solutions de financement pour les stocks de véhicules neufs, de démonstration, d'occasion et de pièces détachées détenus par les distributeurs des réseaux Peugeot, Citroën et DS. En complément de cette activité principale, d'autres types de financements sont également proposés aux concessionnaires de ces marques afin de répondre à leurs besoins d'exploitation (fonds de roulement, comptes courants, etc.) ou d'investissements.

Des lignes de crédit peuvent aussi être accordées aux concessionnaires pour financer leurs rachats de véhicules dans le cadre d'engagements de reprises ou de retours de locations et crédits ballon. Le financement couvre la totalité du prix de reprise du véhicule par les concessionnaires, dans la limite d'un montant global fixé pour chaque concessionnaire. Une revue régulière, et a minima annuelle, de la solvabilité et de la situation globale des concessionnaires est menée par le groupe PSA Banque France afin d'ajuster, si nécessaire, les limites des financements.

D. Activités assurance et services

Depuis de nombreuses années, le groupe PSA Banque France étoffe son offre commerciale en proposant à ses clients des produits d'assurance et de services élaborés avec :

- « PSA Insurance », la ligne-métier assurance détenue, depuis 2015, à 50/50 par Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance. PSA Insurance commercialise, en particulier, des produits d'assurance emprunteur et de perte financière et depuis 2021 des produits « Extension de Garantie » pour les véhicules d'occasion ;
- « PSA Assurance », le programme d'assurance automobile des marques Peugeot, Citroën et DS de STELLANTIS porté par AXA France, s'enrichit avec des produits novateurs dédiés, par exemple, au quadricycle Citroën AMI, premier véhicule de STELLANTIS vendu 100% en ligne, aux véhicules connectés avec les offres « Mon Assurance Connectée » ou plus récemment « Drive & Connect » ou encore avec des garanties pensées pour les véhicules électriques ;
- des assureurs partenaires qui commercialisent des programmes d'assistance ;
- les marques Peugeot, Citroën et DS pour les services automobiles élaborés et distribués par STELLANTIS, comme les contrats de maintenance ou les services connectés.

Le groupe PSA Banque France propose ainsi à sa clientèle finale, conjointement ou non avec l'offre de financement, une gamme complète de produits d'assurances et de services liés à la personne ou au véhicule.

L'approche globale autour de la vente du véhicule, son financement et la proposition de services complémentaires lors d'un unique contact au point de vente du véhicule, rend l'offre automobile plus attractive pour la clientèle. Les offres commerciales qui peuvent être composées, en sus des prestations proposées individuellement, permettent également de bénéficier de conditions encore plus compétitives tout en protégeant au mieux le client et le véhicule.

E. Activité d'épargne grand public

L'activité d'épargne grand public « PSA Banque » à destination de la clientèle française a été reprise en 2015 de Banque PSA Finance. La gestion d'une activité d'épargne grand public permet au groupe PSA Banque France d'être présent sur le marché de l'épargne en ligne tout en

F. Gestion et mesures dans le contexte Covid-19

Dans le contexte de pandémie de Covid-19, le groupe PSA Banque France a mis en œuvre plusieurs mesures d'accompagnement pour ses clients de mars 2020 à mai 2021, en fonction des différentes périodes de confinement :

- dès fin mars 2020, suite à l'annonce du premier confinement, les mesures d'accompagnement sur les moratoires ont consisté en un ou plusieurs reports d'échéances de prêt pour les clients entreprises, certains particuliers et également pour certaines activités de financement du réseau de distribution des concessionnaires ;
- avec le deuxième confinement de novembre 2020, les nouvelles mesures sur les moratoires de paiement de la deuxième vague de Covid-19 en France ont également été mises en œuvre par le groupe PSA Banque France dans la continuité de l'accompagnement de ses clients sur la période de la crise sanitaire.

Des offres très spécifiques incluant le financement, l'assurance et les services complémentaires ont ainsi été développées, comme « Pack Perspectives » chez Peugeot. Des produits spécifiques ont également été conçus pour les VO incluant le financement, une extension de garantie ou un contrat de maintenance pour répondre au mieux aux besoins de la clientèle afin de disposer d'un produit « tout en un », toujours avec la possibilité de souscrire à chacun des éléments individuellement.

À l'occasion du déploiement du nouveau label SPOTICAR dans les marques Peugeot et Citroën (ce label VO vient remplacer les labels « Peugeot Occasions du Lion » et « Citroën Select »), une nouvelle offre « Trust & Go » a été lancée dans cet esprit : assurer au client une sérénité parfaite pour un budget ajusté.

La gamme des assurances et services s'est également étoffée en 2021 avec des produits emprunteurs tels que LOCAVIE qui couvre les particuliers qui doivent changer leurs véhicules à l'occasion d'événements familiaux (naissance, mariage, etc.) ou vient les soulager de la mensualité financière automobile en cas d'invalidité temporaire, de perte d'emploi ou d'hospitalisation, ou pour la clientèle professionnelle, avec un produit décès-invalidité dédié aux dirigeants d'entreprises dans le cadre d'une location longue durée.

Côté assurance automobile, des garanties spécifiques aux véhicules électriques, des offres dédiées aux véhicules connectés (*Drive & Connect*) ou encore des campagnes régulières de promotion du programme PSA Assurance ont permis en 2021 de poursuivre la croissance du programme tant auprès des particuliers que des entreprises.

Fort de ses différentes gammes de produits d'assurance et de services, le groupe PSA Banque France a donc poursuivi en 2021 le renforcement de son offre disponible en multicanal de produits périphériques innovants et élaborés spécifiquement pour la clientèle STELLANTIS qui participent fortement tant à la satisfaction qu'à la fidélisation de sa clientèle ainsi qu'à la rentabilité globale.

diversifiant ses sources de refinancement. Les offres de livrets d'épargne et de comptes à terme à taux fixe s'adressent uniquement aux particuliers résidant fiscalement en France.

La gestion et le suivi des mesures sur les moratoires ont été mis en place et surveillés par le Conseil d'Administration, le Comité d'Audit et Risques et la Direction Générale du groupe PSA Banque France. Leurs impacts ont été mesurés, suivis et ont fait l'objet de reporting auprès de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) d'abord avec une fréquence hebdomadaire puis mensuelle sur la base du suivi réalisé par les différentes directions concernées, notamment les Directions des Risques, de la Finance, des Opérations et du Recouvrement. Ces mesures d'accompagnement ont pris fin le 31 mai 2021. Ainsi, pendant plus d'un an, elles ont permis aux clients du groupe PSA Banque France de faire face aux impacts de la crise sanitaire, notamment pendant les périodes de confinement et de couvre-feu, facilitant un retour à la normale selon leur situation spécifique. Ces mesures ont également eu un impact favorable sur la performance du groupe PSA Banque France et le coût du risque.

1.1.2.3 POSITIONNEMENT

Le statut du groupe PSA Banque France, partenaire financier des marques Peugeot, Citroën et DS en France, permet une relation de proximité et de partenariat avec le réseau de distribution de ces marques automobiles et lui procure naturellement un positionnement privilégié. Il peut ainsi répondre efficacement aux besoins de financement des points de vente, en lien étroit avec la politique commerciale des trois marques. Par ailleurs, le groupe PSA Banque France se différencie de ses concurrents grâce à la spécificité de son offre destinée à la clientèle finale, au travers des solutions *one-stop shopping*. Ces offres conçues en collaboration avec les marques Peugeot, Citroën et DS permettent de répondre instantanément sur le point de vente aux besoins de chaque client. Cette proximité avec les marques permet au groupe PSA Banque France d'accompagner STELLANTIS dans sa politique d'acteur majeur de la mobilité de ses clients.

Les concessionnaires Peugeot, Citroën et DS n'étant pas contractuellement tenus de s'adresser au groupe PSA Banque France pour couvrir leurs propres besoins de financements ni pour proposer des solutions de financement à leurs clients, il en découle une mise en concurrence du groupe PSA Banque France sur ces deux segments d'activité avec ses concurrents principaux que sont les banques commerciales, les établissements spécialisés dans le crédit à la consommation et les loueurs professionnels. De plus, la possibilité offerte aux clients finaux d'acquérir leur véhicule au comptant ou à l'aide d'un crédit non affecté (tel que par exemple un prêt personnel) constitue également une autre forme de concurrence.

1.1.2.4 SALARIÉS

Au 31 décembre 2021, l'effectif global du groupe PSA Banque France s'élève à 759 collaborateurs (hors alternants), soit en équivalent temps plein 730,3 salariés avec, en complément, 50 apprentis en contrats à durée déterminée.

1.1.2.5 PARC IMMOBILIER

Le groupe PSA Banque France n'est propriétaire d'aucun bien immobilier, ni pour son siège social, ni pour ses antennes locales, qui font l'objet de contrats de bail.

1.1.2.6 PROCÉDURES JUDICIAIRES ET ENQUÊTES

Le groupe PSA Banque France respecte les lois et réglementations en vigueur. L'essentiel des procédures judiciaires est composé des litiges issus des créances impayées enregistrées sur la clientèle finale et dans une moindre mesure sur les concessionnaires dans le cadre du déroulement normal des activités de financement.

1.2 ANALYSE DES RÉSULTATS OPÉRATIONNELS

L'activité principale du groupe PSA Banque France consiste à proposer des solutions de financement pour l'acquisition de véhicules neufs et d'occasion des marques Peugeot, Citroën et DS par une clientèle de particuliers et d'entreprises ainsi qu'à financer les stocks de véhicules et de pièces détachées pour les concessionnaires Peugeot, Citroën et DS. Le produit net bancaire du groupe PSA Banque France est principalement constitué des revenus d'intérêt nets perçus

sur les crédits et locations accordés à ses clients. Une autre partie du produit net bancaire provient de la commercialisation de produits d'assurances et autres services proposés aux clients des trois marques automobiles.

Le résultat d'exploitation du groupe PSA Banque France pour l'exercice 2021 s'élève à 416 millions d'euros, à comparer aux 350 millions d'euros obtenus en 2020.

1.2.1 LES VENTES DE VÉHICULES PEUGEOT, CITROËN ET DS

En 2021, les ventes en France des véhicules particuliers (VP) et véhicules utilitaires légers (VUL) des marques Peugeot, Citroën et DS ont légèrement reculé de 0,7% à 614 200 unités, en raison du contexte sanitaire et de la pénurie de semi-conducteurs, représentant une part de marché de 29,4% (35,8% de part de marché au global pour STELLANTIS).

Peugeot est en retrait sur l'an passé avec des ventes VP en baisse de 5,3% pour un total de 285 900 unités, malgré trois modèles placés parmi les dix modèles les plus vendus en France : la 208 (5,3% de part de marché) est le véhicule le plus vendu en France sur 2021, la 2008 (4,5%) descend en 4^{ème} position tandis que la 3008 (3%) maintient sa 7^{ème} place. Les ventes de VUL représentent 76 800 unités en hausse de 8,8% par rapport à 2020.

La marque Citroën a immatriculé quant à elle 228 500 voitures en France, ce qui représente une hausse de 2,2% par rapport à l'année précédente. Ce chiffre se répartit entre 161 900 VP et 66 600 VUL. Dans la catégorie des VP, la C3 descend à la 5^{ème} place des voitures les plus vendues en France avec 3,9% de part de marché (elle perd une place par rapport à 2020).

Enfin, avec 22 800 immatriculations de VP à fin 2021, la marque DS enregistre la hausse la moins forte avec une augmentation de 2,7% et une part de marché de 1,4% sur le marché des particuliers, en légère hausse par rapport à 2020.

1.2.2 ACTIVITÉ COMMERCIALE DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE

1.2.2.1 ACTIVITÉ DE FINANCEMENT À LA CLIENTÈLE FINALE

Le groupe PSA Banque France enregistre une hausse des volumes de financement VN et VO à la clientèle finale de 3,6% sur l'année 2021, passant ainsi de 279 756 à 289 910 contrats de financement souscrits pour une production totale de 4 710 millions d'euros, en hausse de 8,3% par rapport à 2020.

La pénétration VN s'établit à 33,8% en 2021, en hausse de 1,1 point par rapport à 2020.

Le groupe PSA Banque France a financé 207 536 véhicules neufs des marques Peugeot, Citroën et DS de STELLANTIS en 2021, à travers des contrats de crédit ou de location, ce qui représente une hausse de 2,5% par rapport à l'année 2020.

Le taux de pénétration sur les nouveaux financements aux particuliers progresse à 58,5% au 31 décembre 2021.

Les conditions de refinancement, les politiques des marques de STELLANTIS, l'engouement des clients pour les nouveaux modèles Peugeot, Citroën et DS et les mesures gouvernementales mises en place pour soutenir le secteur automobile ont stimulé les demandes de financement et en particulier les offres de location proposées par le groupe PSA Banque France.

Les volumes de financement VO progressent de 6,5% par rapport à 2020, avec 82 374 financements.

Les tableaux ci-après reprennent les principaux indicateurs de l'activité de financement à la clientèle finale du groupe PSA Banque France en 2021.

PRODUCTION DE NOUVEAUX FINANCEMENTS VN ET VO À LA CLIENTÈLE FINALE

	2021	2020	Variation en %
Nombre de nouveaux dossiers	289 910	279 756	3,6%
Production de nouveaux financements (en millions d'euros)	4 710	4 350	8,3%

ENCOURS TOTAL DE FINANCEMENTS À LA CLIENTÈLE FINALE

(en millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020	Variation en %
Encours de financement	10 578	10 012	5,7%

1.2.2.2 ACTIVITÉ DE FINANCEMENT AU RÉSEAU DE DISTRIBUTION

En 2021, les encours de financement au réseau de distribution des marques Peugeot, Citroën et DS ont baissé de 12,7% par rapport à décembre 2020, notamment du fait de la pénurie de semi-conducteurs.

Le tableau ci-dessous présente l'encours de crédit accordé aux concessionnaires.

Par ailleurs, afin de renforcer son modèle de distribution en Europe, STELLANTIS a annoncé la résiliation des contrats de vente et de distribution de services de toutes les marques de STELLANTIS en juin 2021, avec un préavis de deux ans. Le nouveau réseau de distribution sera sélectionné et devrait amener à une nouvelle étape de concentration des concessionnaires.

ENCOURS TOTAL DE FINANCEMENTS AU RÉSEAU DE DISTRIBUTION

(en millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020	Variation en %
Encours de financement	3 391	3 883	(12,7%)

1.2.2.3 ACTIVITÉS D'ASSURANCE ET DE SERVICES

En 2021, le nombre de contrats d'assurance et de services a progressé de 2,3% par rapport à l'année précédente pour atteindre 586 070 nouveaux contrats souscrits contre 572 893 en 2020.

Le groupe PSA Banque France a vendu en moyenne deux contrats d'assurance ou de services à chaque client ayant souscrit un financement, ce qui est comparable à l'année précédente.

La baisse du nombre de contrats vendus par financement se poursuit pour les assurances liées au financement.

Les tableaux ci-après reprennent les principaux indicateurs de l'activité d'assurance et de services du groupe PSA Banque France.

PRODUCTION DE NOUVEAUX CONTRATS D'ASSURANCES ET SERVICES

(en nombre de contrats)	2021	2020	Variation en %
Assurances liées aux financements	266 478	263 763	1,0%
Assurances et services liés au véhicule	319 592	309 130	3,4%
TOTAL	586 070	572 893	2,3%

TAUX DE PÉNÉTRATION SUR FINANCEMENTS

(en %)	2021	2020	Variation en pts
Assurances liées aux financements	91,9	94,3	(2,4 pts)
Assurances et services liés au véhicule	110,2	110,5	(0,3 pt)
TOTAL	202,2	204,8	(2,6 PTS)

1.2.2.4 ACTIVITÉ D'ÉPARGNE GRAND PUBLIC

« Distingo par PSA Banque », l'activité d'épargne en ligne, a été reprise par le groupe PSA Banque France le 1^{er} avril 2015, démontrant ainsi sa volonté de diversifier ses sources de refinancement. Cette activité était au préalable gérée directement par Banque PSA Finance, actionnaire à 50% de PSA Banque France. L'activité d'épargne s'est caractérisée par une forte capacité à attirer de nouveaux clients et à fidéliser les clients existants, grâce en particulier au succès du compte à terme et à son objectif de financement de l'économie réelle.

Les encours liés à l'activité d'épargne ont progressé de 9,4% sur l'année 2021 pour atteindre 2 956 millions d'euros en fin d'année, soit une hausse de 128 millions d'euros par rapport à fin 2020.

Malgré le contexte de pandémie de Covid-19, l'organisation mise en place a permis d'atteindre l'objectif d'encours notamment grâce au maintien d'un service client de qualité, et aux différentes actions marketing réalisées. Plus de 15 000 comptes ont été ouverts en 2021. Les enquêtes de satisfaction clients continuent de montrer d'excellents résultats.

ACTIVITÉ D'ÉPARGNE GRAND PUBLIC

(en millions d'euros)

	31 décembre 2021	31 décembre 2020	Variation en %
Encours	2 956	2 828	4,5%

1.2.3 RÉSULTATS DES OPÉRATIONS

RÉSULTAT NET

(en millions d'euros)

	2021	2020	Variation en %
Produit net bancaire	603	565	6,7%
<i>dont clientèle finale</i>	439	394	11,4%
<i>dont réseau de distribution</i>	50	57	(12,3%)
<i>dont assurances et services</i>	130	127	2,4%
<i>dont non répartis et autres</i>	(16)	(13)	23,1%
Charges générales d'exploitation et assimilées	(163)	(157)	3,8%
Coût du risque	(24)	(58)	(58,6%)
<i>dont clientèle finale</i>	(13)	(48)	(72,9%)
<i>dont réseau de distribution</i>	(11)	(10)	10,0%
Résultat d'exploitation	416	350	18,9%
Autre résultat hors exploitation	0	(4)	(100%)
Résultat avant impôts	417	346	20,5%
Impôts sur les bénéfices	(73)	(103)	(29,1%)
RÉSULTAT NET	344	243	41,6%

1.2.3.1 PRODUIT NET BANCAIRE

Le produit net bancaire augmente de 6,7% à 603 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 565 millions d'euros au 31 décembre 2020.

Cette hausse résulte essentiellement d'une progression des encours de financement de la clientèle finale ainsi que d'une réduction des coûts de refinancement en 2021, notamment sur les marchés de capitaux et suite à l'augmentation de la participation aux opérations TLTRO-III.

La marge obtenue sur les prestations d'assurance et de services contribue également à la hausse du produit net bancaire puisqu'elle progresse de 3 millions d'euros par rapport à l'année précédente pour atteindre 130 millions d'euros.

1.2.3.2 CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

Les charges générales d'exploitation et assimilées ont atteint 163 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 157 millions à fin décembre 2020. Cette augmentation de 6 millions d'euros constitue un résultat satisfaisant pour 2021 compte tenu de

la progression du produit net bancaire et de l'encours global de financements. En effet, le coefficient d'exploitation s'améliore de 27,8% à 27,0%.

1.2.3.3 COÛT DU RISQUE

Le coût du risque ressort au 31 décembre 2021 à 24 millions d'euros, soit un taux de 0,18% des encours nets moyens, contre 58 millions d'euros au 31 décembre 2020 représentant un taux de 0,44% des encours nets moyens. L'ensemble des encours fait l'objet d'un provisionnement.

La baisse du coût du risque entre les deux périodes est liée à l'effet favorable des mesures de soutien de l'État français et d'accompagnement mises en place par le groupe PSA Banque France pendant la pandémie de Covid-19 et à une gestion renforcée (acceptation, recouvrement, etc.).

En 2021 et dans le cadre de l'application des normes comptables IFRS 9, les modèles IFRS 9 ont fait l'objet d'un recalibrage en novembre 2021. Ce recalibrage s'est basé sur des scénarios macro-économiques du troisième trimestre 2021 suivant une approche prospective (*forward-looking*). L'impact sur le coût du risque de la mise à jour des paramètres IFRS 9 (*PD*, *LGD* et *EAD*) s'élève à 3,2 millions d'euros. Par conséquent, depuis cette actualisation des paramètres de *forward-looking*, la provision d'ajustement post-modèle de 15 millions d'euros comptabilisée à fin 2020 (du fait de l'absence de leur mise à jour en 2020) a été reprise en novembre 2021.

Dans ce même contexte de Covid-19, le groupe PSA Banque France a décidé d'affecter une provision complémentaire d'ajustement post-modèle de 1,6 million d'euros pour couvrir de futures créances douteuses suite à la possible incapacité de certaines sociétés à faire face au remboursement des prêts garantis par l'État au moment de leur exigibilité.

Par ailleurs, suite à la résiliation des contrats de vente et de distribution de services de toutes les marques de STELLANTIS en juin 2021, avec un préavis de deux ans, afin de renforcer le modèle de distribution en Europe, une provision générique de 13,5 millions d'euros a été comptabilisée à fin 2021 au titre des possibles impacts négatifs de cette réorganisation où le nouveau réseau de distribution sera sélectionné.

Le coût du risque sur les activités de financement à la clientèle finale s'établit ainsi à 13 millions d'euros pour l'année 2021 contre 48 millions d'euros pour 2020 pour les raisons évoquées ci-dessus.

Pour l'activité de financement du réseau de distribution, le coût du risque est de 11 millions d'euros contre 10 millions d'euros en 2020.

1.2.3.4 RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Le résultat avant impôts du groupe PSA Banque France s'élève au 31 décembre 2021 à 417 millions d'euros en augmentation de 20,5% par rapport au 31 décembre 2020. Le résultat net consolidé de l'exercice 2021 s'élève à 344 millions d'euros.

Le taux effectif d'impôt sur les sociétés s'établit à 17,4% du résultat imposable contre 29,5% pour l'année 2020. Le taux

d'impôt 2021 sur les sociétés est de 28,4% et la charge d'impôt est minorée par la réévaluation du stock d'impôts différés passif (impact de 48,8 millions d'euros en 2021) consécutive aux baisses de taux prévues par la loi de finance 2020 (cf. Note 30.3 – Preuve d'impôt du groupe PSA Banque France). La charge d'impôts de l'exercice 2021 s'établit à 73 millions d'euros.

1.3 SITUATION FINANCIÈRE

1.3.1 ACTIFS

Le total des actifs du groupe PSA Banque France au 31 décembre 2021 s'élève à 15 734 millions d'euros, en hausse de 0,4% par rapport au 31 décembre 2020.

Les encours totaux de financements accordés s'élèvent à 13 969 millions d'euros, en hausse de 0,5% par rapport au 31 décembre 2020. Les prêts à la clientèle finale progressent de 5,6% tandis que les financements au réseau de distribution ont diminué de 12,7%.

1.3.2 DÉPRÉCIATIONS SUR CRÉANCES DOUTEUSES

Les dépréciations viennent corriger la valeur des prêts inscrits au bilan, dès qu'un indice révélateur de risque apparaît. Les procédures de constatation des dépréciations sur encours sont décrites en Note 2.C.4.4. Lorsqu'un prêt ou une créance est considéré comme définitivement irrécouvrable, ce dernier est enregistré en perte au compte de résultat. Toute provision pour dépréciation d'encours enregistrée précédemment est alors reprise également dans le compte de résultat. Si, après le passage en perte, des encaissements sont obtenus sur ces créances, ils seront également enregistrés dans le compte de résultat comme un produit. Toutes ces opérations sont constatées dans la rubrique du compte de résultat correspondant au coût du risque.

Le tableau présenté en Note 29.1 détaille l'ensemble des créances dont également les créances saines avec impayés (créances incidentées) et les créances douteuses avec les montants correspondant au 31 décembre 2021 et 2020.

IFRS 9

Le groupe PSA Banque France a adopté au 1^{er} janvier 2018 la norme IFRS 9 qui modifie sa méthode de dépréciation des actifs financiers.

Le modèle de dépréciation actuel est basé sur l'estimation des « pertes de crédit attendues ». Ce modèle est basé sur les paramètres de risques tels que la probabilité de défaut (PD) ou la perte en cas de défaut (*loss given default* – LGD). Les dépréciations sont classées selon trois niveaux ou « stages » conformément aux principes définis par la norme IFRS 9 :

- le « stage 1 » recense les actifs sans dégradation de risque ou sur lesquels une dégradation non significative du risque de crédit a été constatée depuis l'origination des contrats. La dépréciation des créances constituant le « stage 1 » correspond au montant de pertes attendues à un an ;
- le « stage 2 » recense les actifs pour lesquels une dégradation significative du risque de crédit est constatée depuis l'origination des contrats. Dès lors, le montant des provisions allouées correspondra au montant des pertes attendues sur la durée de vie résiduelle des actifs ;
- le « stage 3 » recense les actifs présentant une indication objective de perte, comme les encours mis en défaut. Ces actifs feront l'objet d'un provisionnement visant à couvrir les pertes attendues sur leur durée de vie résiduelle.

Par application de la norme IFRS 9, le groupe PSA Banque France exerce :

- un provisionnement des actifs sur l'ensemble de leur durée de vie résiduelle dès la constatation d'une dégradation du risque ;
- la mise en place d'un « stage 2 » pour les encours *Corporate* permettant d'enregistrer un provisionnement spécifique pour les actifs ayant subi une dégradation significative du risque de crédit. Il est à noter qu'une approche similaire bien que basée uniquement sur l'antériorité des impayés existait déjà sur le portefeuille de créances des particuliers et PME ;
- l'utilisation du *forward-looking* afin d'avoir une approche prospective de l'estimation de la perte attendue.

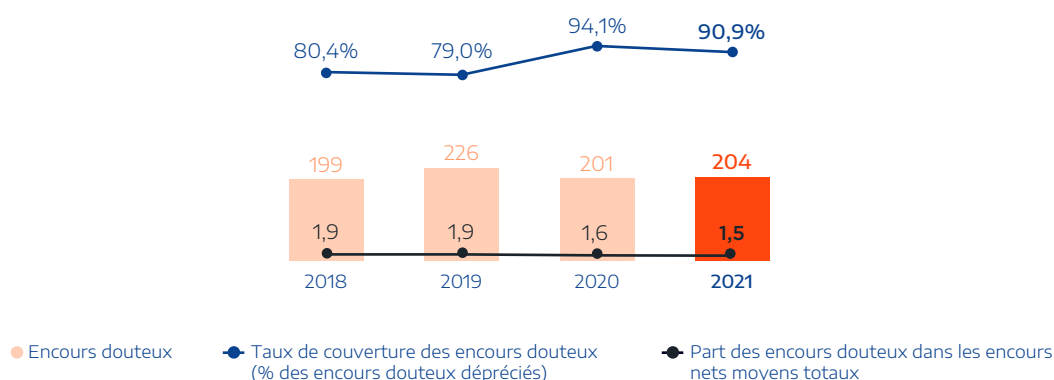
Pour les financements octroyés à la clientèle de particuliers et de petites et moyennes entreprises, les charges pour dépréciation sur encours sont enregistrées sur les différentes catégories de créances (saines, incidentées et douteuses), dans l'application du modèle de dépréciation, qui est basé sur l'estimation des pertes de crédit attendues. Cette estimation est fonction de la classification de créances par « stage » et des paramètres de risques associés.

En complément, pour les financements accordés au réseau de distribution ainsi qu'aux grandes entreprises, l'analyse au cas par cas des situations de défaut permet d'isoler les situations de risques aggravés. Ces derniers sont alors répertoriés comme créances douteuses (en stage 3) et des provisions pour dépréciation sur créances douteuses sont enregistrées au compte de résultat. Des dépréciations sur encours sains ou incidentés sont également constatées sur l'ensemble des portefeuilles *Corporate* via l'application du modèle d'évaluation du risque afin de couvrir les pertes de crédit attendues.

Depuis le 1^{er} janvier 2021, le groupe PSA Banque France applique les nouvelles règles européennes relatives au défaut (dites « nouvelle définition du défaut »), introduites par l'Autorité Bancaire Européenne (ABE) au titre de l'article 178 du Règlement (UE) 575/2013 afin d'harmoniser les approches des établissements de crédit des pays de l'Union européenne. Depuis la mise en application de la nouvelle définition du défaut, le groupe PSA Banque France a mené un projet d'alignement entre cette approche prudentielle et l'approche IFRS 9, mis en place au 1^{er} janvier 2022.

CRÉANCES DOUTEUSES SUR LE PORTEFEUILLE TOTAL

(en millions d'euros, sauf pourcentage)



Le profil de risque demeure favorable avec un taux de créances douteuses diminuant de 1,6% au 31 décembre 2020 à 1,5% de l'encours moyen au 31 décembre 2021, du fait des diverses mesures de soutien et d'accompagnement mises en place pendant la crise sanitaire.

Les créances douteuses ont baissé de 16 millions d'euros pour la clientèle finale, notamment en raison des mesures de soutien et d'accompagnement. En revanche, les créances douteuses ont augmenté de 19 millions d'euros pour la clientèle des concessionnaires suite au passage en défaut conditionnel d'un concessionnaire au cours du deuxième semestre 2021.

Le taux de couverture total des encours douteux baisse légèrement de 94,1% en 2020 à 90,9% au 31 décembre 2021.

Le taux de couverture des encours douteux totaux en « stage 3 » diminue aussi, de 61% à 57% à fin décembre 2021.

1.3.3 POLITIQUE DE REFINANCEMENT

Le groupe PSA Banque France s'appuie sur une structure de capital adéquate, qui se traduit par un solide ratio de fonds propres conforté par la qualité des actifs de la banque.

La stratégie de refinancement du groupe PSA Banque France repose sur la diversification de ses sources de liquidité, tout en assurant la cohérence des maturités de ses emplois et de ses ressources. Depuis la création de la coopération entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance début 2015, le groupe PSA Banque France a mis en place différentes sources de financement :

- le 2 février 2015, jour de création de la co-entreprise en France, les financements accordés par Banque PSA Finance aux entités du groupe PSA Banque France ont été substitués par la mise en place d'un refinancement accordé par Santander Consumer Finance, en complément du financement apporté par les titrisations placées dans le marché ;
- le 1^{er} avril 2015, l'activité de dépôt « Distingo par PSA Banque » (livret d'épargne grand public et comptes à terme) à destination de la clientèle française a été transférée par Banque PSA Finance à PSA Banque France ;
- dès juin 2015, des lignes bilatérales ont été mises en place avec différentes banques ;
- dès septembre 2015, le statut d'établissement de crédit agréé a permis au groupe PSA Banque France d'avoir accès (via la remise d'actifs par sa filiale CREDIPAR) aux opérations de refinancement de la Banque Centrale Européenne (BCE) ;
- en juin 2016, des programmes d'émission de titres de créances négociables à court et moyen termes et d'obligations moyen terme (EMTN) ont été mis en place pour permettre l'accès aux marchés de capitaux. Les

premières émissions de titres de créances négociables du groupe PSA Banque France ont ainsi pu être réalisées dès la fin du premier semestre 2016 et la première émission d'obligations EMTN a été lancée en janvier 2017. Six émissions obligataires, d'un montant de 500 millions d'euros chacune, ont été placées, dont cinq en circulation fin 2021 après le remboursement de la première émission en janvier 2020 ;

- en juillet 2016, un programme de titrisation des contrats de location avec option d'achat a été mis en place suivi en juillet 2017 par un programme de titrisation des contrats de location longue durée. Une opération publique de titrisation de contrats de location avec option d'achat a été placée sur les marchés en novembre 2018 puis une seconde en juin 2021.
- Au 31 décembre 2021, le refinancement du groupe PSA Banque France se répartissait de la manière suivante :
- 1% provenait d'un crédit bancaire tiré ;
 - 24% des émissions de titres de créances négociables et d'obligations EMTN sur les marchés de capitaux ;
 - 23% de fonds remboursables du public correspondant à l'activité de dépôts ;
 - 18% d'opérations de titrisation placées ;
 - 25% d'autres financements externes dont 22% provenant de la Banque Centrale Européenne (participation aux opérations TLTRO-III) ;
 - 8% de lignes de crédit intra-groupe accordées par Santander Consumer Finance ;
 - 1% de dettes subordonnées souscrites à parts égales par chacun des deux actionnaires.

Le tableau et les graphiques ci-après présentent une ventilation des sources de refinancement au 31 décembre 2021 comparée au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019.

SOURCES DE REFINANCEMENT

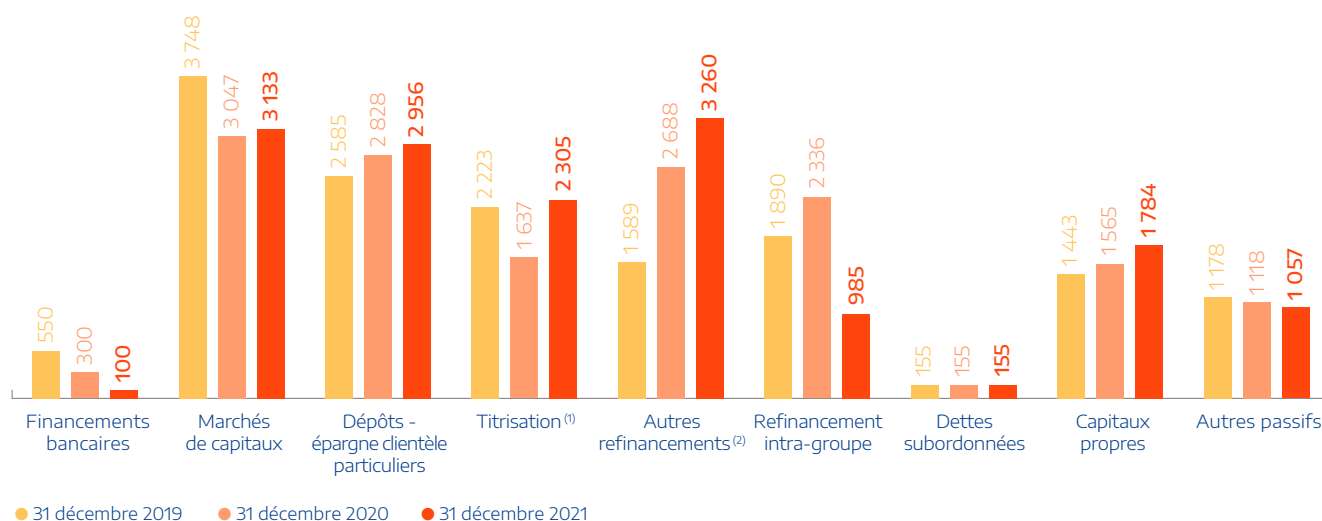
(en millions d'euros)	31 décembre 2021		31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Financements bancaires	100	1%	300	2%	550	4%
Marchés de capitaux	3 133	24%	3 047	23%	3 748	29%
Dépôts - épargne clientèle particuliers	2 956	23%	2 828	22%	2 585	20%
Titrisation ⁽¹⁾	2 305	18%	1 637	13%	2 223	18%
Autres refinancements ⁽²⁾	3 260	25%	2 688	21%	1 589	13%
Refinancement externe	11 754	91%	10 500	81%	10 695	84%
Refinancement intra-groupe	985	8%	2 336	18%	1 890	15%
Dettes subordonnées	155	1%	155	1%	155	1%
Capitaux propres	1 784		1 565		1 443	
Autres passifs	1 057		1 118		1 178	
TOTAL BILAN	15 734		15 674		15 362	

(1) Les titrisations comprennent les seules titrisations placées.

(2) Dont refinancement auprès de la BCE (participation aux opérations TLTRO-III) pour un total de 2 825 millions d'euros au 31 décembre 2021 et dépôts concessionnaires.

SOURCES DE REFINANCEMENT

(en millions d'euros)



L'encours de financements bancaires (sous forme de lignes bilatérales tirées) est en baisse, à 100 millions d'euros au 31 décembre 2021 après le non-renouvellement de deux emprunts arrivés à échéance au premier semestre 2021.

Les encours de financement sur les marchés de capitaux sont en hausse, notamment suite à la sixième émission d'obligations EMTN en janvier 2021, et représentent 3 133 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Les encours de l'activité d'épargne grand public augmentent à 2 956 millions d'euros.

Le refinancement par titrisation du groupe PSA Banque France s'appuie, au 31 décembre 2021, sur cinq opérations pour un montant total de créances cédées aux structures de titrisation de 6 238 millions d'euros (cf. Note 8.4 des comptes consolidés) :

- le programme d'émission mensuelle Auto ABS French Loans Master, restructuré en juin 2019 avec un objectif de notation AAsf/Aa2sf pour une période de rechargement additionnelle de quatre ans. Les titres senior sont utilisés

comme collatéral auprès de la Banque Centrale Européenne ;

- le programme d'émission mensuelle Auto ABS DFP Master Compartiment France 2013 restructuré en septembre 2020 avec un objectif de notation AAsf/Aa2sf pour une période de rechargement additionnelle de cinq ans. Les titres senior sont utilisés comme collatéral auprès de la Banque Centrale Européenne ;
- le programme d'émission mensuelle Auto ABS French LT Leases Master (notifié STS), restructuré en novembre 2021 pour une période de rechargement additionnelle de deux ans et un engagement de financement de 600 millions d'euros ;
- le programme d'émission mensuelle Auto ABS French Leases Master Compartiment 2016 (notifié STS), restructuré en décembre 2021 pour une période de rechargement additionnelle de deux ans et un engagement de financement de 900 millions d'euros ;

- la seconde opération publique Auto ABS French Leases 2021 (notifiée STS) d'une période de rechargement d'un an, ayant émis en juin 2021 800 millions d'euros de titres senior notés AAAsf/AAA sf, dont 500 millions d'euros ont été placés en juin puis 300 millions d'euros en octobre.

Le financement en provenance des opérations de titrisation placées est en hausse avec un encours de 2 305 millions d'euros au 31 décembre 2021.

1.3.4 SÉCURITÉ DE LA LIQUIDITÉ

Le groupe PSA Banque France recherche l'équilibre le plus pertinent entre la sécurité en termes de liquidité et l'optimisation de ses coûts de financement. Il emprunte les ressources nécessaires à la continuité de son activité commerciale et procède aux équilibrages actif-passif en gérant l'exposition au risque de taux par l'utilisation de *swaps* de taux d'intérêt.

75% des financements au 31 décembre 2021 avaient une durée initiale de douze mois ou plus.

La maturité moyenne des financements à moyen et long termes mis en place en 2021 est d'environ 2,8 ans, notamment avec la poursuite de la participation aux opérations de refinancement TLTRO-III ayant une maturité de trois ans, avec la sixième émission d'obligations EMTN ayant une maturité de quatre ans et avec le placement ou le renouvellement des opérations de titrisations (LOA 2021, Master LOA et Master LLD) ayant une maturité proche de trois ans.

Une seule ligne de crédit bancaire est utilisée au 31 décembre 2021. Celle-ci n'oblige pas à respecter des obligations en matière de constitution de sûretés, défaillance et clauses similaires, au-delà des pratiques de marché. Trois événements pourraient entraîner l'annulation de cette ligne de crédit :

- le cas où Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance ne détiendraient plus chacune de manière directe ou indirecte 50% des actions de PSA Banque France ;

1.3.5 NOTATIONS DE CRÉDIT

Après avoir dégradé à négative la perspective de la notation de crédit long terme attribuée à PSA Banque France en avril 2020 dans le contexte de la pandémie de Covid-19, Standard & Poor's Global Ratings l'a révisée à stable le 24 juin 2021 et a confirmé la notation BBB+.

Le 29 mai 2019, Moody's Investors Service avait relevé la notation de crédit long terme de PSA Banque France à A3, assortie d'une perspective stable.

NOTATIONS DE CRÉDIT AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en millions d'euros)		Programmes actifs	Plafonds au 31 décembre 2021	Encours total de titres de créance au 31 décembre 2021
Moody's	S&P	Court terme		
P2	A-2	CD/NEU CP	2 000	129
		Long terme		
A3	BBB+	BMTN/NEU MTN	1 000	502
A3	BBB+	EMTN	4 000	2 500

De plus, le groupe PSA Banque France bénéficie de financements collatéralisés obtenus auprès de la Banque Centrale Européenne dans le cadre des opérations de refinancement TLTRO-III pour une participation totale augmentée à 2 825 millions d'euros (cf. Note 14 des comptes consolidés).

- la perte par le groupe PSA Banque France de son statut de banque ;
- le non-respect du niveau réglementaire pour le ratio de fonds propres.

Par ailleurs, le groupe PSA Banque France dispose :

- d'une sécurité financière solide grâce au support de Santander Consumer Finance ;
- d'une réserve de liquidité de 785 millions d'euros au 31 décembre 2021, sous forme d'actifs liquides de grande qualité (*High-Quality Liquid Assets*) composés uniquement de réserves déposées auprès de la Banque Centrale, et par conséquent de niveau 1, suivant la classification établie pour le calcul du *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) ;
- de la possibilité d'un tirage additionnel auprès de la Banque Centrale Européenne de 125 millions d'euros sur la base des actifs déposés en collatéral (composé de titres senior de fonds de titrisation, auto-souscrits par CREDIPAR, de créances éligibles remises au travers du canal TRICP (cf. Note 22 des comptes consolidés)).

Au 31 décembre 2021, le groupe PSA Banque France a donné en faveur de la clientèle des engagements de financements à hauteur de 936 millions d'euros et des engagements de garantie à hauteur de 4 millions d'euros (cf. Note 22 des comptes consolidés).

La notation du groupe PSA Banque France est liée aux notations de :

- Santander Consumer Finance et à son support ;
- STELLANTIS et à son niveau d'activité et de rentabilité ainsi qu'à sa propre structure financière.

Toute révision de notation, qu'elle soit positive ou négative, est susceptible d'affecter la capacité de la banque à obtenir des financements à court, moyen et long termes sur les marchés.

1.3.6 PERSPECTIVES 2022

Le groupe PSA Banque France a présenté en 2021 son plan stratégique pour les trois années à venir : AMES. Basé sur les cinq valeurs du groupe, Enthousiasme, Créativité, Respect, Transparence et Culture du résultat, ce plan est conduit par un développement de quatre piliers afin de poursuivre sa transformation et asseoir sa position de leader sur le marché concurrentiel du financement automobile :

- **A**ssurer une croissance rentable et pérenne par un développement des revenus et une maîtrise sans faille des coûts ;
- **M**obiliser une équipe engagée en développant notamment le télétravail ;
- **É**couter et satisfaire les clients, réseaux de distribution et clients finaux, en déployant le *Net Promoter Score* comme outil de mesure de la satisfaction ;
- **S**outenir une transformation accélérée en poursuivant la robotisation et l'automatisation des processus.

Après avoir accompagné les marques sur la transition énergétique, le groupe PSA Banque France devra poursuivre cet engagement mais également mettre à disposition des produits fidélisants pour les véhicules d'occasion, notamment pour « remarketer » les premiers retours de ces véhicules « *Low Emission* ».

Dans un marché automobile 2022 qui risque de confirmer la tendance de 2021 où le poids des immatriculations aux particuliers a diminué, le groupe PSA Banque France devra accentuer encore sa part de marché sur le segment des entreprises à l'instar des deux précédentes années. À cet égard, *Free to Move Lease* s'est placé leader du marché de la location longue durée en 2021 et devra confirmer ce statut en 2022. Tout devra être mis en œuvre pour reconquérir le marché des SME en proposant à cette clientèle des produits de crédit-bail packagés.

Fort du constat de la robustesse du marché des véhicules d'occasion en 2021 qui devrait perdurer en 2022, le groupe PSA Banque France devra encore progresser sur ce marché en capitalisant sur les produits de LOA qui répondent aux attentes des clients mais également génèrent un nouveau sourcing de véhicules plus anciens, dont les réseaux de distribution sont demandeurs. Cette stratégie de « trois cycles de financement du même véhicule » doit contribuer à conquérir de nouveaux clients tout en améliorant la fidélisation des réseaux de concessionnaires, l'objectif étant d'obtenir l'exclusivité du partenariat en véhicules d'occasion comme c'est en majorité le cas en véhicule neuf.

S'agissant de la deuxième principale mission du groupe PSA Banque France, la fidélisation de la clientèle, tout devra être mis en œuvre pour encore améliorer la fréquence de renouvellement des clients. À cet effet a été lancé en 2021 un programme ambitieux de formation des équipes de vente au traitement de ces clients renouvelants, dénommé « Programme Fid Back ».

La nouvelle configuration européenne des activités de financement de STELLANTIS est attendue au premier trimestre 2023, sous réserve de l'obtention des autorisations requises de la part des autorités de concurrence et des régulateurs compétents.

1.4 FACTEURS DE RISQUES ET ADÉQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER III

Cette partie du rapport de gestion présente les principaux risques auxquels le groupe PSA Banque France est exposé dans le cadre de l'exercice de ses activités et qui pourraient avoir, selon ses estimations et s'ils se concrétisaient, un impact défavorable significatif sur son activité, sa rentabilité et sa situation financière, sa solvabilité ou sa capacité à se refinancer. Les informations sur l'appétence aux risques du groupe PSA Banque France sont fournies ainsi que les dispositifs de suivi et de maîtrise de ces risques.

Elle a pour objectif de répondre :

- aux obligations d'information au titre de la huitième partie du Règlement (UE) 575/2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement (CRR), amendé par le Règlement (UE) 2019/876, dit « CRR II » ;
- à la Directive (UE) 2013/36 concernant l'accès à l'activité des établissements de crédit et la surveillance prudentielle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (CRD IV), amendée par la Directive (UE) 2019/878 dit « CRD V » ;
- au Règlement d'exécution (UE) 2021/637 qui fournit les états/modèles de publication au titre de la huitième partie du CRR pour améliorer la comparabilité de l'information des établissements de crédits au titre du troisième pilier de l'accord du Comité de Bâle relatif à la discipline de marché ;

- au Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé (Prospectus 3) ;

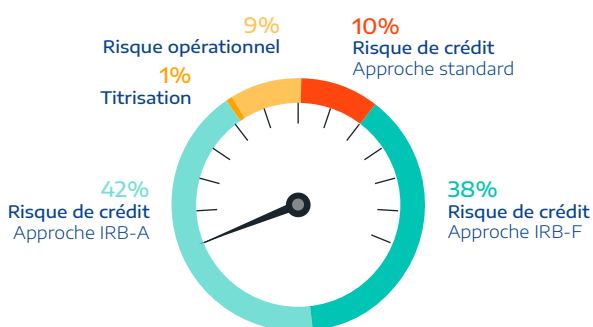
- aux orientations de l'ESMA sur le format des facteurs de risques que les émetteurs doivent publier dans leur prospectus (ESMA 31-62-1293).

L'information au titre du Pilier III est publiée annuellement avec communication des indicateurs clés chaque semestre. Aucune information significative, sensible ou confidentielle n'est omise.

Les principales catégories de risques propres à l'activité du groupe PSA Banque France peuvent être appréhendées au travers des actifs pondérés ou d'indicateurs spécifiques comme pour le risque de liquidité.

EXIGENCE EN FONDS PROPRES PAR TYPE DE RISQUE

(en % du total RWA au 31 décembre 2021 : 10 123 millions d'euros)



EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR TYPE DE CONTREPARTIE

(en % du total des expositions nettes au 31 décembre 2021 : 15 897 millions d'euros)

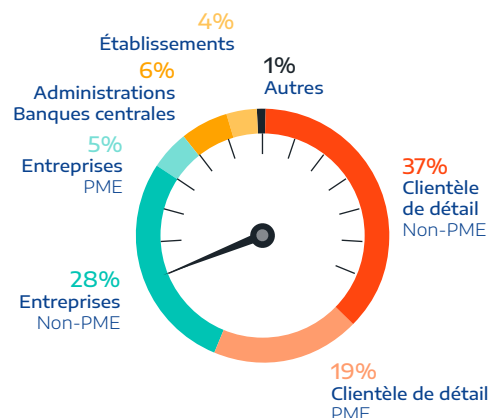


TABLEAU EU KM1 – INDICATEURS CLÉS

Ce tableau fournit une vue d'ensemble des indicateurs clés prudentiels et réglementaires couverts par le Règlement (UE) 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 (CRR), modifié par le Règlement (UE) 2019/876, selon l'article 447 points a) à g), « Publication d'informations sur les indicateurs clés » et l'article 438 point b), « Publication d'informations sur les exigences de fonds propres et sur les montants d'exposition pondérés ». Il comprend également certaines informations relatives aux exigences du Pilier II (notamment le P2R).

		31/12/2021	30/06/2021	31/12/2020
<i>(en millions d'euros)</i>				
Fonds propres disponibles (montants)				
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	1 355	1 351	1 224
2	Fonds propres de catégorie 1	1 355	1 351	1 224
3	Fonds propres totaux	1 510	1 506	1 379
Montants d'exposition pondérés				
4	Montant total d'exposition au risque	10 123	10 062	10 068
Ratios de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition pondéré)				
5	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%)	13,4%	13,4%	12,2%
6	Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%)	13,4%	13,4%	12,2%
7	Ratio de fonds propres totaux (%)	14,9%	15,0%	13,7%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (en pourcentage du montant d'exposition pondéré)				
EU-7a	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (%)	1,5%	1,5%	1,5%
EU-7b	dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)	0,8%	0,8%	0,8%
EU-7c	dont : à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage)	1,1%	1,1%	1,1%
EU-7d	Exigences totales de fonds propres SREP (%)	9,5%	9,5%	9,5%
Exigence globale de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition pondéré)				
8	Coussin de conservation des fonds propres (%)	2,5%	2,5%	2,5%
EU-8a	Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un État membre (%)	0,0%	0,0%	0,0%
9	Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%)	0,0%	0,0%	0,0%
EU-9a	Coussin pour le risque systémique (%)	0,0%	0,0%	0,0%
10	Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (%)	0,0%	0,0%	0,0%
EU-10a	Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (%)	0,0%	0,0%	0,0%
11	Exigence globale de coussin (%)	2,5%	2,5%	2,5%
EU-11a	Exigences globales de fonds propres (%)	12,0%	12,0%	12,0%
12	Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%)	4,6%	4,6%	3,3%
Ratio de levier				
13	Mesure de l'exposition totale	16 062	15 695	15 819
14	Ratio de levier (%)	8,4%	8,6%	7,7%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)				
EU-14a	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%)	0,1%	0,1%	0,0%
EU-14b	dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)	0,1%	0,1%	0,0%
EU-14c	Exigences de ratio de levier SREP totales (%)	3,2%	3,4%	3,0%
Exigence de coussin lié au ratio de levier et exigence de ratio de levier globale (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)				
EU-14d	Exigence de coussin lié au ratio de levier (%)	0,1%	0,0%	0,0%
EU-14e	Exigence de ratio de levier globale (%)	3,4%	3,4%	3,0%

(en millions d'euros)

31/12/2021 30/06/2021 31/12/2020

Ratio de couverture des besoins de liquidité				
15	Actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux (valeur pondérée – moyenne)	760	559	342
EU-16a	Sorties de trésorerie – Valeur pondérée totale	1 080	1 087	1 047
EU-16b	Entrées de trésorerie – Valeur pondérée totale	1 019	1 109	1 123
16	Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée)	270	272	262
17	Ratio de couverture des besoins de liquidité (%)	284%	210%	131%
Ratio de financement stable net				
18	Financement stable disponible total	13 013	12 998	*
19	Financement stable requis total	11 966	11 948	*
20	Ratio NSFR (%)	109%	109%	*

* La publication de données relatives à des périodes antérieures n'est pas nécessaire lorsque les données sont publiées pour la première fois.

1.4.1 FACTEURS DE RISQUES

Le groupe PSA Banque France est exposé à différents facteurs de risques liés à son statut d'établissement de crédit opérant dans les secteurs bancaire et automobile, à des changements de l'environnement macroéconomique, financier et désormais sanitaire dans lequel il évolue, et à des modifications du cadre législatif et réglementaire qui lui est applicable.

Les risques propres à son activité sont ainsi présentés ci-après selon quatre catégories avec trois niveaux de gravité (risque faible, moyen et élevé), conformément aux dispositions de l'article 16 du Règlement (UE) 2017/1129 (Prospectus 3) du 14 juin 2017 applicables aux facteurs de risques depuis le 21 juillet 2019.

Au sein de chaque catégorie, sont listés en premier les risques que le groupe PSA Banque France considère actuellement comme étant les plus importants, sur la base d'une évaluation de leur probabilité de survenance et de leur impact potentiel tout en mentionnant (dans la mesure du possible) des informations quantitatives relatives à ces risques. Les politiques de gestion des risques ont été prises en compte dans l'appréciation de la matérialité des différents risques.

Risques liés à l'environnement dans lequel le groupe PSA Banque France évolue	Niveau de gravité
1. Risque lié à l'activité de STELLANTIS	Élevé
2. Risque lié à situation sanitaire mondiale suite à la survenance d'épidémies et de pandémies (Covid-19)	Moyen
3. Risque lié à l'environnement concurrentiel	Moyen
4. Risques juridiques, liés à la réglementation et fiscaux	Moyen
5. Risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), en particulier ceux liés au changement climatique	Moyen
Risques de crédit et de contrepartie	Niveau de gravité
6. Risques de crédit et de concentration	Moyen
7. Risque de contrepartie	Faible
Risques financiers	Niveau de gravité
8. Risque de liquidité et de refinancement	Moyen
9. Risque lié au coût du refinancement	Moyen
10. Risque de taux d'intérêt	Faible
Risques opérationnels et de non-conformité	Niveau de gravité
11. Risque lié aux systèmes informatiques, à la cybersécurité, à la protection des données et à la poursuite d'activité	Moyen
12. Risque lié aux fraudes	Moyen
13. Risque de non-conformité	Moyen
14. Risque de réputation et d'image	Faible

RISQUES LIÉS À L'ENVIRONNEMENT DANS LEQUEL LE GROUPE PSA BANQUE FRANCE ÉVOLUE

Cette catégorie de risques comprend les risques liés aux changements de l'environnement macroéconomique, financier et désormais sanitaire, des conditions de marché ainsi que du cadre législatif et réglementaire applicable au groupe PSA Banque France par rapport au respect des réglementations et lois encadrant ses activités bancaires ou de différentes normes (environnementales, sociales ou de gouvernance).

1. Le résultat d'exploitation et la situation financière du groupe PSA Banque France dépendent de l'activité et de la stratégie du constructeur automobile STELLANTIS et reposent principalement sur les volumes de ventes de véhicules réalisés en France par les marques Peugeot, Citroën et DS et que le groupe PSA Banque France finance, ainsi que sur la politique marketing de ces marques.

L'activité prédominante du groupe PSA Banque France, en tant que financière du groupe STELLANTIS en France, consiste dans le financement des ventes de véhicules des marques Peugeot, Citroën et DS, lequel représente plus de 80% de son produit net bancaire en 2021, le reste provenant des assurances et des services associés qu'il propose. Il a financé 33,8% des véhicules neufs immatriculés en France par les trois marques Peugeot, Citroën et DS en 2021. L'activité du groupe PSA Banque France dépend étroitement de celle de STELLANTIS et, entre autres, de sa capacité à vendre des véhicules (c'est-à-dire des volumes de ventes réalisés par les marques Peugeot, Citroën et DS, ainsi que de leurs politiques marketing, qui peuvent également intégrer les opérations de financement effectuées par le groupe PSA Banque France).

En conséquence, le groupe PSA Banque France est susceptible d'être affecté par la même catégorie de risques que ceux auxquels STELLANTIS est exposé, c'est-à-dire l'environnement macroéconomique et géopolitique en France et à l'étranger (contexte économique ralenti par la guerre en Ukraine début 2022), les risques liés aux fournisseurs (pénurie mondiale de semi-conducteurs depuis 2021), les risques industriels, les risques liés au changement climatique, le risque d'épidémies et de pandémies (Covid-19 depuis 2020 avec une baisse de 23,8% des immatriculations de véhicules neufs en France en 2020 suivie d'une hausse de seulement 1,9% en 2021) qui viendrait paralyser partiellement ou totalement ses activités.

Tout impact défavorable sur l'activité de STELLANTIS en France en lien avec la réalisation de ces risques aura une répercussion significative sur le niveau d'activité du groupe PSA Banque France, et donc sur son résultat d'exploitation et sa situation financière (*pour plus de détails, se référer à la description des risques auxquels STELLANTIS est exposé dans la section « Risk Factors » de son rapport annuel 2021*).

L'activité du groupe PSA Banque France repose significativement sur la capacité de STELLANTIS à développer et à lancer de nouveaux véhicules tout en assurant leur marketing. À cet égard, le groupe PSA Banque France prépare son business plan sur la base des prévisions de ventes de STELLANTIS. Toutefois, la décision de développer de nouveaux modèles de véhicules et de procéder à leur lancement est basée sur des études marketing et de rentabilité effectuées plusieurs années avant leur lancement effectif. Dans le contexte d'un marché automobile de plus en plus sensible et compétitif, les prévisions de STELLANTIS pourraient se révéler moins réalistes, ce qui altérerait dans le futur le niveau d'activité du groupe PSA Banque France.

Se référer au paragraphe 1.4.3 « Gestion du capital et adéquation des fonds propres » pour plus d'informations sur les exigences réglementaires du groupe PSA Banque France au titre de ses activités bancaires selon la réglementation prudentielle Bâle III.

Par ailleurs, les volumes de ventes réalisés en France par les marques de STELLANTIS pourraient être affectés par un changement du mix produit en faveur de certains véhicules, par la compétitivité quant au prix de vente de ceux-ci et par la demande des consommateurs pour l'achat ou la location de véhicules neufs ou d'occasion. En plus de ces facteurs, les volumes de ventes de véhicules pourraient être impactés par les politiques gouvernementales destinées à encourager l'achat de véhicules neufs, notamment électriques. Enfin, l'activité du groupe PSA Banque France dépend de la demande des consommateurs pour financer l'acquisition de leur véhicule.

Par ailleurs, STELLANTIS, à travers sa filiale détenue à 100% Banque PSA Finance, intervient sur les décisions du groupe PSA Banque France, notamment les plans de développement, les stratégies marketing, les offres produits. Certains membres du Conseil d'Administration du groupe PSA Banque France sont également dirigeants de Banque PSA Finance, comme le Directeur Général de Banque PSA Finance. Bien que le groupe PSA Banque France soit commercialement intégré à STELLANTIS avec l'avantage significatif qui en résulte pour lui, il est possible que les intérêts et stratégies des deux entités puissent à terme diverger.

Enfin, l'essentiel des ventes de véhicules s'effectue via le réseau de distribution des concessionnaires automobiles qui exercent leur activité dans le cadre d'un contrat avec STELLANTIS en assurant la vente et l'après-vente des véhicules. Afin de renforcer son modèle de distribution en Europe, STELLANTIS a annoncé en juin 2021 la résiliation de ces contrats de vente et de distribution de services de toutes les marques de STELLANTIS, avec un préavis de deux ans. La nouvelle organisation du réseau pourrait impacter l'activité du groupe PSA Banque France en fonction du nouveau réseau de distribution qui sera sélectionné et devrait amener à une nouvelle étape de concentration des concessionnaires.

STELLANTIS a également annoncé avoir signé le 31 mars 2022 des « accords-cadres » avec ses partenaires financiers européens et Santander Consumer Finance devrait mener, par le biais de sociétés communes codétenues avec STELLANTIS, les activités de financement (hors B2B Leasing Opérationnel) en France et dans certains pays européens, afin de devenir le partenaire exclusif de STELLANTIS pour ce segment à partir du premier semestre 2023 après l'obtention des autorisations requises de la part des autorités de concurrence et des régulateurs compétents. L'activité du groupe PSA Banque France de financement automobile sera alors élargie à l'ensemble des marques du groupe STELLANTIS (intégration de nouveaux clients et concessionnaires, principalement des marques FIAT et OPEL) sur un périmètre qui ne comportera plus les nouveaux contrats de location longue durée aux entreprises, repris par une société de leasing opérationnel multimarque, fruit du regroupement des activités de *Leasys* et *Free2move Lease*.

Ainsi, les liens stratégiques, commerciaux et financiers entre STELLANTIS et le groupe PSA Banque France, ainsi que la concentration de l'activité du groupe PSA Banque France sur le financement des ventes des trois marques Peugeot, Citroën et DS rendent son activité très dépendante de STELLANTIS. Cela l'expose indirectement à des facteurs externes affectant STELLANTIS.

2. La situation sanitaire mondiale suite à la survenance d'épidémies et de pandémies (Covid-19) et de leurs conséquences économiques, financières et opérationnelles peut affecter négativement l'activité, le résultat d'exploitation et la situation financière du groupe PSA Banque France.

Le groupe PSA Banque France fait face depuis le début de l'année 2020 aux conséquences économiques, financières et opérationnelles liées à l'apparition de la pandémie de Covid-19. Après deux vagues épidémiques en 2020 ayant entraîné des mesures inédites de confinement et un ralentissement économique majeur, l'année 2021 a également connu deux nouvelles vagues alors que se déployait une stratégie de vaccination de masse des populations. Chacun des impacts de la crise sanitaire constitue un facteur de risque à part entière ou l'aggrave ; ils sont détaillés ci-après.

Conséquences sur l'activité de financement automobile

La propagation du Covid-19 et les séries de mesures gouvernementales de contrôle et de restrictions des déplacements mises en œuvre pour y répondre dans le monde entier ont perturbé les chaînes d'approvisionnement de STELLANTIS, son activité commerciale et de production et par conséquent celle du groupe PSA Banque France, marquée en 2020 par un recul de 6,6% de la production de nouveaux financements et de 14,6% du nombre de nouveaux dossiers de financement accordés à la clientèle finale. Les tensions sur les chaînes logistiques internationales demeurent avec une pénurie de semi-conducteurs qui continue de générer des retards de production d'automobiles : les financements des stocks de véhicules neufs, de démonstration et d'occasion du réseau de distribution ont ainsi baissé de 10,2% en 2020, puis de 12,7% en 2021.

Conséquences sur la solvabilité des clients

Pour soutenir ses clients face à cette crise sanitaire inédite, le groupe PSA Banque France avait pris des mesures exceptionnelles d'accompagnement de mars 2020 à mai 2021, en fonction des différentes périodes de confinement :

- dès fin mars 2020, suite à l'annonce du premier confinement, avec un ou plusieurs reports d'échéances de prêt pour les clients entreprises, certains particuliers et également pour certaines activités de financement du réseau de distribution des concessionnaires ;
- lors du deuxième confinement de novembre 2020 et jusqu'en mai 2021, avec des nouvelles mesures sur les moratoires de paiement de la deuxième vague de Covid-19 en France.

Avec ces moratoires sur les crédits combinés aux mesures de soutien à l'activité économique mises en place par le gouvernement français tels que les prêts garantis par l'État (PGE), les défaillances d'entreprises initialement attendues ne se sont pas matérialisées de manière significative dans les portefeuilles de financement du groupe PSA Banque France. Ainsi si, en plus des premiers impacts économiques observés de la pandémie de Covid-19, le groupe PSA Banque France avait alors décidé en 2020 de comptabiliser une provision au titre d'hypothèses macroéconomiques internes futures sous la forme d'un ajustement post-modèle exceptionnel pour un

montant total de 15 millions d'euros augmentant le coût du risque et destinée à couvrir les potentiels impacts négatifs futurs des créances douteuses dans le contexte de la crise, cette provision a pu être reprise après ajustement des modèles en 2021. L'année 2020 avait été ainsi marquée par une hausse significative du coût du risque à 58 millions d'euros avant qu'il ne rebaisse à 24 millions d'euros en 2021. L'encours des créances douteuses a également diminué de 1,6% des encours moyens en 2020 à 1,5% en 2021.

Si une vague de défaillances n'est plus envisagée pour 2022, la plus grande prudence concernant la solvabilité des clients du groupe PSA Banque France demeure à moyen terme et en cas de rebond épidémique car :

- une augmentation des défaillances des entreprises les plus fragiles est envisageable, notamment à l'échéance des mesures de soutien à l'économie (PGE notamment) ;
- l'environnement favorable de taux bas observé depuis 2018 et pendant la crise sanitaire ne pourra être maintenu par la Banque Centrale Européenne en cas d'intensification des pressions inflationnistes.

Conséquences financières sur le refinancement

Face aux incertitudes importantes liées à cette crise sanitaire inédite, les marchés financiers ont été dans un premier temps très négativement impactés et les spreads de crédit du groupe PSA Banque France ont significativement augmenté au début de la pandémie de Covid-19 au premier semestre 2020, rendant les conditions d'accès aux marchés monétaires et obligataires moins acceptables pour se refinancer, avant de revenir à des niveaux d'avant crise au cours du deuxième semestre. En considérant également que le groupe PSA Banque France n'était pas totalement immunisé face au contexte économique difficile de pandémie de Covid-19 pour les constructeurs automobiles, Standard & Poor's Global Ratings avait alors révisé le 15 avril 2020 la perspective de la notation de crédit de PSA Banque France de stable à négative tout en confirmant la notation de crédit long terme à BBB+, avant de rétablir la perspective à stable le 24 juin 2021.

Conséquences opérationnelles

Dès le premier confinement, le groupe PSA Banque France avait activé son Plan de Reprise d'Activité, avait renforcé ses capacités de travail à distance, permettant à la majorité de ses collaborateurs de poursuivre leur activité, et avait augmenté la dématérialisation/digitalisation de ses process. Ce dispositif a permis de limiter significativement les impacts opérationnels de la crise sanitaire en démontrant la capacité d'adaptation du groupe PSA Banque France et à assurer sa continuité opérationnelle. Ces mesures ont été réactivées au second semestre 2020 puis, à nouveau, en 2021 lors des vagues épidémiques suivantes. Par ailleurs, le groupe PSA Banque France, comme l'ensemble du secteur bancaire, a été confronté depuis le début de la pandémie de Covid-19 à une augmentation de la fraude financière.

L'émergence de nouveaux variants, dont le niveau de contagiosité est plus élevé, a encore provoqué une nouvelle et cinquième vague épidémique tout début 2022 avec des cas journaliers de contamination atteignant des niveaux historiquement élevés en France, en dépit d'une population pourtant majoritairement vaccinée. La situation épidémique y demeure donc toujours préoccupante, comme partout dans le monde avec une incertitude forte sur l'évolution de la situation sanitaire (avec une nouvelle hausse des contaminations depuis mars) et économique, ainsi que sur le niveau de croissance en 2022, ce qui pourrait affecter négativement l'activité, le résultat d'exploitation et la situation financière du groupe PSA Banque France.

3. L'augmentation de la concurrence dans le secteur d'activité dans lequel il opère pourrait affecter négativement le résultat d'exploitation et la situation financière du groupe PSA Banque France.

Le groupe PSA Banque France opère dans le secteur bancaire, dans un environnement très compétitif, particulièrement en matière de financement, que ce soit sous la forme de prêts ou de locations, accordés à des particuliers ou des entreprises. Les principaux concurrents du groupe PSA Banque France sont d'autres financières de constructeurs automobiles, des filiales bancaires et, plus récemment, des acteurs indépendants.

Le groupe PSA Banque France dispose de partenariats de longue date établis avec les concessionnaires de STELLANTIS, mais ceux-ci pourraient ne plus continuer à encourager le financement de l'acquisition de véhicules par leur clientèle à travers le groupe PSA Banque France, notamment suite à la réorganisation en cours par STELLANTIS de son réseau de distribution. Si le groupe PSA Banque France ne parvenait pas à maintenir ces partenariats, en raison de la concurrence de la part d'autres acteurs, cela pourrait affecter son volume d'activité et donc son résultat d'exploitation. En concurrence avec des établissements financiers bien établis, le groupe PSA Banque France est convaincu que le prix, de même que le niveau et la qualité de service ainsi que la force de sa relation client, sont des avantages concurrentiels majeurs.

Les concurrents du groupe PSA Banque France, dont un certain nombre fait partie de grands groupes automobiles, pourraient être tentés de pratiquer une concurrence agressive en termes de prix. Si les conditions des offres de financement du groupe PSA Banque France s'éloignaient trop de celles de ses concurrents, il pourrait perdre des clients et/ou une partie de son volume d'activité. En effet, les clients peuvent être amenés à chercher un financement auprès de concurrents à des conditions identiques voire meilleures que celles offertes par le groupe PSA Banque France. En conséquence, le groupe PSA Banque France pourrait ne pas maintenir son taux de pénétration, ce qui aurait un effet négatif sur son résultat d'exploitation. Suivre la pression baissière sur les prix instaurée par ses concurrents, que ce soit pour maintenir ou pour accroître ses parts de marché, pourrait affecter négativement les marges du groupe PSA Banque France et impacterait son résultat d'exploitation et sa situation financière.

Par ailleurs, le groupe PSA Banque France doit également faire face à une concurrence de la part de fournisseurs indépendants sur les produits et services au travers des assurances, garanties, assistances routières qu'il propose, ce qui pourrait affecter sa rentabilité.

En conséquence, l'augmentation de la pression concurrentielle pourrait avoir un effet négatif sur le volume de financements accordés, les revenus et la marge du groupe PSA Banque France, et donc sur son résultat d'exploitation et sa situation financière.

4. Le groupe PSA Banque France intervient dans un environnement très réglementé et est soumis à un cadre législatif, de surveillance et réglementaire étendu en France. Les changements législatifs et réglementaires en cours pourraient avoir un effet significatif sur l'activité du groupe PSA Banque France et sur sa situation financière avec les coûts potentiellement induits, de même que sur l'environnement financier et économique dans lequel il opère.

Le groupe PSA Banque France est soumis en France à une réglementation et une supervision élaborées. Les règles applicables au groupe PSA Banque France en tant que banque tiennent principalement à limiter son exposition au risque, à préserver sa stabilité et sa solidité financière et à protéger ses clients, déposants, créanciers et investisseurs.

La conformité avec ces réglementations requiert des moyens importants. Tout défaut de conformité pourrait conduire à des sanctions financières, en plus de nuire à l'image du groupe PSA Banque France, ou à la suspension imposée de ses activités, voire au retrait de ses autorisations accordées pour mener ses activités (y compris sa licence bancaire), ce qui pourrait affecter significativement son activité et son résultat d'exploitation.

Ce cadre réglementaire est caractérisé par sa nature évolutive et sa complexité croissante qui augmentent l'incertitude quant aux impacts futurs sur l'activité et la rentabilité du groupe PSA Banque France. Depuis le début de la crise financière, une série de mesures a été proposée, discutée, et adoptée par de nombreux organismes législatifs et de régulation nationaux et internationaux. Certaines de ces mesures ont déjà été mises en œuvre, tandis que d'autres sont toujours en discussion. Les mesures relatives au secteur bancaire pourraient être à nouveau modifiées, étendues ou renforcées. Ce cadre réglementaire évolutif a un impact sur l'environnement financier et économique dans lequel le groupe PSA Banque France évolue. Il est impossible de prévoir avec précision quelles mesures supplémentaires seront adoptées ou de déterminer quel en sera le contenu exact et, compte tenu de la complexité et de l'incertitude d'un certain nombre de ces mesures, de déterminer précisément les effets futurs, ou dans certains cas, les conséquences potentielles de ces mesures pour le groupe PSA Banque France. L'effet de ces mesures pourrait impacter négativement l'activité du groupe PSA Banque France (qui devra s'adapter à ces nouvelles contraintes) et sa situation financière (avec les coûts de mise en conformité de ses activités, comme, par exemple, avec le renforcement des exigences en fonds propres ou en liquidité).

Parmi les réglementations qui ont un impact significatif sur le groupe PSA Banque France figurent les exigences réglementaires et prudentielles applicables aux établissements de crédit, en ce compris les règles prudentielles de Bâle III en matière d'exigences minimales de fonds propres (*se référer au paragraphe 1.4.3 « Gestion du capital et adéquation des fonds propres » ci-après pour plus de détails*) et de liquidité, de diversification des risques, de gouvernance telles que définies notamment par le Règlement (UE) 575/2013 (CRR) concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit (tel que modifié, notamment, par le Règlement (UE) 2019/876 (CRR II) puis par le Règlement (UE) 2020/873 concernant certains ajustements à apporter en réponse à la pandémie de Covid-19) et la Directive (UE) 2013/36 (CRD IV) concernant l'accès à l'activité des établissements de crédit et leur surveillance prudentielle telle que transposée en droit interne (telle que modifiée par la Directive (UE) 2019/878 (CRD V)). Aux termes de ces réglementations, les établissements de crédit tels que le groupe PSA Banque France doivent se conformer à des exigences de ratio de fonds propres minimum, de diversification des risques et de liquidité, de reportings réglementaires. Concernant CRR II, les principales mesures sont entrées en application au 28 juin 2021 et portent notamment sur :

- l'application du ratio de financement stable : le NSFR (*Net Stable Funding Ratio*) est un ratio de liquidité à long terme (passifs et fonds propres fiables à l'horizon d'un an rapportés au financement stable exigé du fait des échéances de liquidité sur ce même horizon) que le groupe PSA Banque France est tenu de respecter à hauteur d'au moins 100%. Au 31 décembre 2021, le NSFR du groupe PSA Banque France s'élevait à 109% avec 13 013 millions d'euros de financement stable disponible ;
- la révision du calcul des grands risques : le groupe PSA Banque France applique désormais comme base de calcul des limites seulement le niveau des fonds propres de catégorie 1 (*Tier 1*) en lieu et place du total des fonds propres, soit une baisse à hauteur de 155 millions d'euros des emprunts subordonnés, fonds propres de catégorie 2 ;

- l'approche standardisée pour le calcul du risque de crédit de contrepartie (SA-CCR) en tant que nouvelle méthode standardisée de calcul de la valeur exposée au risque des instruments dérivés. Le risque de crédit de contrepartie s'élevait à 16 millions d'euros au 31 décembre 2021, soit 0,2% des RWA du groupe PSA Banque France.

Au 31 décembre 2021, le groupe PSA Banque France présente un montant de fonds propres CET1 de 1 355 millions d'euros (soit un ratio CET1 de 13,4%) et un montant de fonds propres réglementaires globaux de 1 510 millions d'euros (soit un ratio global de 14,9%).

Par ailleurs, depuis le 1^{er} janvier 2021, le groupe PSA Banque France applique les nouvelles règles européennes relatives au défaut (dites « nouvelle définition du défaut »), introduites par l'Autorité Bancaire Européenne (ABE) au titre de l'article 178 du Règlement (UE) 575/2013 afin d'harmoniser les approches des établissements de crédit des pays de l'Union européenne.

- la nouvelle définition du défaut avait déjà été appliquée sur les portefeuilles en méthode de notation IRB depuis novembre 2020 suite à l'autorisation reçue de la Banque Centrale Européenne pour le calcul des exigences en fonds propres au titre du risque de crédit. Par ailleurs, conformément à la recommandation émise par le régulateur, le groupe PSA Banque France applique un complément sur le montant des RWA du portefeuille flottes traité en IRB-F depuis décembre 2020. Celui-ci s'élève à 9,3% (plus de 100 millions d'euros) et sera applicable jusqu'à la mise en place des nouveaux modèles prévue en 2022 qui devrait alors amener à une augmentation des RWA d'environ 400 millions sur la totalité des portefeuilles en méthode de notation IRB.
- pour les portefeuilles en méthode notation standard, la nouvelle définition du défaut est appliquée depuis le 1^{er} janvier 2021 et a eu un faible impact.

Le groupe PSA Banque France prévoit également en 2022 un impact sur les *Expected Losses* des portefeuilles IRB qui devrait amener à une réduction des fonds propres CET1 d'environ 70 millions d'euros dont environ 20 millions d'euros de reprise de provisions suite à l'alignement mené de l'application de la nouvelle définition du défaut au 1^{er} janvier 2022 entre l'approche prudentielle et l'approche IFRS 9.

Les textes européens font et continueront de faire l'objet d'amendements pour refléter les changements du cadre de Bâle III. Le calendrier pour la mise en application de ces réglementations au groupe PSA Banque France est susceptible de changer en fonction de la transposition finale des règles du Comité de Bâle dans le droit européen. Malgré les mesures prises par le groupe PSA Banque France pour adapter ses pratiques aux nouvelles réglementations et donc réduire leur effet négatif, l'achèvement du cadre réglementaire de Bâle III pourrait accroître les besoins en capital applicables aux activités du groupe PSA Banque France et donc diminuer sa rentabilité sur fonds propres.

De plus, le groupe PSA Banque France est soumis aux dispositions de la réglementation sur le crédit à la consommation en vertu de la Directive européenne de 2008 sur le crédit à la consommation. Cette directive et la législation française de protection du consommateur réglementent des sujets tels que la publicité aux consommateurs, l'information de l'emprunteur au sujet du taux d'intérêt et des conditions de prêt, les vérifications préalables à l'octroi de crédit et les possibilités d'annuler les contrats de financement et de rembourser par anticipation.

Par ailleurs, le groupe PSA Banque France est soumis aux règles habituelles de la fiscalité des sociétés qui peuvent s'avérer complexes. Des changements dans les règles fiscales en vigueur, l'incertitude quant à l'interprétation des modifications apportées aux lois et à leur impact pour le groupe PSA Banque France pourraient affecter son activité, son résultat net et sa situation financière.

5. Les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et en particulier ceux liés au changement climatique sont susceptibles d'impacter les activités, le résultat d'exploitation, la situation financière et la réputation du groupe PSA Banque France.

Les risques ESG correspondent aux effets que peuvent provoquer des événements climatiques et environnementaux, des évolutions sociales et sociétales ainsi que des défaillances de gouvernance dans le fonctionnement et la conduite des activités du groupe PSA Banque France mais également pour ses clients. Ils sont vus comme des facteurs pouvant aggraver des catégories traditionnelles de risques (risques de crédit et de contrepartie, risques opérationnels et de non-conformité, risque de réputation ainsi que risque de liquidité et de refinancement).

Le groupe PSA Banque France est ainsi exposé aux risques environnementaux, et en particulier aux risques liés aux changements climatiques de par son activité de financement automobile. Les risques climatiques comprennent le risque physique (impact direct du changement climatique avec la multiplication d'événements météorologiques extrêmes sur les personnes et les biens) et le risque de transition (résultant du processus de transition vers une économie bas carbone, qui marque l'apparition de nouvelles contraintes réglementaires, de ruptures technologiques ou encore l'évolution des préférences des consommateurs).

Le groupe PSA Banque France pourrait être exposé au risque climatique physique impactant sa capacité à maintenir ses services dans des zones géographiques impactées par des événements extrêmes (comme l'inondation de son siège social à Poissy, basé à proximité de la Seine), ainsi que par l'impact négatif qu'auraient des épisodes climatiques extrêmes sur l'activité de ses clients ou même directement sur les véhicules financés.

Le groupe PSA Banque France pourrait être aussi exposé au risque de transition à travers son portefeuille de crédit sur ses clients soumis à des réglementations plus sévères ou touchés par des ruptures technologiques amenant à une moindre profitabilité et à une baisse significative de leurs revenus faisant suite à un changement de comportement d'achat chez leurs clients ou à des coûts supplémentaires liés à l'application de nouvelles normes environnementales. Il pourrait également être exposé à un risque de réputation si ses engagements en faveur de la transition étaient considérés comme insuffisants par ses parties prenantes, notamment par les investisseurs contribuant à son refinancement.

En application du Règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 (« Règlement Taxonomie ») et de ses différents actes délégués de 2021 et établissant les critères permettant de déterminer si une activité économique est considérée comme durable, le groupe PSA Banque France a ainsi publié pour la première fois dans sa Déclaration de Performance Extra-Financière la part de 5,7% de ses financements éligibles à cette taxonomie, ainsi que la proportion de ses actifs dédiée au financement de véhicules à faibles émissions (électriques et hybrides), à hauteur de 7,5%.

Par ailleurs, le groupe PSA Banque France est exposé à des risques sociaux et de gouvernance propres mais aussi de ses clients, liés par exemple au respect du droit du travail, à la gestion des ressources humaines et à des problématiques de santé et sécurité sur le lieu de travail, éthiques ou de transparence, notamment en matière de gouvernance (par exemple, la lutte contre le blanchiment d'argent) qui sont susceptibles d'être à l'origine ou d'aggraver les risques de non-conformité, de réputation et de crédit du groupe PSA Banque France.

L'ensemble de ces risques pourraient avoir un impact sur l'activité, les résultats et la réputation du groupe PSA Banque France à court ou plus long terme.

RISQUES DE CRÉDIT ET DE CONTREPARTIE

En tant qu'établissement de crédit, le groupe PSA Banque France est exposé au risque d'insolvabilité de ses clients et des concessionnaires du réseau de distribution des marques Peugeot, Citroën et DS de STELLANTIS, ainsi que de ses contreparties financières, à savoir le défaut d'exécution par un emprunteur (principalement le non-paiement des mensualités d'un contrat de prêt ou de location) ou une contrepartie de ses obligations vis-à-vis du groupe PSA Banque France conformément aux conditions convenues.

Le risque de crédit a un impact sur les comptes consolidés du groupe PSA Banque France du fait des pertes enregistrées en résultat car même s'il a la capacité de récupérer et revendre le véhicule financé, la valeur de revente peut ne pas compenser le montant des pertes suite au défaut.

6. Le groupe PSA Banque France est exposé au risque de crédit des clients et concessionnaires du réseau de distribution des marques Peugeot, Citroën et DS de STELLANTIS qui peut être augmenté par le risque de concentration, notamment sur les concessionnaires ou les entreprises les plus importants. Des provisions tardives ou insuffisantes sur l'exposition au risque de crédit ou une augmentation importante des nouvelles provisions peuvent affecter son résultat d'exploitation et sa position financière.

Le groupe PSA Banque France est exposé au risque de crédit vis-à-vis de nombreux clients dans le cadre de son activité courante d'octroi de financements auprès des particuliers et des entreprises, selon des politiques spécifiques d'acceptation propres au risque de crédit des typologies de clientèle :

- pour les financements accordés aux particuliers, aux petites et moyennes entreprises, soit les demandes sont autorisées automatiquement par un système expert d'analyse de risques, soit elles nécessitent une procédure complémentaire d'évaluation par un analyste crédit. Les données ou informations utilisées proviennent de bases de données externes ou internes telles que les historiques de paiement (dans le cas du renouvellement d'un financement suite à l'achat d'un nouveau véhicule). Au 31 décembre 2021, les actifs pondérés en fonction des risques du groupe PSA Banque France pour cette catégorie d'exposition au risque de crédit représentaient 4 567 millions d'euros ;
- pour le portefeuille des financements aux grandes entreprises comprenant aussi les organismes publics et les concessionnaires du réseau des marques Peugeot, Citroën et DS, toutes les décisions sont encadrées par des règles strictes en matière de délégation de pouvoirs sur les limites maximales de prêts possibles. L'acceptation du financement peut également être prise au niveau des comités de crédit du groupe PSA Banque France ou de ses actionnaires. Au 31 décembre 2021, les actifs pondérés en fonction des risques du groupe PSA Banque France pour cette catégorie d'exposition au risque de crédit représentaient 4 186 millions d'euros.

Cependant, le groupe PSA Banque France ne porte pas de risque de valeur résiduelle (valeur nette de revente d'un actif à la fin d'un contrat de crédit-bail ou de location inférieure à l'estimation) du fait de l'existence des engagements de reprise des véhicules en fin de période de location de la part des concessionnaires principalement ou des marques de STELLANTIS.

Au 31 décembre 2021, les actifs pondérés en fonction des risques du groupe PSA Banque France concernant le risque de crédit représentaient 9 108 millions d'euros, c'est-à-dire 90% des RWA du groupe. L'encours total des prêts et créances sur la clientèle s'élevait à 13 969 millions d'euros.

Se référer au paragraphe 1.4.5 « Risque de crédit » pour plus d'informations sur l'exposition du groupe PSA Banque France au risque de crédit et de contrepartie.

Dans le cadre de son activité de financement, le groupe PSA Banque France comptabilise régulièrement des provisions pour pertes sur prêts qui sont enregistrées en compte de résultat dans la rubrique « coût du risque », afin d'anticiper l'apparition des pertes et de réduire la volatilité de ses résultats :

- pour les clients particuliers, la méthode de provisionnement repose sur l'utilisation de modèles statistiques basés sur l'analyse historique des pertes et du taux de recouvrement des créances concernées ainsi que sur des données prospectives ;
- pour la clientèle entreprises, les provisions sont basées sur l'évaluation la plus à jour de la recouvrabilité des montants prêtés.

Dans les deux cas, des provisions sont comptabilisées pour les encours sains, incidentés et douteux. En 2021, le coût du risque s'est élevé à 24 millions d'euros (0,18% des encours nets moyens) et les encours douteux à 204 millions d'euros. Le taux de créances douteuses a légèrement diminué à 1,5% de l'encours moyen et le taux de couverture globale de ces créances douteuses s'est établi à 90,9%.

Même si le coût du risque et le ratio de créances douteuses sur encours restent à des niveaux relativement faibles, ceux-ci pourraient augmenter dans le futur suite à des changements de contexte (taux de chômage, inflation et prix de l'immobilier, confiance du consommateur, et autres facteurs tels qu'une épidémie ou une pandémie) qui modifieraient le comportement des consommateurs, ceci malgré les techniques actuelles de gestion du risque de crédit.

En conséquence, si les taux de défaut des clients augmentaient par rapport aux taux précédemment utilisés pour les provisions, le groupe PSA Banque France pourrait avoir à enregistrer des charges et provisions additionnelles importantes pour créances douteuses ou irrécouvrables, ce qui aurait un effet défavorable significatif sur le coût du risque, les résultats et la situation financière du groupe PSA Banque France.

Le risque de crédit est accru en cas de concentration des expositions sur un emprunteur, une contrepartie ou un secteur d'activité en particulier. Le groupe PSA Banque France est exposé de façon significative à STELLANTIS et aux concessionnaires les plus importants du réseau de distribution des marques Peugeot, Citroën et DS ainsi qu'au risque de concentration sectoriel sur les financements des flottes d'entreprises :

- au 31 décembre 2021, les encours du groupe PSA Banque France détenus sur STELLANTIS s'élèvent à 195 millions d'euros soit 14% des fonds propres prudentiels de catégorie 1 ;
- à cette même date, les dix principaux encours du groupe PSA Banque France, hors ceux sur STELLANTIS, représentent un montant total de 1782 millions d'euros. Ces dix principaux encours se décomposent selon les catégories de contrepartie suivantes :
 - banques : 268 millions d'euros,
 - assureurs : 216 millions d'euros,
 - réseau de distribution (sans lien capitalistique avec STELLANTIS) : 1 006 millions d'euros,
 - *Corporates* (hors réseau de distribution) : 292 millions d'euros.

Au 31 décembre 2021, aucune exposition nette sur une même contrepartie ne dépasse 25% des fonds propres prudentiels de catégorie 1 (application de CRR II révisant le calcul des grands risques considérant désormais comme base de calcul des limites seulement le niveau des fonds propres de catégorie 1).

Se référer au paragraphe 1.4.5.3 « Diversification du risque de crédit/risque de concentration » pour plus d'informations sur la concentration des expositions du groupe PSA Banque France.

Le défaut d'une ou plusieurs contreparties importantes pourrait impacter son activité et conduire le groupe PSA Banque France à subir des pertes avec un effet défavorable significatif sur son coût du risque, ses résultats et sa situation financière, même lorsque les conditions économiques sont globalement favorables.

7. Le groupe PSA Banque France est exposé au risque de contrepartie de par ses relations avec d'autres contreparties financières.

Le groupe PSA Banque France est en relation avec différentes contreparties financières pour mener ses activités, notamment dans le cadre de la gestion de sa trésorerie ou des transactions de dérivés de taux pour la couverture de son bilan. Le risque de contrepartie est la manifestation du risque de crédit à l'occasion de ces opérations de marché ou de règlements, la contrepartie ne pouvant pas honorer ses obligations de verser au groupe PSA Banque France les flux attendus.

Le groupe PSA Banque France a cependant un nombre limité de contreparties financières (moins de 10), toutes des contreparties bancaires de premier rang, et depuis la mise en place de la réglementation EMIR, la grande majorité des dérivés de taux est compensée centralement auprès de la chambre de compensation LCH Clearnet via un *clearing member*.

Avec l'entrée en vigueur du règlement (UE) 2019/876 (CRR II) le 28 juin 2021, les expositions sur les dérivés auparavant calculées en méthode standard sont dorénavant évaluées en approche standard SA-CCR. Au 31 décembre 2021, le risque de contrepartie calculé selon cette approche s'élevait à 16 millions d'euros, c'est-à-dire 0,2% des RWA du groupe.

Se référer au paragraphe 1.4.5.7 « Risque de contrepartie » pour plus d'informations sur l'exposition du groupe PSA Banque France au risque de contrepartie.

RISQUES FINANCIERS

Les risques financiers comportent :

- le risque que le groupe PSA Banque France n'ait pas les ressources nécessaires pour honorer ses engagements dans un délai déterminé (risque de liquidité). Il traduit le risque de ne pas pouvoir faire face à des flux nets sortants de trésorerie sur l'ensemble des horizons, du court terme au long terme ;
- celui qui l'empêcherait de financer le développement de ses activités selon ses objectifs commerciaux prévus et à un coût de refinancement compétitif (risque de refinancement et risque lié au coût de refinancement) ;
- et également le risque de perte lié aux évolutions défavorables de paramètres de marché (risque de taux d'intérêt principalement car le groupe PSA Banque France ne dispose pas d'activité en devise qui pourrait l'exposer au risque de change).

8. Le groupe PSA Banque France est exposé au risque de liquidité et de refinancement qui peut matériellement affecter sa position de liquidité, sa capacité à honorer ses obligations vis-à-vis de ses contreparties ainsi que le développement de son activité si l'accès à ses différentes sources de financement était perturbé.

Ce risque est inhérent à l'exercice des activités de financement du groupe PSA Banque France qui est dépendant de son accès à des sources de refinancement et de liquidité et peut donc s'accroître du fait de différents facteurs qu'il ne peut maîtriser comme des phénomènes touchant profondément les marchés financiers (graves perturbations/dislocation des marchés, tensions sur les marchés monétaires et obligataires). Afin d'éviter toute dépendance excessive envers une source particulière de financement, le groupe PSA Banque France a développé une structure de financement diversifiée, fonction de l'accès à différentes sources de liquidité.

Il ne peut cependant pas assurer qu'il puisse maintenir son niveau de financement en cas de tensions sur l'une d'entre elles :

- notamment si l'accès aux marchés monétaires et obligataires se trouvait limité car ceux-ci constituent la première source de refinancement du groupe PSA Banque France avec une proportion de 24% du total des refinancements fin 2021. Au 31 décembre 2021, le groupe PSA Banque France avait levé sur les marchés de capitaux un montant total de 3 133 millions d'euros ;
- l'activité de dépôt des clients particuliers est aussi fortement concurrentielle avec une compétition intense entre les nombreuses institutions financières traditionnelles ou en ligne pour attirer et conserver des dépôts. Le groupe PSA Banque France doit attirer de nouveaux clients en provenance d'autres établissements existants et déjà bien établis. La capacité à rivaliser avec succès avec ses concurrents pourrait limiter la diversification des sources de refinancement du groupe PSA Banque France (les dépôts clientèle particuliers en étant la deuxième, représentant 23% fin 2021) et pourrait nuire au développement de son activité. Les dépôts de la clientèle française de particuliers s'élèvent à 2 956 millions d'euros à fin 2021 contre 2 828 millions d'euros en 2020. Toute hausse des taux proposés sur ses offres de dépôts (livrets et comptes à terme) affectera la rentabilité du groupe PSA Banque France ;

Se référer au paragraphe 1.4.6 « Risque de liquidité et de refinancement » pour plus d'informations sur l'exposition du groupe PSA Banque France au risque de liquidité et de refinancement.

Se référer au paragraphe 1.4.8.2 « Risque de taux d'intérêt » pour plus d'informations sur l'exposition du groupe PSA Banque France au risque de taux d'intérêt.

- en réponse à la crise financière et depuis plusieurs années, la Banque Centrale Européenne a pris plusieurs mesures exceptionnelles pour faciliter l'accès des établissements financiers à la liquidité. Depuis 2015, le groupe PSA Banque France a ainsi participé à différentes opérations ciblées de refinancement de long terme (TLTRO) jusqu'à atteindre un montant total de 2 825 millions d'euros fin 2021 (22% du total des refinancements), ce qui représente désormais sa troisième source de refinancement. Si de telles mesures n'étaient pas renouvelées ou étaient significativement réduites, cela pourrait nuire à la capacité du groupe PSA Banque France à accéder à la liquidité et pourrait aussi avoir un effet défavorable sur le coût de son refinancement ;
- la titrisation par le groupe PSA Banque France de certains de ses portefeuilles de créances accordés à la clientèle de particuliers ou d'entreprises représente sa quatrième source de refinancement avec une proportion de 18% fin 2021. Le financement en provenance des opérations de titrisations placées est en hausse, passant de 1 637 millions d'euros fin 2020 à 2 305 millions fin 2021. Une dégradation inattendue et exceptionnelle de la qualité des actifs cédés ou une forte baisse de la production nouvelle de financements octroyés, limitant la capacité à recharger avec suffisamment de nouvelles créances les opérations en phase de rechargement, pourrait déboucher sur l'activation de *triggers* et potentiellement sur un amortissement accéléré, entraînant une perte de refinancement et une plus grande difficulté à émettre de nouvelles opérations sur le marché des ABS Auto.

Le risque de liquidité est évalué par le groupe PSA Banque France au travers de différents indicateurs internes et réglementaires, tels que :

- le *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) : ce ratio de liquidité à court terme a pour objectif de s'assurer qu'une banque dispose de suffisamment d'actifs liquides pour couvrir ses sorties nettes de trésorerie sur un horizon de 30 jours selon un stress sévère. Durant l'année 2021, le ratio LCR s'est toujours établi à un niveau supérieur à 100% ;
- le *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) : ce ratio de liquidité à plus long terme compare les besoins de financement aux ressources stables sur un horizon d'un an. À partir de mi-2021, le ratio NSFR devient un reporting réglementaire obligatoire et il s'est toujours établi à un niveau supérieur à 100%.

Avec un montant mensuel moyen d'actifs liquides (HQLA) de 760 millions d'euros, le LCR moyen sur l'année 2021 était de 284%, à comparer au seuil réglementaire exigé de 100%.

Concernant le NSFR, il s'élevait à 109% au 31 décembre 2021.

Fin 2021, la réserve de liquidité totale s'élevait à 910 millions d'euros.

Se référer au paragraphe 1.4.6 « Risque de liquidité et de refinancement » pour plus d'informations sur les différents indicateurs de suivi de l'exposition du groupe PSA Banque France au risque de liquidité et de refinancement.

9. L'accès du groupe PSA Banque France à certaines formes de refinancement à un coût optimal peut être rendu plus difficile, voire temporairement impossible en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation des notations de crédit du groupe PSA Banque France, accroissant les *spreads* de crédit, ce qui peut avoir un effet défavorable significatif sur son coût de refinancement, son résultat d'exploitation et sa situation financière.

Afin de financer ses activités aux meilleurs taux possibles dans des conditions normales, le groupe PSA Banque France a développé une structure de refinancement diversifiée en fonction de l'accès à différentes sources de liquidité. Si le groupe n'était plus capable d'accéder aux marchés monétaires et obligataires à des conditions acceptables avec l'émission de nouveaux titres de dette ou devait faire face à des sorties de fonds telles qu'une baisse importante des dépôts clientèle, le groupe PSA Banque France devrait avoir recours à des sources de financement plus chères qui réduiraient sa marge d'intérêt nette, impactant ainsi négativement ses résultats financiers. Le groupe PSA Banque France est aussi exposé au risque d'augmentation des *spreads* de crédit car le coût de financement à moyen et long termes est directement lié au niveau des *spreads* de crédit qui évolue en fonction des conditions de marché.

Le niveau de ces *spreads* peut être aussi impacté par la dégradation des notations de crédit du groupe PSA Banque France par les deux agences de notation, Moody's Investors Service ou Standard & Poor's Global Ratings, qui évaluent le groupe. Même si le rating du groupe PSA Banque France a été amélioré à BBB+ par Standard & Poor's Global Ratings en décembre 2018 et à A3 par Moody's Investors Service en mai 2019, une dégradation dans le futur de sa position de liquidité, du risque de crédit, de l'adéquation de ses fonds propres ou de sa rentabilité pourrait amener les agences de notation à revoir à la baisse leurs notations actuelles.

Dans le contexte de la pandémie de Covid-19, Standard & Poor's Global Ratings avait révisé le 15 avril 2020 la perspective de la notation de crédit de PSA Banque France de stable à négative tout en confirmant la notation de crédit long terme à BBB+, avant de rétablir la perspective à stable le 24 juin 2021.

10. Le groupe PSA Banque France est exposé au risque structurel de taux d'intérêt qui résulte d'une évolution défavorable des taux d'intérêt des marchés financiers ou des taux proposés pour les dépôts clientèle particuliers qui impacterait négativement son résultat d'exploitation et sa position financière.

Le risque de taux d'intérêt pour le groupe PSA Banque France provient de l'inadéquation entre ses actifs et ses passifs mesurés par l'écart de réajustement en prix (*repricing gap*) entre les actifs productifs d'intérêts et les passifs portant intérêts :

- les financements accordés aux clients le sont principalement sous forme de prêts ou d'offre de location à taux fixe avec une durée maximale de 72 mois tandis que les financements des réseaux de distribution ne dépassent pas 12 mois et sont donc renouvelés/réajustés en prix durant l'année ;
- le groupe PSA Banque France se refinance avec des instruments financiers à taux fixe (obligations, prêts intra-groupe, dépôts à terme et à vue, NEU CP, TLTRO-III jusqu'à juin 2022) et avec des sources de financement à taux variables/révisables (titrisations, NEU MTN, lignes bancaires).

Le groupe PSA Banque France utilise deux indicateurs pour mesurer son risque de taux d'intérêt et contrôler son exposition dans les limites de sensibilité définies dans le respect de son cadre de tolérance au risque :

- la sensibilité de la marge nette d'intérêt (*Net Interest Margin* ou NIM) aux variations des taux d'intérêt dans divers scénarios de stress, calculée à partir d'un bilan statique et en prenant en compte le réajustement en prix de la nouvelle production de financements ;
- la sensibilité de la valeur de marché des fonds propres (*Market Value of Equity* ou MVE) aux variations des taux d'intérêt représentant l'impact sur la valeur nette actuelle des actifs et passifs.

Au 31 décembre 2021, par rapport au pire scénario de hausse ou de baisse des taux parallèles de +/-25 bps :

- la sensibilité de la NIM ressort à -3 millions d'euros ; et
- la sensibilité de la MVE ressort à -5 millions d'euros.

Se référer au paragraphe 1.4.8.2 « Risque de taux d'intérêt » pour plus d'informations sur les différents indicateurs de suivi de l'exposition du groupe PSA Banque France au risque de taux d'intérêt.

Le suivi du risque de taux d'intérêt est préparé sur la base d'hypothèses de modèle pour décider des programmes de couvertures. Leur coût est fonction de la pentification de la courbe des taux existante lors de leur mise en place et elles pourraient ne pas toujours se révéler comme les plus appropriées au regard d'un environnement de taux extrêmement volatile, ce qui pourrait affecter le résultat d'exploitation du groupe PSA Banque France et sa situation financière.

RISQUES OPÉRATIONNELS ET DE NON-CONFORMITÉ

Le risque opérationnel est le risque de perte résultant de processus internes défaillants ou inadéquats, ou d'événements externes, de nature accidentelle, délibérée ou naturelle. Les processus internes sont notamment ceux impliquant le personnel et les systèmes informatiques. Les incendies, les catastrophes naturelles (inondations, tremblements de terre, etc.) ou les épidémies sont des exemples d'événements externes. Le risque opérationnel inclut notamment les risques liés aux systèmes d'information, les risques de fraude, les risques juridiques et de non-conformité ainsi que de réputation.

11. Le groupe PSA Banque France est exposé aux risques liés à la sécurité et à la fiabilité de ses systèmes informatiques pour assurer la poursuite de son activité.

Les systèmes d'information sont essentiels aux processus opérationnels du groupe PSA Banque France, de l'acceptation des crédits à la gestion de l'ensemble des prêts et des créances.

Le bon fonctionnement des systèmes de contrôle financier, de comptabilité ou autres systèmes de collecte et de traitement des données est essentiel à l'activité du groupe PSA Banque France et à sa capacité à être compétitif. Par ailleurs, le groupe PSA Banque France a conclu des accords-cadres avec Banque PSA Finance sur la fourniture de systèmes d'information et de services informatiques et bénéficie du dispositif d'alerte et de prévention des risques de cybersécurité de STELLANTIS, qui permet de garantir une bonne maîtrise de ces risques.

Le risque lié aux difficultés à maintenir pleinement opérationnels tous les systèmes d'information suite à un événement perturbateur entraînant ou non des dommages matériels (cyberattaque, catastrophe naturelle telle qu'une inondation, épidémie, voire pandémie) peut affecter défavorablement les capacités du groupe PSA Banque France à poursuivre ses activités et ce, malgré l'activation du Plan de Reprise d'Activité, même si ce plan a été éprouvé et renforcé dans le contexte de la pandémie de Covid-19 avec l'accroissement des capacités de travail à distance et de la dématérialisation/digitalisation.

Des pertes peuvent résulter d'une inadéquation du personnel, d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus et des systèmes de contrôle interne, ou d'événements externes qui interrompent l'activité ordinaire. Le groupe PSA Banque France est exposé au risque d'une inadéquation dans la conception de ses contrôles et procédures ou au risque que ceux-ci fassent l'objet de contournements de telle sorte que ses données et/ou dossiers clients soient incomplets, non récupérables ou non stockés de manière sécurisée. Et cela, bien que le groupe PSA Banque France travaille avec ses clients, prestataires de services, contreparties et autres tiers afin de développer des capacités sécurisées de traitement, de stockage et de transmission des données et d'informations dans l'objectif de prévenir les risques de sécurité des informations.

Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques du groupe PSA Banque France pourrait provoquer des pertes significatives d'informations relatives aux clients ou une interruption du maintien de son activité.

Enfin toute atteinte à la sécurité informatique pourrait exposer le groupe PSA Banque France, en dehors des procédures judiciaires, à la divulgation ou à l'altération de renseignements confidentiels qui impacterait sa réputation et porterait ainsi atteinte à la confiance de ses clients et à sa rentabilité.

Au 31 décembre 2021, les actifs pondérés en fonction des risques du groupe PSA Banque France concernant le risque opérationnel représentaient 899 millions d'euros, en utilisant la méthodologie de l'approche standard de la réglementation de Bâle, c'est-à-dire 9% des RWA du groupe.

Se référer au paragraphe 1.4.11 « Risques opérationnels » pour plus d'informations sur l'exposition du groupe PSA Banque France aux risques opérationnels.

12. Le groupe PSA Banque France est exposé aux risques de fraudes, principalement de fraudes externes qui peuvent causer des pertes suite au non-paiement des mensualités des crédits accordés ou des contrats de location.

En tant qu'établissement de crédit octroyant des financements à ses clients, le groupe PSA Banque est exposé au risque de fraude. Ce risque peut provenir de l'inadéquation ou de la défaillance de process internes, du personnel ou des systèmes d'information dans le processus d'acceptation des financements et dans le suivi de son paiement/remboursement par mensualités mais les fraudes restent principalement le fait des clients sollicitant un financement. Le processus d'octroi de crédit repose fortement sur les documents fournis par les éventuels clients, comme leurs justificatifs de revenu et de coordonnées bancaires pour organiser les prélèvements automatiques, des statuts (pour les entreprises) ou des pièces d'identité. Un risque surviendra lors de la conclusion d'un contrat de financement lorsqu'un client aura préalablement fourni de faux documents ou usurpé l'identité de quelqu'un d'autre.

Malgré les dispositifs en place, le groupe PSA Banque France pourrait ne pas être en mesure de détecter certaines fraudes amenant au non-paiement des créances avec l'impossibilité d'en effectuer le recouvrement, ce qui entraînerait des pertes économiques.

13. Le groupe PSA Banque France est exposé au risque de non-conformité avec le risque de payer des dommages ou des amendes suite à des procédures judiciaires ou réglementaires qui pourraient impacter négativement son résultat d'exploitation et sa position financière.

Le groupe PSA Banque France est exposé au risque juridique et de non-conformité qui est le risque de sanction judiciaire, administrative ou disciplinaire, de perte financière significative ou d'atteinte à la réputation, qui naît du non-respect de dispositions propres aux activités bancaires et financières, qu'elles soient de nature législative ou réglementaire, ou qu'il s'agisse de normes professionnelles et déontologiques, ou d'instructions de l'organe exécutif prises notamment en application des orientations de l'organe de surveillance.

Les facteurs de risque sont liés à une interprétation incorrecte des textes ou à une déclinaison insuffisante de ceux-ci au niveau des modes opératoires, procédures ou instructions internes.

Dans le cadre de ses activités ordinaires, le groupe PSA Banque France peut être impliqué dans différents types de litiges, notamment civils, administratifs, fiscaux, pénaux et d'arbitrage relatifs au non-respect des dispositions précitées.

Dans ces cas de défaillance, le groupe PSA Banque France est exposé à plusieurs conséquences pouvant affecter son activité :

- un impact juridique, lorsqu'une action réglementaire ou judiciaire pouvant donner lieu à des amendes ou à des pénalités est engagée contre le groupe PSA Banque France ou ses salariés ;
- un impact financier, en cas de préjudices portant sur le résultat net du groupe PSA Banque France ou des gains futurs potentiels ou en cas de perte de confiance des investisseurs ; et
- un impact sur la réputation susceptible de nuire à l'image ou aux marques du groupe PSA Banque France : par exemple, une mauvaise presse ou des discussions sur les réseaux sociaux, une perte de confiance des clients ou une baisse de l'engagement des salariés.

En particulier, du fait de son appartenance directe à Banque PSA Finance ainsi qu'à Santander Consumer Banque (et par conséquent aux groupes STELLANTIS et Santander), le groupe PSA Banque France peut également être impacté par le risque de non-conformité auxquels ces deux groupes sont exposés. Cela pourrait notamment avoir un impact commercial lors d'événements défavorables perturbant considérablement le fonctionnement du groupe PSA Banque France, tels que des embargos ou des fermetures de sites.

14. Toute atteinte portée à la réputation ou à l'image du groupe PSA Banque France pourrait affecter sa position concurrentielle avec une perte d'activité de ses clients et de confiance de la part de ses contreparties et de ses investisseurs qui est susceptible d'avoir un effet défavorable sur son résultat d'exploitation ou sa situation financière.

Le risque de réputation est le risque d'atteinte à la confiance que portent à une entreprise ses clients, ses contreparties, ses fournisseurs, ses collaborateurs, ses actionnaires, son superviseur ou tout autre tiers dont la confiance est une condition nécessaire à la poursuite normale de son activité. Pour le groupe PSA Banque France, le risque de réputation et d'image se décompose principalement en :

- un risque spécifique, correspondant au risque de réputation et d'image auprès notamment des clients finaux, réseaux de distribution des marques Peugeot, Citroën et DS, tiers bancaires et autorités de tutelle (hors risque d'image interne) ;
- une répercussion éventuelle d'un incident opérationnel.

Le risque d'image et de réputation est dans une large mesure lié à des risques déjà encourus et identifiés par le groupe PSA Banque France.

Du fait de son appartenance directe à Banque PSA Finance ainsi qu'à Santander Consumer Banque (et par conséquent aux groupes STELLANTIS et Santander), la réputation et l'image du groupe PSA Banque France peuvent également être influencées par la réputation et l'identité de ces deux groupes.

Toute atteinte portée à la réputation et à l'image du groupe PSA Banque France pourrait affecter son activité du fait de la perte de confiance de la part de ses clients, de ses contreparties et investisseurs, avec un effet défavorable sur son résultat d'exploitation ou sa situation financière.

1.4.2 GOUVERNANCE ET DISPOSITIF DE GESTION DES RISQUES

Depuis la création de la coopération entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance, le groupe PSA Banque France a adopté une organisation robuste et efficace pour surveiller et maîtriser, à tous les niveaux de l'établissement, ses risques à travers des processus d'identification et d'évaluation des risques, dont ceux de non-conformité, mis en œuvre au sein de l'ensemble des différents métiers, y compris pour les activités externalisées.

Le groupe PSA Banque France a une démarche de sensibilisation forte aux risques de ses collaborateurs avec un programme de formation continue et d'éducation au profil de risque adéquat. La gestion des risques se traduit par l'identification, la mesure, la maîtrise et la surveillance des risques qui sont assurées par la Direction des Risques. Le Directeur des Risques est membre du Comité Exécutif, ce qui lui permet d'informer périodiquement les dirigeants effectifs, de même qu'il rend compte régulièrement de ses missions au Conseil d'Administration et au Comité d'Audit et Risques.

La gouvernance des risques couvre notamment leur pilotage, la validation des méthodes ou modèles de mesure ainsi que la fixation du niveau de risque souhaitable.

Cette gouvernance se base, en premier lieu, sur une cartographie et une évaluation additionnelle annuelle de l'ensemble des risques et du niveau auquel le groupe PSA Banque France est exposé, et de l'évaluation de leur criticité potentielle compte tenu des politiques de gestion retenues, des obligations réglementaires, de l'environnement économique et concurrentiel ainsi que de son business model.

1.4.2.1 CADRE D'APPÉTENCE AUX RISQUES – *RISK APPETITE FRAMEWORK*

Sur la base de l'identification, de l'évaluation des risques, de leur performance et de la stratégie définie par le Conseil d'Administration du groupe PSA Banque France en matière de risque, la Direction des Risques propose et formalise un *Risk Appetite Framework* (RAF) ou Cadre d'Appétence aux Risques qui fait l'objet d'une approbation par le Conseil d'Administration. Ce Cadre d'Appétence aux Risques sert de référence lors de la définition des objectifs stratégiques et commerciaux ainsi que lors des exercices budgétaires annuels et pluriannuels afin de s'assurer que ces derniers maintiennent le groupe dans le profil de risque souhaité par le Conseil d'Administration.

Il intègre également :

- le principe de la fixation de seuils d'alerte et de limites en ligne avec les obligations réglementaires du groupe PSA Banque France pour tous les risques stratégiques identifiés lors de l'évaluation de l'identification des risques. Cela afin de garantir une limitation des risques par l'établissement de limites objectives et vérifiables avec une infrastructure de gestion, de contrôle et de reporting qui garantit leur efficacité ;
- la définition des rôles de chaque intervenant dans la gestion des risques et une responsabilisation de l'ensemble du management du groupe PSA Banque France sur le respect de la politique générale en matière de gestion des risques ;
- les principes gouvernant la remontée des alertes au niveau adéquat et le traitement à temps de tout dépassement éventuel des limites définies ;

- l'indépendance de la fonction Gestion et Contrôle des Risques par rapport aux autres métiers et la séparation entre les services générateurs de risques et ceux chargés de les contrôler et surveiller. Ces derniers disposent de l'autorité suffisante et d'un accès direct au management et aux instances responsables de la définition de la stratégie de risques. De ce principe découle une organisation à trois niveaux de contrôle (cf. paragraphe ci-après 1.4.2.2 « Organisation de la gestion des risques ») ;
- l'anticipation et la prévisibilité : l'évaluation des risques a essentiellement une fonction d'anticipation ;
- la culture de risques dans l'organisation, de manière à ce que l'ensemble des attitudes, des valeurs, des compétences et des instructions relatives à l'activité soit intégré dans tous les processus.

Le Cadre d'Appétence aux Risques fait l'objet d'une revue régulière et intègre, si nécessaire, de nouveaux indicateurs assortis de limites destinées au contrôle de risques dont l'occurrence ou la criticité viendraient à apparaître ou à s'accroître dans le cours de l'activité du groupe PSA Banque France.

Le Cadre d'Appétence aux Risques défini par le Conseil d'Administration constitue la politique générale en matière de gestion des risques en fixant les orientations et les limites à respecter au sein du groupe PSA Banque France.

Dans ce cadre général, l'appétence aux risques correspond au niveau global et aux types de risques que le Conseil d'Administration du groupe PSA Banque France est disposé à assumer, en ligne avec la réglementation, la capacité de la banque à faire face aux risques et au regard des objectifs stratégiques et commerciaux.

1.4.2.2 ORGANISATION DE LA GESTION DES RISQUES

1.4.2.2.1 Dispositif de pilotage des risques et contrôles

Dans l'organisation de la gestion des risques, le groupe PSA Banque France adopte les trois lignes de défense du dispositif de gestion et contrôle des risques :

- les fonctions opérationnelles ou commerciales, qui sont exposées en premier lieu aux risques, constituent le premier niveau de contrôle ou première ligne de défense. Elles appliquent les procédures définies par la Direction des Risques et validées en Conseil d'Administration décrivant les divers contrôles à effectuer afin de veiller au maintien d'un environnement approprié pour la maîtrise de chacun des risques associés à une activité ou fonction de l'entreprise. Elles proposent des niveaux d'appétence et de limite, qui après validation par les différents comités compétents sont mis en œuvre tout comme les mécanismes pour gérer les risques et les maintenir en adéquation avec l'appétence au risque de l'entreprise ;
- la deuxième ligne de défense ou second niveau de contrôle est constitué par la fonction de gestion et de contrôle des risques et par la fonction de vérification de la conformité assumée par l'équipe du contrôle permanent. Le contrôle permanent s'assure que les risques identifiés dans la cartographie régulièrement actualisée, sont efficacement maîtrisés, sont conformes aux orientations de l'Autorité Bancaire Européenne (ABE) et sont gérés conformément au niveau d'appétence au risque défini ;
- l'audit interne est la troisième ligne de défense et, en tant que dernier niveau de contrôle du groupe PSA Banque France, évalue régulièrement les politiques, méthodes et procédures afin de s'assurer qu'elles sont adéquates et mises en œuvre efficacement.

Il existe un degré de séparation suffisant entre la fonction de contrôle des risques, la fonction de contrôle interne et la fonction d'audit interne, pour garantir que leurs fonctions sont exercées de façon indépendante.

La fonction Gestion et Contrôle des Risques

La fonction Gestion et Contrôle des Risques est indépendante des autres fonctions opérationnelles. La Direction des Risques conduit des travaux de mesure et de surveillance des risques et peut accéder directement aux organismes de gestion et de gouvernance chargés d'établir et de superviser la stratégie ainsi que la bonne application des politiques des risques en adéquation avec le Cadre d'Appétit aux Risques défini par le Conseil d'Administration.

À l'aide du process *Risk Identification and Assessment* (RIA), la fonction Gestion et Contrôle des Risques identifie et évalue tous les risques auxquels la banque peut être exposée ou pourrait s'exposer à l'avenir.

Ce process introduit la démarche de la gestion et contrôle des risques. Il est constitué en parties quantitative et qualitative :

- évaluation semestrielle de la performance du risque (*Risk Performance Assessment*) : évaluer l'exposition actuelle aux risques et déterminer la performance à travers des indicateurs de paramètres et de seuils ;
- environnement de contrôle (*Control Environment*) : évaluer le niveau d'adéquation de l'environnement des risques avec les objectifs du groupe PSA Banque France, en identifiant les éventuelles faiblesses et axes d'amélioration.

Le contrôle interne

Conformément à l'arrêté du 3 novembre 2014 modifié, relatif au contrôle interne des établissements de crédit, le dispositif de contrôle interne mis en œuvre par le groupe PSA Banque France s'articule autour :

- d'un premier niveau de contrôle, qui a pour cadre les unités opérationnelles ;
- des fonctions de vérification de la conformité réalisée par les équipes du contrôle permanent et du contrôle périodique, ces deux fonctions étant directement rattachées au Directeur Général, responsable de la cohérence et de l'efficacité tant du contrôle interne de second niveau (contrôle permanent, soit la fonction de vérification de la conformité) que du contrôle interne de troisième niveau (audit interne).

La cartographie des risques est révisée annuellement à minima par la fonction de Gestion et Contrôle des Risques, qui recense l'ensemble des risques auxquels le groupe PSA Banque France est exposé du fait de son activité de financement automobile. La dernière mise à jour est en date du 22 décembre 2021. Elle contribue à vérifier la robustesse du dispositif de contrôle du groupe PSA Banque France, en mettant en regard les risques bruts identifiés, les pertes liées à ces risques ainsi que le résultat des contrôles de deuxième niveau et enfin le risque résiduel.

Le groupe PSA Banque France a défini dans une charte les principes fondamentaux d'organisation et de fonctionnement de son dispositif de contrôle interne. La Charte de contrôle interne fixe les organisations, les moyens, les champs d'action et les missions, ainsi que les modalités de fonctionnement du dispositif de contrôle du groupe PSA Banque France.

Le dispositif de contrôle interne

Les contrôles de premier niveau, socle du dispositif de contrôle interne

Ces contrôles se situent au sein des structures opérationnelles. Les contrôles y sont exercés par l'ensemble des salariés dans le cadre de leurs activités quotidiennes, en application de procédures intégrant les divers contrôles à

effectuer, ou par des agents dédiés à ces fonctions au sein même de ces structures. Les contrôles de premier niveau font l'objet d'une surveillance par le contrôle permanent.

Le contrôle permanent

Contrôle de deuxième niveau, cette fonction composée d'une équipe autonome de trois personnes et de leur responsable, dont aucune n'exerce de fonction opérationnelle, est rattachée au Secrétaire Général, qui est également responsable de la fonction de vérification de la conformité.

résultat de contrôles clés sur les risques majeurs. Ce dispositif couvre la comptabilité, les activités de refinancement et de trésorerie ainsi que la sécurité des accès aux principales applications informatiques du groupe PSA Banque France ;

Le contrôle permanent est en charge de différentes missions :

- la formalisation et le suivi des recommandations ;
- la collecte, l'analyse et le suivi des incidents opérationnels.

- le contrôle des opérations, des procédures internes et des dispositifs assurant la prévention et la surveillance permanente des risques de non-conformité ;

La cartographie des risques est révisée chaque année par la fonction de gestion et de contrôle des risques, qui recense l'ensemble des risques auxquels le groupe PSA Banque France est exposé. Elle contribue à vérifier la robustesse du dispositif de contrôle du groupe PSA Banque France, en mettant en regard les risques identifiés, les pertes liées à ces risques ainsi que le résultat des contrôles de deuxième niveau.

- le contrôle permanent des risques opérationnels des entités du groupe, y compris celui des risques liés aux technologies de l'information ou des prestations externalisées.

Les missions de contrôle des risques opérationnels portent sur :

Conformément à l'arrêté du 3 novembre 2014 modifié et aux orientations de l'Autorité Bancaire Européenne, le Rapport Annuel de Contrôle Interne et de Mesure et Surveillance des Risques (RACI) de l'année 2021 a été communiqué aux administrateurs puis transmis à l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) avant le 31 mars 2022 ainsi qu'un RACI spécifique et séparé dédié aux actions de lutte contre le blanchiment/financement du terrorisme et au gel des avoirs avant le 30 avril 2022.

- l'évaluation récurrente du niveau de maîtrise des risques opérationnels atteint par les dispositifs mis en œuvre dans les entités du groupe, ainsi que chez les prestataires ;

- l'exercice de contrôles spécifiques de deuxième niveau dans l'ensemble des structures ;

- l'animation d'un dispositif de certification d'auto-évaluation des contrôles de premier niveau, par lequel les responsables opérationnels attestent de l'exécution et du

Le contrôle périodique

Le contrôle périodique, contrôle de troisième niveau, vérifie de manière indépendante la qualité, l'efficacité et la conformité des processus et dispositifs du contrôle interne, de la gestion du risque et de la gouvernance.

Le groupe PSA Banque France a fait l'objet de 15 missions d'audit en 2021.

Il est exercé par l'équipe d'audit interne composée de cinq personnes et du Directeur de l'Audit sous forme de missions ponctuelles conduites selon un plan à quatre ans couvrant l'ensemble des organisations et entités du groupe PSA Banque France, y compris la sous-traitance.

En rendant compte de ses activités aux dirigeants effectifs, au Conseil d'Administration et au Comité d'Audit et Risques, l'audit interne contribue à l'amélioration des processus et à la maîtrise des risques du groupe PSA Banque France.

La surveillance du dispositif par les organes délibérant et exécutif

Le dispositif de contrôle interne est suivi par les organes délibérant et exécutif, notamment lors de la tenue à minima trimestrielle du Comité d'Audit et Risques du groupe PSA Banque France qui intervient sur les sujets relevant des trois entités du groupe, à savoir PSA Banque France elle-même, CREDIPAR et CLV.

Le Comité d'Audit et Risques s'assure également du respect de la conformité aux exigences réglementaires, comme celles définies par les accords de Bâle III, et de la mise en place des mesures de conformité à ces normes. Enfin, le Comité d'Audit et Risques fait la revue des comptes consolidés ainsi que des états financiers respectifs des entités du groupe PSA Banque France en conformité avec les méthodes comptables utilisées.

Le Conseil d'Administration veille à la maîtrise des principaux risques encourus par le groupe PSA Banque France dans son ensemble et s'assure de la fiabilité du dispositif de contrôle interne. Par l'intermédiaire du Comité d'Audit et Risques, il examine les principaux enseignements issus de la surveillance des risques et des travaux de contrôles périodiques et permanents.

Le cas échéant, le Comité d'Audit et Risques peut demander à consulter le Président du Conseil d'Administration de PSA Banque France, les Directeurs Généraux ainsi que les commissaires aux comptes ou toute autre personne utile à l'exercice de sa fonction. Plusieurs fois par an, le Président du Comité d'Audit et Risques rencontre les représentants des contrôles périodiques et permanents et ceux de la Direction des Risques.

Le Comité d'Audit et Risques du groupe PSA Banque France priorise ses missions en fonction des risques identifiés dans chacune des entités qui le compose. Parmi ses prérogatives se trouvent la planification, la supervision et la revue des audits internes et les contrôles du contrôle permanent ainsi que la revue des travaux des commissaires aux comptes. Il est aussi responsable du suivi des plans de résolution des faiblesses potentielles, relevant essentiellement de déficiences de premier niveau, dans l'environnement de contrôle des processus métiers identifiées par les auditeurs externes.

L'organe exécutif, et en particulier le Directeur Général, est responsable de la définition et de la mise en œuvre du dispositif de contrôle interne. Par l'intermédiaire du Comité Contrôles et Conformité, il en surveille le bon fonctionnement et veille à l'adéquation des missions et des moyens.

La base organisationnelle du contrôle interne du groupe PSA Banque France

Les processus de contrôle s'appuient sur un ensemble de contrôles réguliers qui s'exercent au moyen de délégations applicables aux entités opérationnelles. Ces délégations concernent notamment les opérations bancaires et financières, les accords de crédit, les conditions appliquées à la clientèle, les nouveaux produits et les engagements de dépenses.

Dans le cadre du Comité d'Audit et Risques ou dans le cadre de comités opérationnels, les principales orientations du groupe PSA Banque France sont précisées et mises en œuvre. Ces comités spécifiques concernent notamment les risques de crédit, où sont examinées les évolutions des impayés et des pertes et où sont analysées les performances des outils de sélection du risque pour les portefeuilles *Retail* et *Corporate* (flottes de véhicules et réseaux de distribution).

Au cours de ces comités, sont également présentés pour décision :

- les évolutions du dispositif bâlois ;

- les marges relatives à l'activité de financement ;
- les produits et processus, y compris les risques associés ;
- les dossiers de financement des réseaux et des flottes d'entreprises examinés, soit au niveau d'un Comité de Crédit du groupe Santander, soit au niveau du Comité de Crédit du groupe PSA Banque France selon les délégations en vigueur ;
- le suivi et l'examen des résultats de la politique mise en œuvre dans le cadre du refinancement et de la gestion des risques de liquidité, taux et change ;
- le dispositif de gestion de la continuité de l'activité ;
- le dispositif d'externalisation de certaines activités essentielles ou critiques et le suivi du registre des contrats de prestations concernées ;
- le suivi de la politique de sécurité en matière informatique ;
- les travaux de la conformité et ceux liés à RGPD.

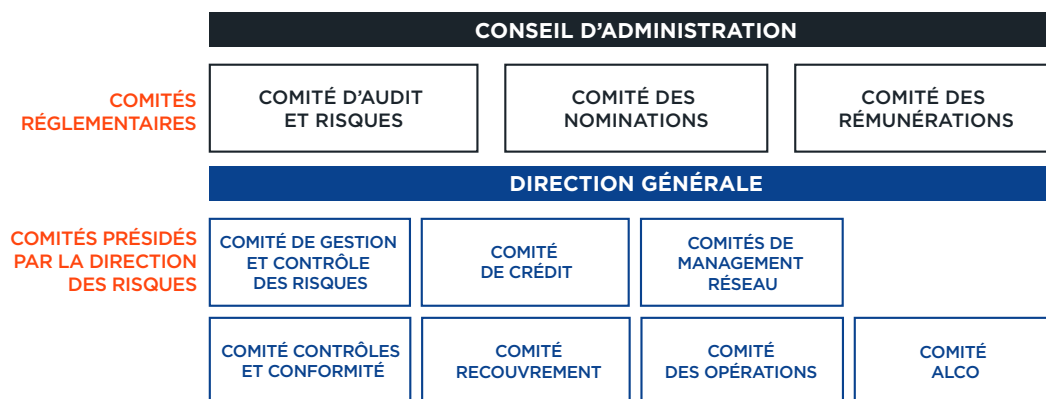
1.4.2.2 Principales instances de gouvernance de la gestion des risques

La gouvernance de la maîtrise des risques du groupe PSA Banque France est pilotée au plus haut niveau à travers deux instances principales : le Conseil d'Administration et la Direction Générale qui s'appuie sur un ensemble de comités spécialisés dont le périmètre de compétence inclut les trois entités composant le groupe PSA Banque France (PSA Banque France, CREDIPAR, CLV) :

- **le Conseil d'Administration** de chaque entité du groupe PSA Banque France est le premier garant du dispositif de contrôle interne du groupe PSA Banque France et veille à la maîtrise des principaux risques encourus par chacune des trois entités. Il détermine les orientations et contrôle la mise en œuvre par les dirigeants effectifs des dispositifs de surveillance. Il approuve régulièrement les limites proposées par les dirigeants effectifs et arrête les critères et seuils des incidents significatifs portés à sa connaissance ;

- **les Dirigeants** sont responsables de la mise en œuvre du dispositif de contrôle interne. Ils en surveillent le bon fonctionnement et veillent à l'adéquation des missions et des moyens. Ils s'assurent que les responsables de « fonctions clés » disposent des connaissances et compétences adaptées aux missions qu'ils exercent. Le Comité Exécutif s'est tenu de façon hebdomadaire au cours de l'exercice 2021.

La politique de diversité et de recrutement pour la sélection des membres de l'organe de direction est décrite dans le paragraphe 1.5.6. « Politique de diversité applicable à la sélection des membres de l'organe de direction ».



Présidés par la Direction des Risques, les comités qui assurent le pilotage des risques se réunissent à fréquence régulière :

- **le Comité de Gestion et Contrôle des Risques** rapporte à la Direction Générale, à fréquence mensuelle, l'ensemble des indicateurs de risque définis dans la Déclaration d'Appétence aux Risques ainsi que d'autres indicateurs opérationnels couvrant toutes les dimensions des risques du groupe PSA Banque France ;

- **le Comité de Crédit** intégré à la Direction Générale se réunit à fréquence hebdomadaire. Il est responsable de l'analyse, de la validation, de la modification ou du refus des dossiers de crédit. Il statue sur les éventuelles prises de garantie qui entrent dans sa délégation et donne un avis provisoire sur celles au-delà de cette délégation. Ces dernières sont destinées à être revues ou approuvées par le Comité de Crédit de la Coopération ;
- **les Comités de Management Réseau** assurent un suivi coordonné de la situation et des risques présentés par les réseaux de distribution avec les marques Peugeot, Citroën et DS, à un rythme mensuel.

La Direction des Risques participe également aux comités décisionnels suivants :

- **le Comité d'Audit et Risques** assiste le Conseil d'Administration de façon trimestrielle dans l'exécution de son devoir de piloter les risques inhérents à l'activité commerciale du groupe PSA Banque France et dans la définition de son appétence aux risques. Ses principales responsabilités concernent le contrôle des risques auxquels le groupe PSA Banque France est exposé, ainsi que la définition de son appétence aux risques. Il porte une appréciation sur la qualité du contrôle interne notamment la cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques et propose des actions complémentaires. L'audit interne transmet annuellement au Comité d'Audit et Risques son plan d'audit pour validation avant présentation au Conseil d'Administration. De plus, l'audit interne communique régulièrement les conclusions principales des missions d'audit réalisées et le degré de mise en place des recommandations émises. Le Comité d'Audit et Risques s'est tenu quatre fois au cours de l'exercice 2021 ;
- **le Comité Contrôles et Conformité**, qui se tient mensuellement, est en charge de mesurer les risques de conformité et de mettre en œuvre les moyens pour y remédier. Il procède également à une évaluation de la politique de conformité du groupe PSA Banque France ;
- **le Comité des Opérations** présente à un rythme mensuel les performances de la Direction des Opérations et notamment le volume des acceptations par origine de score, les fraudes subies et déjouées, les réalisations des départements d'Après-vente et de Contact Clients ainsi que l'avancement des projets et plans d'actions y afférents ;
- **le Comité Recouvrement** présente tous les mois l'état des impayés par baquets et segments de clientèle, la performance des services de recouvrement amiable, de contentieux et de ventes aux enchères. Lors de ce comité sont également présentés les plans d'actions et l'avancement des projets affectant la Direction du Recouvrement ;

1.4.2.3 PROFIL DE RISQUE

Le profil de risque est déterminé par l'ensemble des risques inhérents aux activités qu'exerce le groupe PSA Banque France, qui sont identifiés dans la cartographie des risques du groupe et qui font régulièrement l'objet d'une évaluation et d'une révision.

Le process RIA (cf. paragraphe 1.4.2.2.1 « Dispositif de pilotage des risques et contrôles ») permet d'identifier et d'évaluer les profils de risques. Celui-ci est pris en compte pour élaborer et mettre en place des règles de gestion de ces risques, afin notamment d'aligner les décisions impactant la stratégie commerciale en adéquation avec le niveau d'appétence aux risques approuvé par le Conseil d'Administration et la stratégie du groupe.

Le profil de risque du groupe PSA Banque France est exprimé au moyen d'indicateurs clés, d'axes qualitatifs inhérents à la stratégie et aux activités du groupe qui ne sont pas quantifiés à ce stade et de seuils d'alerte et limites définis en cohérence avec les indicateurs clés.

- **le Comité ALCO** (*Asset and Liability Management Committee*) a pour objet d'assister tous les mois le Comité Exécutif dans le pilotage du financement du groupe PSA Banque France, de la gestion Actifs-Passifs du groupe ainsi que la gestion du risque structurel de taux et du risque de liquidité.

Les membres de l'organe exécutif sont soit partie prenante à ces comités, soit informés de leur teneur, des sujets portés à leur ordre du jour et des décisions prises.

Les autres comités réglementaires (en plus du Comité d'Audit et Risques) du groupe PSA Banque France, pour les trois entités qui le composent, sont les suivants :

- **le Comité des Nominations** a pour mission de recommander au Conseil d'Administration les nominations des dirigeants effectifs, du Directeur Général, du Directeur Général Délégué et du Directeur des Risques, et le responsable de la conformité. Toutes les décisions en matière de nomination des personnes occupant les fonctions sus-évoquées doivent être prises de manière indépendante. Le Comité des nominations s'est tenu quatre fois au cours de l'exercice 2021 ;
- **le Comité des Rémunérations** assiste le Conseil d'Administration dans la mise en place et la gestion de la politique globale de rémunération en conformité avec la réglementation en vigueur et en particulier l'article L. 511-102 du CMF, en tenant compte, notamment, de la nécessité de prévenir la prise de risques excessifs. Lors de la préparation de ses avis, le Comité des Rémunérations tient compte des intérêts à long terme des actionnaires et des autres parties prenantes du groupe PSA Banque France. Le Comité des Rémunérations s'est tenu six fois au cours de l'exercice 2021.

Un Comité Exécutif dédié à la fraude se tient désormais une fois tous les deux mois depuis la fin d'année 2021.

Risque réglementaire de solvabilité/capital

Le risque de solvabilité traduit le risque d'une insuffisance en fonds propres du groupe PSA Banque France ne lui permettant plus de répondre aux exigences réglementaires et/ou à ses objectifs commerciaux internes.

Son suivi a pour objectif de veiller à ce que l'appétit aux risques prenne bien en compte, maintienne et préserve les fonds propres du groupe, en gardant une marge de sécurité par rapport aux exigences réglementaires, tant dans le scénario de base que dans les scénarios stressés.

Risque de crédit

Le risque de crédit résulte de l'incapacité d'un client à faire face au paiement ou à d'autres obligations d'un contrat de financement conclu avec le groupe PSA Banque France.

Il est évalué pour les portefeuilles *Retail* et *Corporate* à partir d'indicateurs de risques (coût du risque, taux de couverture défaut, etc.) en cohérence avec le plan stratégique et commercial du groupe.

Risque de concentration

Le risque de concentration provient d'une accumulation importante d'expositions sur certaines catégories, secteurs ou marchés.

Son suivi a pour objectif de déterminer le niveau maximal de concentration que la banque est prête à prendre dans le cadre de son activité, en accord avec son plan stratégique.

Risque de liquidité et de refinancement

Le risque de liquidité découlerait du fait que le groupe PSA Banque France ne dispose pas de liquidités suffisantes pour faire face à ses engagements dans les délais impartis, et ne puisse accéder de façon satisfaisante à des sources de refinancement et de liquidité pour l'exercice de son activité de financement.

Son suivi permet de déterminer le niveau minimal de liquidité que le groupe doit maintenir afin de faire face en permanence à tous les paiements/sorties nettes de trésorerie liés à son activité, à la fois en situation normale et stressée.

Volatilité du résultat lié à l'évolution des taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt émane des pertes possibles dues aux variations de taux d'intérêt sur la structure des fonds propres du groupe PSA Banque France.

Son suivi limite la volatilité négative potentielle des résultats. Ceux-ci font l'objet d'une prévision dans le plan stratégique du groupe PSA Banque France, en situation normale et en situation stressée.

Risques opérationnels

Les risques opérationnels sont les risques de pertes résultant de processus internes défectueux ou inadéquats (défaillance des systèmes d'information, du personnel) ou d'événements externes ayant une faible probabilité mais avec potentiellement un impact important. Il comprend notamment les risques informatiques et de sécurité des systèmes d'information, de fraudes, de non-conformité avec le risque associé de sanction ainsi que de réputation.

1.4.2.4 DÉCLARATION D'APPÉTIT AUX RISQUES – RISK APPETITE STATEMENT

L'appétence aux risques est traduite au niveau opérationnel par des limites et seuils d'alerte associés définis dans le *Risk Appetite Statement* ou Déclaration d'Appétit aux Risques. Les indicateurs utilisés pour définir ces limites peuvent être qualitatifs et/ou quantitatifs et couvrent les risques majeurs du groupe PSA Banque France, en ligne avec ses obligations réglementaires.

La Déclaration d'Appétit aux Risques est présentée au moins chaque trimestre au Conseil d'Administration du groupe PSA Banque France et garantit le respect de l'ensemble des limites fixées ou la mise en œuvre de plans d'actions dans le cas contraire. La gouvernance en matière de gestion des risques prévoit des prises de décisions par des organismes collégiaux en incluant dans le processus de décision une

variété de points de vue méthodologiques proportionnés à l'impact potentiel de la décision et à la complexité des facteurs qui entrent en jeu.

La Direction des Risques qui contrôle l'appétit aux risques prépare ce rapport sur la base d'une surveillance et d'une gestion continues. Ce rapport est soumis pour examen au Comité de Gestion et Contrôle des risques qui, si nécessaire, proposera des mesures correctrices pour adapter l'appétit aux risques au profil de risque.

Le Conseil d'Administration du groupe PSA Banque France se prononce annuellement sur l'appétence au risque via une déclaration formelle.

1.4.2.5 ADÉQUATION AUX RISQUES DES DISPOSITIFS DE L'ÉTABLISSEMENT

Au cours de sa séance du 21 décembre 2021, le Conseil d'Administration du groupe PSA Banque France, après avoir pris connaissance de la situation de la Banque au regard des seuils et limites d'appétit aux risques établis pour 2021, a validé, sur la base de l'ensemble des informations qui lui ont

été soumises, ses seuils et limites pour l'année 2022 et leur adéquation avec le profil de risque et la stratégie du groupe PSA Banque France, et entre autres en matière de gestion du risque de liquidité.

1.4.2.6 DISPOSITIF DE STRESS TESTS

Les *stress tests*, ou tests de résistance en cas de crises, font partie intégrante du dispositif de gestion des risques du groupe PSA Banque France. Les *stress tests* contribuent à la gestion prévisionnelle des risques, à l'évaluation de l'adéquation du niveau de fonds propres, tout en répondant à des exigences réglementaires.

Les *stress tests* comprennent :

- **exercice annuel dans le cadre de l'ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*)** : il permet de mesurer les risques potentiels pour la détermination de l'exigence des fonds propres dans le cadre du Pilier II. L'ICAAP est réalisé principalement par la Direction Financière et par la Direction des Risques avec la contribution des différentes autres directions. Le rapport de l'ICAAP est approuvé par le Conseil d'Administration. L'ensemble de l'exercice ICAAP est simulé à partir d'un scénario de base (*Baseline*) qui s'appuie sur les plans prévisionnels (budget et Plan Moyen Terme) et d'un scénario de stress construit à partir de données provenant de l'utilisation de modèles statistiques (*forward-looking*), d'analyses spécifiques et de données historiques. Il intègre également des événements idiosyncratiques spécifiques à l'activité du groupe PSA Banque France et à son environnement ;
- ***stress tests* relatifs au risque de crédit** : les modèles de *stress tests*, spécifiques au groupe PSA Banque France qui avaient été développés en 2016, ont été adaptés suite à la mise en place d'IFRS 9. Les modèles sont établis en fonction des paramètres et des portefeuilles ;
- **exercice mensuel de *stress test* de liquidité** : il permet de déterminer l'horizon temporel de liquidité pour poursuivre l'activité en fonction de différents scénarios de crises ;

- **exercice de stress test sur la sensibilité aux taux d'intérêt** : il évalue l'impact de chocs parallèles et non parallèles de taux selon l'exigence réglementaire. Le groupe PSA Banque France calcule ainsi trimestriellement les scénarios SOT conformément à la Directive EBA/GL/2018/02 en appliquant le floor dynamique à la courbe de référence. Les risques liés aux évolutions potentielles des taux d'intérêt affectant la MVE et NIM du portefeuille bancaire du groupe PSA Banque France, en accord avec l'article 84 et 98 (5) CRD, sont présentés dans le tableau ci-après ;
- **autres stress tests réglementaires** : cette typologie de stress tests regroupe l'ensemble des demandes de la BCE, de l'EBA ou émanant d'un autre superviseur. En fin d'année 2021, le groupe PSA Banque France a ainsi contribué pour la première fois à l'exercice de stress test climatique du groupe Santander.

TABLEAU EU IRRBB – RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT DANS LE PORTEFEUILLE BANCAIRE (SOT POUR MVE/NIM)

	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Variation de la valeur de marché des fonds propres (MVE)		Variation de la marge nette d'intérêt (NIM)	
(en millions d'euros)	Période actuelle	Période précédente	Période actuelle	Période précédente
Scénarios prudentiels de chocs				
Déplacement parallèle vers le haut	(43)	(56)	(5)	(1)
Déplacement parallèle vers le bas	10	11	(5)	(6)
Pentification de la courbe	19	13	(19)	(13)
Aplatissement de la courbe	(34)	(26)	18	15
Hausse des taux courts	(45)	(42)	25	22
Baisse des taux courts	14	11	(17)	(13)

1.4.3 GESTION DU CAPITAL ET ADÉQUATION DES FONDs PROPRES

1.4.3.1 PÉRIMÈTRE ET CHAMP D'APPLICATION

Le périmètre prudentiel utilisé pour calculer le ratio de solvabilité est identique au périmètre de consolidation décrit dans l'annexe des États financiers IFRS (Note 1.C).

Depuis le 1^{er} janvier 2014, le groupe PSA Banque France est soumis au respect de la réglementation prudentielle définie par les accords de Bâle III : Règlement (UE) 575/2013 du Parlement européen et du Conseil (CRR), amendé par le Règlement (UE) 2019/876 (CRR II), et Directive 2013/36/EU (CRD IV) amendée par la Directive (UE) 2019/878 (CRD V).

À noter qu'en principe les établissements bancaires doivent faire l'objet d'une double surveillance, sur base consolidée et sur base individuelle. Toutefois, le 29 janvier 2015, l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) a rendu un avis favorable à la demande de dérogation qui lui a été soumise pour une surveillance prudentielle sur base consolidée uniquement, conformément aux modalités du Règlement CRR article 7. Il n'existe pas d'obstacle au transfert de fonds propres entre PSA Banque France et ses filiales.

TABLEAU DE PASSAGE DES CAPITAUX PROPRES COMPTABLES AUX FONDs PROPRES PRUDENTIELS

(en millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Capitaux propres comptables ⁽¹⁾	1 784	1 565
Part du résultat net de l'année en attente d'affectation ⁽²⁾	344	117
Projet de distribution de dividendes ⁽²⁾	-	126
Montants négatifs résultant du calcul des montants de pertes attendues	77	77
Autres déductions prudentielles	8	21
Fonds propres prudentiels catégorie 1	1 355	1 224
Emprunts subordonnés Tier 2	155	155
Fonds propres prudentiels	1 510	1 379

(1) Capitaux propres comptables et prudentiels sont égaux.

(2) Le résultat de l'année 2021 d'un montant de 344 millions d'euros, en attente d'affectation, a été exclu du calcul des fonds propres.

1.4.3.2 FONDS PROPRES ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES

Les informations de cette section ne sont pas couvertes par l'opinion des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés.

Les fonds propres prudentiels sont répartis en trois catégories (les fonds propres de base de catégorie 1, les fonds propres additionnels de catégorie 1 et les fonds propres de catégorie 2), composées d'instruments de capital et de dettes, sur lesquels sont effectués des ajustements réglementaires. Le groupe PSA Banque France dispose d'instruments de fonds propres de base de catégories 1 et 2.

Les instruments de fonds propres de catégorie 1 sont constitués des éléments suivants :

- le capital social et les primes d'émission correspondantes ;
- le report à nouveau et les autres réserves ;
- les éléments du résultat comptabilisés directement en capitaux propres.

Les déductions réglementaires effectuées sur ces fonds propres portent sur les éléments suivants :

- la part du résultat de l'exercice en attente d'affectation ;
- les montants estimés des prévisions de distributions de dividendes ;

- la différence négative entre le montant des dépréciations et des pertes attendues calculées par méthode statistique pour les Actifs Pondérés par les Risques (*Risk Weighted Assets* ou RWA) traités en méthode « IRB » (*Internal Rating Based* ou Notation Interne) ;

- les autres déductions prudentielles correspondant aux contributions du groupe PSA Banque France au Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR) et au Fonds de Résolution Unique (FRU) qui viennent en déduction des fonds propres prudentiels de catégorie 1.

Les éléments de fonds propres de catégorie 2 sont constitués exclusivement de dettes subordonnées.

Au total, trois niveaux de ratio de solvabilité sont calculés :

- le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 ou ratio CET1 ;
- le ratio de fonds propres de catégorie 1 ou ratio T1 ;
- le ratio de fonds propres total.

Ces ratios sont calculés en rapportant chaque catégorie de fonds propres du groupe à la somme des actifs pondérés par les risques.

TABLEAU EU CCYB1 – RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES EXPOSITIONS DE CRÉDIT PERTINENTES POUR LE CALCUL DU COUSSIN CONTRACYCLIQUE

Ce tableau fournit la répartition géographique des montants d'exposition et des montants d'exposition pondérés de leurs expositions de crédit utilisés comme base pour le calcul de leur coussin de fonds propres contracyclique, selon l'article 440, point a), du CRR, « Publication d'informations sur le coussin de fonds propres contracyclique ».

(en millions d'euros)	Expositions générales de crédit		Expositions de crédit pertinentes – risque de marché		Expositions de titrisation – Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation	Valeur d'expositions totale	
	Valeur exposée au risque selon l'approche standard	Valeur exposée au risque selon l'approche NI	Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard	Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes			
France	1 675	12 871	-	-	856	15 402	...
Espagne	80	-	-	-	-	80	...
TOTAL	1 755	12 871	-	-	856	15 482	...

(en millions d'euros)	Exigences de fonds propres				Montants d'exposition pondérés	Pondérations des exigences de fonds propres (%)	Taux de coussin contracyclique (%)
	Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit	Expositions de crédit pertinentes – risque de marché	Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation	Total			
France	724	-	9	733	9 161	99,8%	0,0%
Espagne	1	-	-	1	16	0,2%	0,0%
TOTAL	725	-	9	734	9 177	100,0%	

TABLEAU EU CCYB2 – MONTANT DU COUSSIN DE FONDS PROPRES CONTRACYCLIQUE SPÉCIFIQUE À L'ÉTABLISSEMENT

Ce tableau fournit le montant du coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement, selon l'article 440, point b) du CRR, « Publication d'informations sur le coussin de fonds propres contracyclique ».

(en millions d'euros)

Montant total d'exposition au risque	10 123
Taux de coussin contracyclique spécifique à l'établissement	0,0%
EXIGENCES DE COUSSIN DE FONDS PROPRES CONTRACYCLIQUE SPÉCIFIQUE À L'ÉTABLISSEMENT	-

En décembre 2021, le Haut Conseil de stabilité financière a décidé de maintenir le taux du coussin de fonds propres contracyclique pour la France inchangé à 0%, taux en vigueur depuis le 2 avril 2020 (décision n° D-HCSF-2020-2 du 1^{er} avril 2020).

TABLEAU EU CC1 – COMPOSITION DES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES

Ce tableau fournit une ventilation des éléments constitutifs des fonds propres réglementaires, selon l'article 437, points a), d), e) et f), du CRR, « Publication d'informations sur les fonds propres ».

<i>(en millions d'euros)</i>	Montants	Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : instruments et réserves		
1 Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	738	(a)
<i>dont : Type d'instrument 1</i>	738	
<i>dont : Type d'instrument 2</i>	-	
<i>dont : Type d'instrument 3</i>	-	
2 Résultats non distribués	311	(b)
3 Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves)	391	(b),(c)
EU-3a Fonds pour risques bancaires généraux	-	
4 Montant des éléments éligibles visés à l'article 484, paragraphe 3, du CRR et comptes des primes d'émission y afférents soumis à exclusion progressive des CET1	-	
5 Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés)	-	
EU-5a Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant	-	
6 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires	1 440	
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements réglementaires		
7 Corrections de valeur supplémentaires (montant négatif)	0	
8 Immobilisations incorporelles (nettes des passifs d'impôt associés) (montant négatif)	-	
9 Sans objet	-	
10 Actifs d'impôt différé dépendant de bénéfices futurs à l'exclusion de ceux résultant de différences temporelles (nets des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies) (montant négatif)	-	
11 Réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie des instruments financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur	-	
12 Montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées	(77)	
13 Toute augmentation de valeur des capitaux propres résultant d'actifs titrisés (montant négatif)	-	
14 Pertes ou gains sur passifs évalués à la juste valeur et qui sont liés à l'évolution de la qualité de crédit de l'établissement	-	
15 Actifs de fonds de pension à prestations définies (montant négatif)	-	
16 Détentions directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments CET1 (montant négatif)	-	
17 Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif)	-	
18 Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif)	-	
19 Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif)	-	
20 Sans objet	-	
EU-20a Montant des expositions aux éléments suivants qui reçoivent une pondération de 1250%, lorsque l'établissement a opté pour la déduction	-	
EU-20b <i>dont : participations qualifiées hors du secteur financier (montant négatif)</i>	-	
EU-20c <i>dont : positions de titrisation (montant négatif)</i>	-	

Source basée sur les
numéros/lettres de
référence du bilan
selon le périmètre
de consolidation
réglementaire

(en millions d'euros)	Montants
EU-20d <i>dont: positions de négociation non dénouées (montant négatif)</i>	-
21 Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant au-dessus du seuil de 10%, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies) (montant négatif)	-
22 Montant au-dessus du seuil de 17,65% (montant négatif)	-
23 <i>dont: détections directes, indirectes et synthétiques, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles il détient un investissement important</i>	-
24 Sans objet	-
25 <i>dont: actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles</i>	-
EU-25a Pertes de l'exercice en cours (montant négatif)	-
EU-25b Charges d'impôt prévisibles relatives à des éléments CET1, sauf si l'établissement ajuste dûment le montant des éléments CET1 dans la mesure où ces impôts réduisent le montant à concurrence duquel ces éléments peuvent servir à couvrir les risques ou pertes (montant négatif)	-
26 Sans objet	-
27 Déductions AT1 admissibles dépassant les éléments AT1 de l'établissement (montant négatif)	-
27a Autres ajustements réglementaires	(8)
28 Total des ajustements réglementaires des fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	(85)
29 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	1 355
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments	
30 Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	-
31 <i>dont: classés en tant que capitaux propres selon le référentiel comptable applicable</i>	-
32 <i>dont: classés en tant que passifs selon le référentiel comptable applicable</i>	-
33 Montant des éléments éligibles visés à l'article 484, paragraphe 4, du CRR et comptes des primes d'émission y afférents soumis à exclusion progressive des AT1	-
EU-33a Montant des éléments éligibles visés à l'article 494 bis, paragraphe 1, du CRR soumis à exclusion progressive des AT1	-
EU-33b Montant des éléments éligibles visés à l'article 494 ter, paragraphe 1, du CRR soumis à exclusion progressive des AT1	-
34 Fonds propres de catégorie 1 éligibles inclus dans les fonds propres consolidés AT1 (y compris intérêts minoritaires non inclus dans la ligne 5) émis par des filiales et détenus par des tiers	-
35 <i>dont: instruments émis par des filiales soumis à exclusion progressive</i>	-
36 Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) avant ajustements réglementaires	-
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements réglementaires	
37 Détections directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments AT1 (montant négatif)	-
38 Détections directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détection croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif)	-
39 Détections directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif)	-
40 Détections directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (net des positions courtes éligibles) (montant négatif)	-
41 Sans objet	-

Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire

(en millions d'euros)	Montants	
42 Déductions T2 admissibles dépassant les éléments T2 de l'établissement (montant négatif)	-	
42a Autres ajustements réglementaires des fonds propres AT1	-	
43 Total des ajustements réglementaires des fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1)	-	
44 Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1)	-	
45 Fonds propres de catégorie 1 (T1 = CET1 + AT1)	1 355	
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments		
46 Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	155	(d)
47 Montant des éléments éligibles visés à l'article 484, paragraphe 5, du CRR et des comptes des primes d'émission y afférents soumis à exclusion progressive des T2 conformément à l'article 486, paragraphe 4, du CRR	-	
EU-47a Montant des éléments éligibles visés à l'article 494 bis, paragraphe 2, du CRR soumis à exclusion progressive des T2	-	
EU-47b Montant des éléments éligibles visés à l'article 494 ter, paragraphe 2, du CRR soumis à exclusion progressive des T2	-	
48 Instruments de fonds propres éligibles inclus dans les fonds propres consolidés T2 (y compris intérêts minoritaires et instruments AT1 non inclus dans les lignes 5 ou 34) émis par des filiales et détenus par des tiers	-	
49 dont : instruments émis par des filiales soumis à exclusion progressive	-	
50 Ajustements pour risque de crédit	-	
51 Fonds propres de catégorie 2 (T2) avant ajustements réglementaires	155	
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements réglementaires		
52 Détentions directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments et emprunts subordonnés T2 (montant négatif)	-	
53 Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments et emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif)	-	
54 Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) (montant négatif)	-	
54a. Sans objet	-	
55 Détentions directes, indirectes et synthétiques, par l'établissement, d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (net des positions courtes éligibles) (montant négatif)	-	
56 Sans objet	-	
EU-56a Déductions admissibles d'engagements éligibles dépassant les éléments d'engagements éligibles de l'établissement (montant négatif)	-	
EU-56b Autres ajustements réglementaires des fonds propres T2	-	
57 Total des ajustements réglementaires des fonds propres de catégorie 2 (T2)	-	
58 Fonds propres de catégorie 2 (T2)	155	
59 Total des fonds propres (TC = T1 + T2)	1 510	
60 Montant total d'exposition au risque	10 123	
Ratios et exigences de fonds propres, y compris les coussins		
61 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	13,4%	
62 Fonds propres de catégorie 1	13,4%	
63 Total des fonds propres	14,9%	
64 Exigences globales de fonds propres CET1 de l'établissement	7,8%	

Source basée sur les
numéros/lettres de
référence du bilan
selon le périmètre
de consolidation
réglementaire

(en millions d'euros)	Montants
65 dont : exigence de coussin de conservation de fonds propres	2,5%
66 dont : exigence de coussin de fonds propres contracyclique	0,0%
67 dont : exigence de coussin pour le risque systémique	0,0%
EU-67a dont : exigence de coussin pour établissement d'importance systémique mondiale (EISm) ou pour autre établissement d'importance systémique (autre EIS)	0,0%
EU-67b dont : exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif	0,8%
68 Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant d'exposition au risque) disponibles après le respect des exigences minimales de fonds propres	4,6%
Minima nationaux (si différents de Bâle III)	
69 Sans objet	-
70 Sans objet	-
71 Sans objet	-
Montants inférieurs aux seuils pour déduction (avant pondération)	
72 Détentions directes et indirectes de fonds propres et d'engagements éligibles d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant en dessous du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles)	-
73 Détentions directes et indirectes, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant en dessous du seuil de 17,65 %, net des positions courtes éligibles)	-
74 Sans objet	-
75 Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant en dessous du seuil de 17,65 %, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies)	-
Plafonds applicables lors de l'inclusion de provisions dans les fonds propres de catégorie 2	
76 Ajustements pour risque de crédit inclus dans les T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche standard (avant application du plafond)	-
77 Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche standard	-
78 Ajustements pour risque de crédit inclus dans les T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche fondée sur les notations internes (avant application du plafond)	-
79 Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche fondée sur les notations internes	-
Instruments de fonds propres soumis à exclusion progressive (applicable entre le 1^{er} janvier 2014 et le 1^{er} janvier 2022 uniquement)	
80 Plafond actuel applicable aux instruments CET1 soumis à exclusion progressive	-
81 Montant exclu des CET1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances)	-
82 Plafond actuel applicable aux instruments AT1 soumis à exclusion progressive	-
83 Montant exclu des AT1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances)	-
84 Plafond actuel applicable aux instruments T2 soumis à exclusion progressive	-
85 Montant exclu des T2 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances)	-

TABLEAU EU CC2 – RAPPROCHEMENT DES FONDs PROPRES RÉGLEMENTAIRES AVEC LE BILAN DANS LES ÉTATS FINANCIERS AUDITÉS

Ce tableau permet d'identifier les différences entre le périmètre de consolidation comptable et le périmètre de consolidation réglementaire et montrer le lien entre le bilan publié dans les états financiers et les chiffres utilisés dans la déclaration de la composition des fonds propres prévue par le tableau EU CC1, selon l'article 437, point a), du CRR, « Publication d'informations sur les fonds propres ».

<i>(en millions d'euros)</i>	Bilan dans les états financiers publiés au 31/12/2021	Selon le périmètre de consolidation réglementaire au 31/12/2021	Référence
Actifs - Ventilation par catégorie d'actifs conformément au bilan figurant dans les états financiers publiés			
Caisse, banques centrales	818	818	
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	7	7	
Instruments dérivés de couverture	1	1	
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	70	70	
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	628	628	
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	13 969	13 969	
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(12)	(12)	
Actifs d'impôts courants	8	8	
Actifs d'impôts différés	4	4	
Comptes de régularisation et actifs divers	224	224	
Immobilisations corporelles	17	17	
TOTAL DES ACTIFS	15 734	15 734	
Passifs - Ventilation par catégorie de passifs conformément au bilan figurant dans les états financiers publiés			
Banques centrales	0	0	
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	0	0	
Instruments dérivés de couverture	0	0	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 945	3 945	
Dettes envers la clientèle	3 356	3 356	
Dettes représentées par un titre	5 438	5 438	
Passifs d'impôts courants	2	2	
Passifs d'impôts différés	470	470	
Comptes de régularisation et passifs divers	561	561	
Provisions	23	23	
Dettes subordonnées	155	155	(d)
Capitaux propres	1 784	1 784	
TOTAL DES PASSIFS	15 734	15 734	
Capitaux propres			
Capitaux propres part du groupe	1 784	1 784	
Capital et réserves liées	757	757	(a)
Réserves consolidées	1 029	1 029	(b)
<i>dont : résultat net part du groupe</i>	<i>344</i>	<i>344</i>	
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(2)	(2)	(c)
Intérêts minoritaires	-	-	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	1 784	1 784	

1.4.3.2.1 Fonds propres

Au 31 décembre 2021, le ratio de fonds propres catégorie 1 Bâle III (CRD IV) au titre du Pilier I atteint 13,4% et le ratio de fonds propres total est de 14,9%. Les fonds propres prudentiels catégorie 1 Bâle III ressortent à 1 355 millions d'euros à la clôture de l'exercice 2021, tenant compte de la

déduction de l'écart de dépréciations comptables/pertes attendues sur le périmètre IRB, soit -77 millions d'euros. Les exigences de fonds propres s'établissent à 810 millions d'euros au 31 décembre 2021.

EXIGENCE DE FONDS PROPRES ET ACTIFS PONDÉRÉS DU GROUPE

(en millions d'euros)	Exigences de fonds propres		Exigences de fonds propres		Exigences de fonds propres	
	RWA		RWA		RWA	
	31/12/2021		30/06/2021		31/12/2020	
Risque de crédit	9 108	729	9 072	726	9 030	722
Méthode standard	989	79	1 052	85	1 087	87
Souverains, banques centrales et administrations	16	1	17	1	14	1
Établissements	130	10	148	12	182	15
Entreprises	328	26	319	26	324	26
Clientèle de détail	306	25	287	23	266	21
Autres actifs	209	17	281	23	301	24
Méthode de Notation Interne Fondation (IRB-F)	3 858	309	3 917	313	4 165	333
Entreprises	3 858	309	3 917	313	4 165	333
Méthode de Notation Interne Avancée (IRB-A)	4 261	341	4 103	328	3 778	302
Clientèle de détail	4 261	341	4 103	328	3 778	302
Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire (après plafonnement)	116	9	155	12	203	16
Risque opérationnel (méthode standard)	899	72	835	67	835	67
Risque de marché	-	-	-	-	-	-
TOTAUX	10 123	810	10 062	805	10 068	805
Fonds propres prudentiels catégorie 1	1 355		1 351		1 224	
Ratio de solvabilité catégorie 1	13,4%		13,4%		12,2%	
Fonds propres prudentiels totaux	1 510		1 506		1 379	
Ratio de solvabilité total	14,9%		15,0%		13,7%	

Fonds propres de base CET1

Les fonds propres de base correspondent au capital social et aux primes d'émission associées, aux réserves, aux résultats nets d'impôts non distribués ainsi qu'aux autres éléments du résultat global accumulés et intérêts minoritaires, après application des dispositions transitoires relatives aux filtres prudentiels.

Les fonds propres de base CET1 du groupe PSA Banque France représentent 90% des fonds propres prudentiels totaux à fin décembre 2021 et s'établissent à 1 355 millions d'euros.

Fonds propres AT1

Les fonds propres AT1 correspondent aux instruments de capital dégagés de toute incitation ou obligation de remboursement conformément aux articles 51 et 52 du CRR. Le groupe PSA Banque France ne détient aucun instrument de ce type.

Fonds propres T2

Les fonds propres T2 correspondent aux instruments de dettes subordonnées d'une durée minimale de cinq ans et ne comportant pas de remboursement anticipé au cours des cinq premières années, conformément aux articles 62 et 63 du CRR. Ils s'établissent à 155 millions d'euros au 31 décembre 2021 en catégorie emprunts subordonnés suivant deux emprunts dont le traitement doit être identique et simultané (dépréciation et/ou conversion).

TABLEAU EU CCA – CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES DES INSTRUMENTS DE FONDS PROPRES ET D'ENGAGEMENTS ÉLIGIBLES RÉGLEMENTAIRES

Ce tableau fournit une description des principales caractéristiques des instruments de fonds propres et d'engagements éligibles réglementaires, selon l'article 437, points b) et c), du CRR, « Publication d'informations sur les fonds propres ».

Informations quantitatives ou qualitatives		
1 Émetteur	PSA Banque France	PSA Banque France
2 Identifiant unique	PSA Finance Nederland Subordinated Loan	Santander Consumer Finance Subordinated Loan
2a Placement public ou privé	Privé	Privé
3 Droit(s) régissant l'instrument	Droit français	Droit français
3a Reconnaissance contractuelle des pouvoirs de dépréciation et de conversion des autorités de résolution	Oui	Oui
Traitement réglementaire		
4 Traitement actuel compte tenu, le cas échéant, des règles transitoires du CRR	Fonds propres de catégorie 2	Fonds propres de catégorie 2
5 Règles CRR après transition	Fonds propres de catégorie 2	Fonds propres de catégorie 2
6 Éligible au niveau individuel/(sous-) consolidé/individuel et (sous-)consolidé	Sous-consolidé	Sous-consolidé
7 Type d'instrument (à préciser pour chaque ressort territorial)	Emprunt subordonné	Emprunt subordonné
8 Montant comptabilisé en fonds propres réglementaires ou en engagements éligibles (monnaie en millions, à la dernière date de clôture)	77,5	77,5
9 Valeur nominale de l'instrument	77,5	77,5
EU-9a Prix d'émission	Sans objet	Sans objet
EU-9b Prix de rachat	Sans objet	Sans objet
10 Classification comptable	Passif – coût amorti	Passif – coût amorti
11 Date d'émission initiale	15 décembre 2017	15 décembre 2017
12 Perpétuel ou à durée déterminée	Durée déterminée	Durée déterminée
13 Échéance initiale	15 décembre 2027	15 décembre 2027
14 Option de rachat de l'émetteur soumise à l'accord préalable de l'autorité de surveillance	Oui	Oui
15 Date facultative d'exercice de l'option de rachat, dates d'exercice des options de rachat conditionnelles et prix de rachat	À partir du 15 décembre 2022 avec remboursement du nominal – sous réserve d'un traitement identique du prêt subordonné « Santander Consumer Finance Subordinated Loan »	À partir du 15 décembre 2022 avec remboursement du nominal – sous réserve d'un traitement identique du prêt subordonné « PSA Finance Nederland Subordinated Loan »
16 Dates ultérieures d'exercice de l'option de rachat, s'il y a lieu	Possibilité de remboursement à toute date après le 15 décembre 2022	Possibilité de remboursement à toute date après le 15 décembre 2022
Coupons/dividendes		
17 Dividende/coupon fixe ou flottant	Variable	Variable
18 Taux du coupon et indice éventuel associé	E3M+1,91%	E3M+1,91%
19 Existence d'un mécanisme de suspension des versements de dividendes (dividend stopper)	Non	Non
EU-20a Caractère entièrement ou partiellement discrétionnaire ou obligatoire des versements (en termes de calendrier)	Obligatoire	Obligatoire
EU-20b Caractère entièrement ou partiellement discrétionnaire ou obligatoire des versements (en termes de montant)	Obligatoire	Obligatoire
21 Existence d'un mécanisme de hausse de la rémunération (step-up) ou d'une autre incitation au rachat	Non	Non
22 Cumulatif ou non cumulatif	Non cumulatif	Non cumulatif
23 Convertible ou non convertible	Non convertible*	Non convertible*
24 Si convertible, déclencheur(s) de la conversion	Sans objet	Sans objet

	Informations quantitatives ou qualitatives	
25 Si convertible, entièrement ou partiellement	Sans objet	Sans objet
26 Si convertible, taux de conversion	Sans objet	Sans objet
27 Si convertible, caractère obligatoire ou facultatif de la conversion	Sans objet	Sans objet
28 Si convertible, type d'instrument vers lequel a lieu la conversion	Sans objet	Sans objet
29 Si convertible, émetteur de l'instrument vers lequel a lieu la conversion	Sans objet	Sans objet
30 Caractéristiques en matière de réduction du capital	Non*	Non*
31 Si réduction du capital, déclencheur de la réduction	Sans objet	Sans objet
32 Si réduction du capital, totale ou partielle	Sans objet	Sans objet
33 Si réduction du capital, définitive ou provisoire	Sans objet	Sans objet
34 Si réduction provisoire du capital, description du mécanisme de réaumentation du capital	Sans objet	Sans objet
34a Type de subordination (uniquement pour les engagements éligibles)	Sans objet	Sans objet
EU-34b Rang de l'instrument dans une procédure normale d'insolvabilité	Subordonné	Subordonné
35 Rang de l'instrument en cas de liquidation (indiquer le type d'instrument de rang immédiatement supérieur)	Senior	Senior
36 Caractéristiques non conformes pendant la période de transition	Non	Non
37 Dans l'affirmative, préciser les caractéristiques non conformes	Sans objet	Sans objet
37a Lien vers les conditions contractuelles complètes de l'instrument (balisage)	Non applicable (contrat privé)	Non applicable (contrat privé)

* Les dispositions réglementaires s'appliquent – i.e. dépréciation ou conversion en actions ordinaires selon décision du régulateur.

1.4.3.2.2 Exigence en fonds propres

Les exigences prudentielles sont déterminées conformément aux textes et dispositions transitoires applicables à compter du 1^{er} janvier 2014 aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement, publiés au Journal Officiel de l'Union européenne le 26 juin 2013 : le Règlement (UE) 575/2013 (CRR) et la Directive 2013/36/EU (CRD IV).

Au 6 avril 2009, Banque PSA Finance a obtenu de l'Autorité de Contrôle Prudenciel et de Résolution l'autorisation d'utiliser les approches internes « avancées » du risque de crédit (« IRB-A », *Internal Rating Based Advanced*) pour le calcul des exigences de fonds propres réglementaires sur le portefeuille *Retail* ainsi que les approches internes « fondation » du risque de crédit (« IRB-F », *Internal Rating Based Foundation*) pour le portefeuille *Corporate*. Cette mesure s'est appliquée aux entités du groupe PSA Banque France dès le 1^{er} janvier 2009.

Dans le cadre de la mise en œuvre de la coopération entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance en 2015, les deux partenaires ont eu pour objectif de maintenir l'utilisation des modèles de notation interne (IRB) développés par Banque PSA Finance, après revue et validation de ces modèles par les organes de contrôle du groupe Santander et accord des autorités de supervision compétentes.

À ce titre, le système de notation interne du groupe PSA Banque France a fait l'objet d'une mission d'inspection par la Banque Centrale Européenne, suite à laquelle le groupe PSA

Banque France a obtenu, courant 2017, l'autorisation de maintenir les méthodes de notations internes initialement développées par Banque PSA Finance pour le calcul des actifs pondérés des risques (RWA). Depuis 2019, suite à la mise en place d'une opération synthétique de transfert de risque, les titres senior retenus par CREDIPAR font l'objet d'une évaluation selon la méthode SEC IRB.

L'ensemble des données nécessaires à la modélisation et aux calculs du risque de crédit est issu des applicatifs de gestion. Ces derniers alimentent les bases communes de risques BRC (Base Risque Centrale pour la clientèle *Retail*) et BUIC (base pour la clientèle *Corporate*) qui permettent un suivi homogène de l'ensemble des paramètres de risque du groupe PSA Banque France. Les informations issues des bases de risques alimentent l'outil central de gestion des fonds propres (*Risk Authority*).

Parallèlement, certaines données comptables sont également intégrées à cet outil central. Après une phase de réconciliation entre les données de gestion et la comptabilité, les exigences en fonds propres sont calculées à partir des outils précités et les états réglementaires sont produits.

Le risque opérationnel est traité en méthode standard. L'exigence en fonds propres est ainsi calculée à partir de l'application d'un ratio de 12% sur le produit net bancaire de la clientèle *Retail* et un ratio de 15% sur le produit net bancaire des autres segments d'actifs.

TABLEAU EU OV1 – VUE D'ENSEMBLE DES MONTANTS TOTAUX D'EXPOSITION AU RISQUE (RWA)

Ce tableau donne un aperçu du total des RWA figurant au dénominateur des exigences de fonds propres fondées sur le risque selon l'article 438, point d), du CRR, « Publication d'informations sur les exigences de fonds propres et sur les montants d'exposition pondérés ».

(en millions d'euros)		Montant total d'exposition au risque (RWA)		Exigences totales de fonds propres
		31/12/2021	30/06/2021	31/12/2021
1	Risque de crédit (hors CCR)	9 092	9 057	728
2	dont approche standard	973	1 037	78
3	dont approche NI simple (F-IRB)	3 858	3 917	309
4	dont approche par référencement	-	-	-
EU-4a	dont actions selon la méthode de pondération simple	-	-	-
5	dont approche NI avancée (A-IRB)	4 261	4 103	341
6	Risque de crédit de contrepartie – CCR	16	15	1
7	dont approche standard	15	15	1
8	dont méthode du modèle interne (IMM)	-	-	-
EU-8a	dont expositions sur une CCP	1	0	0
EU-8b	dont ajustement de l'évaluation de crédit – CVA	-	-	-
9	dont autres CCR	-	-	-
10	Sans objet	-	-	-
11	Sans objet	-	-	-
12	Sans objet	-	-	-
13	Sans objet	-	-	-
14	Sans objet	-	-	-
15	Risque de règlement	-	-	-
16	Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation (après le plafond)	116	155	9
17	dont approche SEC-IRBA	116	155	9
18	dont SEC-ERBA (y compris IAA)	-	-	-
19	dont approche SEC-SA	-	-	-
EU-19a	dont 1 250%/déduction	-	-	-
20	Risques de position, de change et de matières premières (risque de marché)	-	-	-
21	dont approche standard	-	-	-
22	dont approche fondée sur les modèles internes	-	-	-
EU-22a	Grands risques	-	-	-
23	Risque opérationnel	899	835	72
EU-23a	dont approche élémentaire	-	-	-
EU-23b	dont approche standard	899	835	72
EU-23c	dont approche par mesure avancée	-	-	-
24	Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250%)	-	-	-
25	Sans objet	-	-	-
26	Sans objet	-	-	-
27	Sans objet	-	-	-
28	Sans objet	-	-	-
29	TOTAL	10 123	10 062	810

Les emplois pondérés (RWA) au titre du risque de crédit, du risque de marché et du risque opérationnel s'élèvent à 10 123 millions d'euros au 31 décembre 2021, contre 10 062 millions d'euros au 30 juin 2021.

1.4.3.2.3 Pilotage du capital interne

La politique de capital, validée par les deux actionnaires du groupe, détermine les critères à appliquer pour définir les objectifs de capital interne du groupe PSA Banque France, et identifier les actions en capital nécessaires pour respecter les ratios réglementaires (Pilier I et Pilier II), le retour sur fonds propres (ROE).

Le besoin en capital interne correspond au seuil minimal de capital que le management du groupe PSA Banque France estime nécessaire pour faire face à son profil de risque et à sa stratégie.

L'augmentation des RWA reflète la croissance de l'activité globale du groupe PSA Banque France, atténuée par la transaction SRT mise en place depuis novembre 2019 sur le portefeuille *Retail* de prêts classiques.

La politique de distribution des dividendes définit les critères qui permettent d'établir les profits qui peuvent être distribués par le groupe PSA Banque France à ses deux actionnaires : Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance.

Elle est proposée et validée par le Comité ALCO dans le cadre du pilotage du capital interne. Elle est cohérente avec le profil de risque du groupe, et vise à respecter les exigences réglementaires.

1.4.4 RATIO DE LEVIER

Le ratio de levier rapporte les fonds propres Tier1 (au numérateur) à une exposition composée des éléments de bilan et d'éléments de hors-bilan non pondérés par les risques (au dénominateur).

Le ratio de levier n'est pas un ratio sensible aux facteurs de risque et à ce titre, il est considéré comme une mesure venant compléter le dispositif de pilotage de la solvabilité et de la liquidité permettant déjà de maîtriser la croissance du bilan.

Le risque de levier excessif peut entraîner la prise de mesures correctives non prévues par la trajectoire financière et de capital, notamment la cession d'actifs. Le ratio de levier s'inscrit dans le dispositif de maîtrise des risques. Ce ratio est inclus dans un tableau de bord présenté au Board tous les mois. Un suivi mensuel s'assure donc que le ratio de levier est en ligne avec l'objectif fixé par le Groupe PSA Banque France.

Le ratio de levier au 31 décembre 2021 ressort à 8,4% (versus 7,7% au 31 décembre 2020), au-delà du seuil réglementaire recalibré de 3,2% selon l'annonce de la Banque Centrale Européenne que les banques de la zone euro pourront continuer d'exclure de leur ratio de levier certaines expositions sur les banques centrales jusqu'au 31 mars 2022, les circonstances macroéconomiques exceptionnelles dues à la pandémie de coronavirus Covid-19 continuant d'exister.

En comparaison au 31 décembre 2020, les fonds propres Tier1 (au numérateur) augmentent de 131 millions d'euros suite à :

- la variation des capitaux propres de 117 millions d'euros ;
- un impact de 16 millions d'euros lié au traitement de la tranche Equity de l'opération SRT avec dorénavant un niveau supérieur de provisions sur les créances référencées ;
- une baisse de 2 millions d'euros des autres ajustements CET1.

L'exposition de levier (au dénominateur) présente une hausse globale de 243 millions d'euros :

- 65 millions d'euros pour les expositions relatives aux dérivés et aux OFTs et montant brut des garanties sur dérivés fournies, suite à la mise en application du calcul SA-CCR conformément à CCR2, sur les instruments financiers à terme qui sont passés de 2 069 millions d'euros au 31 décembre 2020 à 4 842 millions d'euros au 31 décembre 2021 ;
- 89 millions en lien avec les expositions banque centrale. Le montant de déduction de l'exposition en banque centrale avec prise en compte d'une référence avant pandémie (420 millions d'euros) est de 398 millions d'euros à fin 2021 ;
- 16 millions d'euros concernant les ajustements réglementaires ;
- 26 millions d'euros pour les expositions de hors-bilan ;
- 47 millions d'euros pour les expositions bilancielle excluant les dérivés et financement sur titres, en lien avec les activités courantes du Groupe PSA Banque France.

Ce ratio est inclus dans le tableau de bord des risques transmis sur base trimestrielle au Comité d'Audit et Risques et au Conseil d'Administration. Même si ce ratio est supérieur aux exigences réglementaires, la limite interne vise un niveau supérieur à 6%.

TABLEAU EU LR1 – LRSUM – RÉSUMÉ DU RAPPROCHEMENT ENTRE ACTIFS COMPTABLES ET EXPOSITIONS AUX FINS DU RATIO DE LEVIER

Ce tableau rapproche les actifs totaux figurant dans les états financiers publiés de la mesure de l'exposition totale aux fins du ratio de levier, selon l'article 451, paragraphe 1, point b), du CRR, « Publication d'informations sur le ratio de levier ».

(en millions d'euros)

	Montant applicable	
1	Total de l'actif selon les états financiers publiés	15 734
2	Ajustement pour les entités consolidées d'un point de vue comptable mais qui n'entrent pas dans le périmètre de la consolidation prudentielle	-
3	(Ajustement pour les expositions titrisées qui satisfont aux exigences opérationnelles pour la prise en compte d'un transfert de risque)	-
4	(Ajustement pour l'exemption temporaire des expositions sur les banques centrales (le cas échéant))	(398)
5	(Ajustement pour actifs fiduciaires comptabilisés au bilan conformément au référentiel comptable applicable mais exclus de la mesure totale de l'exposition au titre de l'article 429 bis, paragraphe 1, point i), du CRR)	-
6	Ajustement pour achats et ventes normalisés d'actifs financiers faisant l'objet d'une comptabilisation à la date de transaction	-
7	Ajustement pour les transactions éligibles des systèmes de gestion centralisée de la trésorerie	-
8	Ajustement pour instruments financiers dérivés	55
9	Ajustement pour les opérations de financement sur titres (OFT)	-
10	Ajustement pour les éléments de hors bilan (résultant de la conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents)	745
11	(Ajustement pour les corrections de valeur à des fins d'évaluation prudente et les provisions spécifiques et générales qui ont réduit les fonds propres de catégorie 1)	0
EU-11a	(Ajustement pour expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point c), du CRR)	-
EU-11b	(Ajustement pour expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point j), du CRR)	-
12	Autres ajustements	(74)
13	MESURE DE L'EXPOSITION TOTALE	16 062

TABLEAU EU LR2 – LRCOM – RATIO DE LEVIER – DÉCLARATION COMMUNE

Ce tableau fournit une ventilation détaillée des composantes du dénominateur du ratio de levier ainsi que des informations sur le ratio de levier effectif, les exigences minimales et les coussins, selon l'article 451, paragraphe 1, points a) et b), et l'article 451, paragraphe 3, du CRR, « Publication d'informations sur le ratio de levier », tout en prenant en considération, le cas échéant, l'article 451, paragraphe 1, point c), et l'article 451, paragraphe 2, dudit règlement.

(en millions d'euros)		Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR	
		31/12/2021	30/06/2021
Expositions au bilan (excepté dérivés et OFT)			
1	Éléments inscrits au bilan (dérivés et OFT exclus, mais sûretés incluses)	15 720	16 211
2	Rajout du montant des sûretés fournies pour des dérivés, lorsqu'elles sont déduites des actifs du bilan selon le référentiel comptable applicable	16	-
3	(Déduction des créances comptabilisées en tant qu'actifs pour la marge de variation en espèces fournie dans le cadre de transactions sur dérivés)	-	-
4	(Ajustement pour les titres reçus dans le cadre d'opérations de financement sur titres qui sont comptabilisés en tant qu'actifs)	-	-
5	(Ajustements pour risque de crédit général des éléments inscrits au bilan)	-	-
6	(Montants d'actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1)	(77)	(81)
7	Total des expositions au bilan (excepté dérivés et OFT)	15 659	16 130
Expositions sur dérivés			
8	Coût de remplacement de toutes les transactions dérivées SA-CCR (c'est-à-dire net des marges de variation en espèces éligibles)	17	0
EU-8a	Dérogation pour dérivés : contribution des coûts de remplacement selon l'approche standard simplifiée	-	-
9	Montants de majoration pour l'exposition future potentielle associée à des opérations sur dérivés SA-CCR	39	10
EU-9a	Dérogation pour dérivés : Contribution de l'exposition potentielle future selon l'approche standard simplifiée	-	-
EU-9b	Exposition déterminée par application de la méthode de l'exposition initiale	-	-
10	(Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (SA-CCR)	-	-
EU-10a	(Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (approche standard simplifiée)	-	-
EU-10b	(Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (méthode de l'exposition initiale)	-	-
11	Valeur notionnelle effective ajustée des dérivés de crédit vendus	-	-
12	(Différences notionnelles effectives ajustées et déductions des majorations pour les dérivés de crédit vendus)	-	-
13	Expositions totales sur dérivés	56	10
Expositions sur opérations de financement sur titres (OFT)			
14	Actifs OFT bruts (sans prise en compte de la compensation) après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes	-	-
15	(Valeur nette des montants en espèces à payer et à recevoir des actifs OFT bruts)	-	-
16	Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs OFT	-	-
EU-16a	Dérogation pour OFT : Exposition au risque de crédit de contrepartie conformément à l'article 429 sexies, paragraphe 5, et à l'article 222 du CRR	-	-
17	Expositions lorsque l'établissement agit en qualité d'agent	-	-
EU-17a	(Jambe CCP exemptée des expositions sur OFT compensées pour des clients)	-	-
18	Expositions totales sur opérations de financement sur titres	-	-
Autres expositions de hors-bilan			
19	Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute	944	2 272
20	(Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents)	(199)	(1 517)
21	(Provisions générales déduites lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1 et provisions spécifiques associées aux expositions de hors-bilan)	-	-
22	Expositions de hors-bilan	745	755

		Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR	
		31/12/2021	30/06/2021
<i>(en millions d'euros)</i>			
Expositions exclues			
EU-22a	(Expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point c), du CRR)	-	-
EU-22b	(Expositions exemptées en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point j), du CRR (au bilan et hors bilan))	(398)	(1 200)
EU-22c	(Exclusions d'expositions de banques (ou unités de banques) publiques de développement – Investissements publics)	-	-
EU-22d	(Exclusions d'expositions de banques (ou unités de banques) publiques de développement – Prêts incitatifs)	-	-
EU-22e	(Exclusions d'expositions découlant du transfert de prêts incitatifs par des banques (ou unités de banques) qui ne sont pas des banques publiques de développement)	-	-
EU-22f	(Exclusions de parties garanties d'expositions résultant de crédits à l'exportation)	-	-
EU-22g	(Exclusions de sûretés excédentaires déposées auprès d'agents tripartites)	-	-
EU-22h	(Exclusions de services liés aux DCT fournis par les établissements/DCT, en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point o), du CRR)	-	-
EU-22i	(Exclusions de services liés aux DCT fournis par des établissements désignés, en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point p), du CRR)	-	-
EU-22j	(Réduction de la valeur d'exposition des crédits de préfinancement ou intermédiaires)	-	-
EU-22k	(Total des expositions exemptées)	(398)	(1 200)
Fonds propres			
23	Fonds propres de catégorie 1	1 355	1 351
24	Mesure de l'exposition totale	16 062	15 695
Ratio de levier			
25	Ratio de levier (%)	8,4%	8,6%
EU-25	Ratio de levier (hors incidence de l'exemption des investissements publics et des prêts incitatifs) (%)	8,4%	8,6%
25a	Ratio de levier (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) (%)	8,2%	8,0%
26	Exigence réglementaire de ratio de levier minimal (%)	3,1%	0,1%
EU-26a	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%)	0,1%	0,1%
EU-26b	<i>dont : à constituer avec des fonds propres CET1</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,1%</i>
27	Exigence de coussin lié au ratio de levier (%)	0,1%	0,0%
EU-27a	Exigence de ratio de levier global (%)	3,4%	3,4%
Choix des dispositions transitoires et expositions pertinentes			
EU-27b	Choix en matière de dispositions transitoires pour la définition de la mesure des fonds propres	-	-
Publication des valeurs moyennes			
28	Moyenne des valeurs quotidiennes des actifs OFT bruts, après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants	-	-
29	Valeur de fin de trimestre des actifs OFT bruts, après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants	-	-

(en millions d'euros)		Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR	
		31/12/2021	30/06/2021
30	Mesure de l'exposition totale (en incluant l'incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants)	16 062	15 694
30a	Mesure de l'exposition totale (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants)	16 460	16 895
31	Ratio de levier (en incluant l'incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants)	8,4%	8,6%
31a	Ratio de levier (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants)	8,2%	8,0%

TABLEAU EU LR3 – LRSPL – VENTILATION DES EXPOSITIONS AU BILAN (EXCEPTÉ DÉRIVÉS, OFT ET EXPOSITIONS EXEMPTÉES)

Ce tableau fournit une ventilation de la mesure de l'exposition totale au bilan aux fins du ratio de levier, selon l'article 451, paragraphe 1, point b), du CRR, « Publication d'informations sur le ratio de levier ».

(en millions d'euros)		Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR
EU-1	TOTAL DES EXPOSITIONS AU BILAN (EXCEPTÉ DÉRIVÉS, OFT ET EXPOSITIONS EXEMPTÉES), DONT :	15 799
EU-2	Expositions du portefeuille de négociation	-
EU-3	Expositions du portefeuille bancaire, dont :	15 799
EU-4	Obligations garanties	-
EU-5	Expositions considérées comme souveraines	950
EU-6	Expositions aux gouvernements régionaux, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérés comme des emprunteurs souverains	61
EU-7	Établissements	94
EU-8	Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	-
EU-9	Expositions sur la clientèle de détail	8 335
EU-10	Entreprises	4 650
EU-11	Expositions en défaut	101
EU-12	Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit)	1 608

1.4.5 RISQUE DE CRÉDIT

1.4.5.1 EXPOSITION AU RISQUE DE CRÉDIT

L'exposition en cas de défaut (EAD) comprend ici les expositions de crédit telles qu'inscrites au bilan et au hors-bilan.

Le groupe PSA Banque France utilise trois niveaux de classification de créances (stages) et détermine les dépréciations sur base individuelle ou collective comme décrit dans le paragraphe 1.3.2 « Dépréciations sur créances douteuses ».

La segmentation des portefeuilles d'activité du groupe PSA Banque France reproduit la classification bâloise : les deux pôles d'activité que sont les Flottes (financement des flottes

de véhicules d'entreprises et d'administrations) et le *Wholesale* (financement des réseaux de concessionnaires STELLANTIS) sont exclusivement dédiés aux portefeuilles bâlois *Corporate* – Banques – Administrations locales – Souverains, alors que l'activité de financement *Retail* (Particuliers, PME) constitue le portefeuille bâlois *Retail*.

Les systèmes de notation sont dans ce cadre également dissociés entre *Retail* et *Corporate* ; les paramètres qui en découlent (PD, LGD, EAD) sont directement ceux utilisés pour le calcul des exigences en fonds propres au titre du risque de crédit.

MONTANT NET TOTAL DES EXPOSITIONS

Le tableau ci-après présente le montant total des expositions nettes au 31 décembre 2021 par catégorie d'exposition.

<i>(en millions d'euros)</i>	Valeur nette des expositions au 31/12/2021
Administrations centrales ou banques centrales	-
Établissements	-
Entreprises	4 635
<i>dont : Financements spécialisés</i>	-
<i>dont : PME</i>	549
Clientèle de détail	8 402
<i>Expositions garanties par un bien immobilier</i>	-
<i>PME</i>	-
<i>Non-PME</i>	-
<i>Expositions renouvelables éligibles</i>	-
<i>Autre – clientèle de détail</i>	8 402
<i>PME</i>	2 761
<i>Non-PME</i>	5 641
Actions	-
Total approche IRB	13 037
Administrations centrales ou banques centrales	951
Administrations régionales ou locales	65
Entités du secteur public	-
Banques multilatérales de développement	-
Organisations internationales	-
Établissements	173
Entreprises	510
<i>dont : PME</i>	172
Clientèle de détail	469
<i>dont : PME</i>	267
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	-
<i>dont : PME</i>	-
Expositions en défaut	9
Éléments présentant un risque particulièrement élevé	-
Obligations garanties	-
Créances sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme	478
Titres d'organismes de placement collectif	-
Expositions sur actions	-
Autres expositions	205
Total approche standard	2 860
TOTAL	15 897

TABLEAU EU CR1 – EXPOSITIONS PERFORMANTES ET NON PERFORMANTES ET PROVISIONS CORRESPONDANTES

Ce tableau donne une vision exhaustive de la qualité de crédit des expositions performantes et non performantes, notamment leur dépréciation cumulée, les provisions et les variations négatives de la juste valeur dues au risque de crédit et le montant des sûretés et garanties financières reçues par portefeuille et par catégorie d'expositions, selon l'article 442, points c) et e), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit et au risque de dilution ».

	Valeur comptable brute/ Montant nominal				Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions						Sûretés et garanties financières reçues					
	Expositions performantes		Expositions non performantes		Expositions performantes – dépréciations cumulées et provisions			Expositions non performantes – dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions			Sorties partielles du bilan cumulées	Sur les expositions performantes	Sur les expositions non performantes			
	Dont étape 1	Dont étape 2	Dont étape 2	Dont étape 3	Dont étape 1	Dont étape 2	Dont étape 2	Dont étape 3	Dont étape 2	Dont étape 3						
(en millions d'euros)																
Comptes à vue auprès des banques centrales et autres dépôts à vue	1 446	1 446	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts et avances	13 928	13 175	748	227	20	150 (67)	(40)	(26) (119)	(2)	(103)	-	-	363	-	-	
Banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administrations publiques	69	63	6	3	-	2 0	0	0 (1)	0	(1)	-	-	-	-	-	
Établissements de crédit	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres entreprises financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Entreprises non financières	7 523	6 925	593	137	8	74 (44)	(28)	(16) (58)	(1)	(44)	-	-	363	-	-	
dont PME	3 501	3 349	150	87	1	52 (24)	(16)	(7) (45)	(1)	(35)	-	-	-	-	-	
Ménages	6 335	6 186	149	87	12	74 (22)	(12)	(10) (60)	(1)	(58)	-	-	-	-	-	
Titres de créance	70	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administrations publiques	70	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres entreprises financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Entreprises non financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Expositions hors bilan	1 076	1 063	13	3	-	3 2	2	0 3	-	3	-	-	-	-	-	
Banques centrales	140	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administrations publiques	4	4	-	0	-	0 0	0	- 0	-	0	-	-	-	-	-	
Établissements de crédit	0	0	-	-	-	- 0	0	- -	-	-	-	-	-	-	-	
Autres entreprises financières	-	-	-	-	-	- -	-	- -	-	-	-	-	-	-	-	
Entreprises non financières	678	665	13	3	-	3 2	2	0 -	-	-	-	-	-	-	-	
Ménages	254	254	-	-	-	- 0	0	- 3	-	3	-	-	-	-	-	
TOTAL	16 520	15 754	761	230	20	153 (65)	(38)	(26) (116)	(2)	(100)	-	-	363	-	-	

TABLEAU EU CR1-A – ÉCHÉANCE DES EXPOSITIONS

Ce tableau fournit une ventilation des expositions nettes par échéance résiduelle et catégorie d'exposition, selon l'article 442, point g), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit et au risque de dilution ».

(en millions d'euros)	Valeur exposée au risque nette					Total
	À vue	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Aucune échéance déclarée	
Prêts et avances	-	4 358	2 158	11	7 442	13 969
Titres de créance	-	70	-	-	-	70
TOTAL	-	4 428	2 158	11	7 442	14 039

TABLEAU EU CQ1 – QUALITÉ DE CRÉDIT DES EXPOSITIONS RENÉGOCIÉES

Ce tableau fournit une vue d'ensemble de la qualité des expositions renégociées (*forborne exposures*), selon l'article 442, point c), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit et au risque de dilution ».

(en millions d'euros)	Valeur comptable brute/Montant nominal des expositions faisant l'objet de mesures de renégociation				Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions		Sûretés reçues et garanties financières reçues pour des expositions renégociées		
	Performantes renégociées	Non performantes renégociées		Sur les expositions performantes renégociées	Sur les expositions non performantes renégociées	dont sûretés reçues et garanties financières reçues pour des expositions non performantes faisant l'objet de mesures de renégociation			
		Dont en défaut	Dont dépréciées						
Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts et avances	12	37	36	29	(1)	(27)	-	-	-
Banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administrations publiques	-	0	0	0	-	0	-	-	-
Établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres entreprises financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entreprises non financières	2	13	13	6	0	(11)	-	-	-
Ménages	10	24	23	23	(1)	(16)	-	-	-
Titres de créance	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Engagements de prêts donnés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	12	37	36	29	(1)	(27)	-	-	-

TABLEAU EU CQ3 – QUALITÉ DE CRÉDIT DES EXPOSITIONS PERFORMANTES ET NON PERFORMANTES
PAR NOMBRE DE JOURS EN SOUFFRANCE

Ce tableau fournit une analyse des expositions comptabilisées comme en souffrance par ancienneté des impayés, selon de l'article 442, point d), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit et au risque de dilution ».

	Valeur comptable brute/montant nominal																		
	Expositions performantes				Expositions non performantes								Dont en défaut						
	Pas en souffrance ou en souffrance ≤ 30 jours		En souffrance > 30 jours ≤ 90 jours		Paiement improbable, mais pas en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours		En souffrance > 90 jours ≤ 180 jours		En souffrance > 180 jours ≤ 1 an		En souffrance > 1 an ≤ 2 ans			En souffrance > 2 ans ≤ 5 ans		En souffrance > 5 ans ≤ 7 ans		En souffrance > 7 ans	
(en millions d'euros)																			
Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue	1 446	1 446	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts et avances	13 928	13 869	59	227	137	26	18	15	29	1	1	204							
Banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Administrations publiques	69	69	0	3	3	0	0	0	0	0	-	2							
Établissements de crédit	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Autres entreprises financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Entreprises non financières	7 523	7 506	17	137	96	13	7	11	8	1	1	127							
dont PME	3 501	3 487	14	87	62	8	4	7	5	0	1	86							
Ménages	6 335	6 293	42	87	38	13	11	4	21	0	0	75							
Titres de créance	70	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Administrations publiques	70	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Autres entreprises financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Entreprises non financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Expositions hors bilan	1 076			3								0							
Banques centrales	140			-								-							
Administrations publiques	4			0								0							
Établissements de crédit	0			-								-							
Autres entreprises financières	-			-								-							
Entreprises non financières	678			3								0							
Ménages	254			-								-							
TOTAL	16 520	15 385	59	230	137	26	18	15	29	1	1	204							

1.4.5.2 GESTION DU RISQUE DE CRÉDIT

Le risque de crédit est le risque de perte résultant de l'incapacité d'un client à faire face au paiement ou à d'autres obligations d'un contrat conclu avec le groupe PSA Banque France. Si le groupe a généralement la possibilité de reprendre et revendre le véhicule financé suite à un défaut de paiement, le prix de revente d'un véhicule peut ne pas suffire à couvrir la perte encourue suite au défaut de paiement. Par ailleurs, contractuellement, le groupe PSA Banque France ne supporte pas de risque de valeur résiduelle compte tenu des engagements de reprise des véhicules par les concessionnaires automobiles ou le constructeur lui-même.

Indépendamment de la politique de sélection de la clientèle qui est prudente, le niveau du risque de crédit est influencé par la conjoncture économique et ce, tant au niveau des défauts qu'au niveau de la valeur de marché des véhicules repris et cédés sur le marché secondaire.

1.4.5.2.1 Mesure du risque de crédit

La mesure du risque est appréhendée quotidiennement.

À l'octroi, la mesure du risque est fondée sur des modèles de notations internes développés et backtestés par des experts risques. La sélection de la clientèle s'opère à partir de modèles de rating (pour la clientèle *Corporate*) ou d'outils décisionnels de score (pour la clientèle *Retail*), tous deux gérés et contrôlés par la Direction des Risques du groupe PSA Banque France avec le support apporté par les actionnaires, Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance. Les systèmes décisionnels sont paramétrés selon les caractéristiques propres au marché automobile français, permettant ainsi d'en optimiser l'efficacité et d'en assurer la conformité. Un monitoring est très régulièrement réalisé afin de mesurer l'efficacité des outils mis en œuvre.

Pour les financements accordés à la clientèle de particuliers et de petites et moyennes entreprises (qualifiée de clientèle *Retail*), soit les décisions d'octroi sont automatiques, soit elles nécessitent des analyses complémentaires demandées dans le cadre des systèmes expert d'analyse du risque ou réalisées à l'initiative de l'analyste de crédit. Les modèles sont enrichis de données provenant de bases de données externes, ou d'informations internes comme le comportement payeur d'un client (en cas de renouvellement d'un financement consécutif à l'achat d'un nouveau véhicule). Le suivi des décisions d'octroi sur les dossiers de crédit *Retail* est soumis au Comité de Crédit du groupe PSA Banque France ou le Comité de Crédit de la Coopération selon le niveau de délégation.

Pour les portefeuilles *Corporate* (constitués par les grandes entreprises et les entités publiques ainsi que par le réseau de distribution des marques Peugeot, Citroën et DS), les décisions d'octroi poursuivent la même démarche et vont jusqu'à l'approbation du Comité de crédit local ou le Comité de Crédit de la Coopération dirigé par les actionnaires.

Le portefeuille du réseau de distribution des marques bénéficie d'une surveillance rapprochée et encadrée par les comités de Management Réseau avec les marques Peugeot, Citroën et DS.

1.4.5.2.2 Maîtrise du risque de crédit

La maîtrise du risque de crédit est notamment fondée sur :

- une offre produit qui fixe notamment la nature juridique du produit et les garanties associées, la durée maximale du produit, le niveau d'apport minimal et le niveau des éventuels paliers et valeurs résiduelles ;
- une vérification du risque de surfacturation du montant financé ainsi qu'une vérification du double financement ;

- des octrois qui peuvent être conditionnés à certaines conditions (taux d'apport, garantie, etc.) ;
- une procédure d'octroi et des règles de délégation strictes ;
- une vérification, avant la mise en place du financement, des documents justificatifs demandés à l'octroi y compris les éventuelles garanties qui conditionnaient l'octroi du crédit.

À cela s'ajoutent pour les portefeuilles *Corporate* réseau :

- la fixation de lignes de crédit et des durées de validité associées. Les lignes de crédit sont individualisées par produit financier et ne sont pas fongibles entre elles, sauf exception en matière de financement de stock ;
- des dispositifs de garantie collectifs ou des prises de garanties au moment de l'entrée en relation, lors du renouvellement des lignes ou en cas de dégradation du niveau de risque entre deux renouvellements de lignes de crédit. Les garanties peuvent être personnelles, porter sur des biens identifiés ou être données par des assureurs crédit ou sous forme de garanties bancaires ;
- un suivi quotidien des éventuels incidents de paiement ;
- un dispositif gradué d'alerte allant de la mise sous surveillance à la mise en défaut y compris sous forme de défaut conditionnel c'est-à-dire même en l'absence de tout impayé ;
- une qualification de l'ensemble du portefeuille selon la méthodologie Santander Consumer Finance consistant à définir une stratégie générale en matière de crédit selon le profil de risque de chaque client *Corporate* ;
- un dispositif qui déclenche une nouvelle notation des concessionnaires selon l'évolution d'indicateurs financiers ou commerciaux de son activité ;
- des audits de stock dont la fréquence dépend du profil de risque du concessionnaire ainsi que la conservation des documents d'immatriculation pour certains financements de véhicules d'occasion ou chez certains distributeurs ;
- et enfin, des contrats de financement réseau qui prévoient qu'à tout moment selon les dispositions en vigueur, les véhicules financés peuvent être gagés.

1.4.5.2.3 Surveillance du risque de crédit

Pour l'activité *Retail*, la surveillance du risque concerne :

- l'évolution de la qualité des demandes de financement et la qualité de la production des nouveaux financements ;
- l'évolution des impayés par typologie de clientèle et origine de la demande (marque, point de ventes, entité d'acceptation) ;
- les indicateurs relatifs au comportement de paiement par type de financement, segment de clientèle, année de production, etc. ;
- les indicateurs bâlois de mesure du risque des contrats en portefeuille.

Les indicateurs de surveillance du risque sont analysés par des analystes du groupe PSA Banque France. Les zones de risques décelées peuvent induire la modification de la mesure ou de la maîtrise du risque.

Pour les portefeuilles *Corporate*, la surveillance du risque s'exerce principalement via :

- le suivi des utilisations des lignes de financement ;
- le suivi régulier de la situation financière et des résultats intermédiaires de la contrepartie en valeur absolue et en valeur relative par rapport à l'ensemble des résultats du réseau ;

- le suivi des incidents de paiement et des impayés et de leur résolution ;
- le suivi, au travers de remontées automatiques d'informations, d'événements potentiellement graves comme les cessations d'activité, les redressements ou les liquidations judiciaires ;
- le suivi des utilisations de lignes, des éventuels incidents de paiement et des constats dégagés lors des audits de stock pour le financement réseau ;
- le suivi très rapproché des concessionnaires figurant en tableau de surveillance ou étant en situation de défaut ou de défaut conditionnel et/ou pour lesquels la stratégie définie par le groupe PSA Banque France en matière de crédit est de réduire ou sortir du financement ;
- un Comité de Surveillance *Corporate* interne avec le Comité de Gestion et Contrôle des Risques à fréquence mensuelle des concessionnaires auquel participent sans voix délibérative les représentants en charge de la gestion des réseaux des marques Peugeot, Citroën et DS.

Une surveillance transversale du risque est également réalisée en continu par la fonction gestion et contrôle des risques. Des monitorings très réguliers (quantitatifs et qualitatifs) sur le risque de crédit sont notamment réalisés sur l'ensemble des portefeuilles et communiqués au sein du groupe PSA Banque France ainsi qu'aux actionnaires. Les surveillances et monitorings du risque de crédit sur l'ensemble des portefeuilles (*Retail* et *Corporate*) sont encadrés par le Comité de Gestion et Contrôle des Risques et leurs résultats sont reportés mensuellement à la Direction Générale à travers ce comité.

1.4.5.3 DIVERSIFICATION DU RISQUE DE CRÉDIT/RISQUE DE CONCENTRATION

1.4.5.3.1 Facteurs de risque

Le risque de concentration provient d'une accumulation importante d'expositions sur certaines catégories, secteurs ou marchés.

Le groupe PSA Banque France est soumis à plusieurs natures de risque de concentration :

- le risque de concentration individuel des opérations de crédit ;
- le risque de concentration sectoriel des opérations de crédit.

1.4.5.3.2 Mesure, maîtrise et surveillance du risque de concentration

Le risque de concentration individuelle est encadré par des limites internes et par la limite réglementaire de 25% des fonds propres prudentiels de catégorie 1, en conformité avec le *Risk Appetite Framework*.

Le niveau du risque de concentration est appréhendé par des indices de concentration pour les risques de concentration sectorielle et individuelle des opérations de crédit. Des limites de risque ont été fixées pour les risques de concentration individuelle, de concentration sectorielle et de concentration des établissements de crédit accordant des lignes bancaires aux sociétés du groupe PSA Banque France.

Selon leur nature, les limites de risque de concentration sont présentées à fréquence mensuelle au Comité de Gestion et de Contrôle des Risques ainsi qu'aux différents organes de surveillance du groupe PSA Banque France.

1.4.5.2.4 Surveillance spécifique du risque de crédit sur les mesures de moratoires en réponse à la crise de Covid-19

Dans le contexte de pandémie de Covid-19, suite à la mise en œuvre des mesures de moratoires (cf. paragraphe 1.1.2.2 F « Gestion et mesures dans le contexte Covid-19 »), le groupe PSA Banque France a mis en place la surveillance spécifique des portefeuilles ayant bénéficié des moratoires de paiement. Des monitorings réguliers sont réalisés pour suivre la situation des paiements et passages en défaut afin d'évaluer l'évolution du risque de crédit.

Le mouvement des provisions d'ajustement post-modèle est marqué par les événements suivants :

- la provision d'ajustement post-modèle a été comptabilisée en 2020 pour un montant total de 15 millions d'euros, du fait de l'absence de mise à jour des hypothèses de *forward-looking* courant 2020. En novembre 2021, les paramètres de *forward-looking* ont été actualisés en se basant sur les scénarios macro-économiques de troisième trimestre 2021. Par conséquent, cette provision de 15 millions d'euros a été entièrement reprise au 31 décembre 2021 ;
- le groupe PSA Banque France a décidé de comptabiliser une provision complémentaire d'ajustement post-modèle de 1,6 million d'euros en 2021, dans le contexte de Covid-19, pour couvrir de futures créances douteuses nées de la possible incapacité de certaines sociétés à faire face au remboursement des prêts garantis par l'État au moment de leur exigibilité.

Le groupe PSA Banque France suit tout particulièrement le niveau de ses engagements vis-à-vis de STELLANTIS.

Au 31 décembre 2021, les encours du groupe PSA Banque France détenus sur STELLANTIS s'élèvent à 195 millions d'euros, soit 14,4% des fonds propres prudentiels de catégorie 1.

À cette même date, les 10 principaux encours du groupe PSA Banque France, hors ceux sur STELLANTIS, représentent un montant total de 1 782 millions d'euros.

Ces 10 principaux encours se décomposent selon les catégories de contrepartie suivantes :

- banques : 268 millions d'euros ;
- assureurs : 216 millions d'euros ;
- réseau de distribution (sans lien capitalistique avec STELLANTIS) : 1 006 millions d'euros ;
- *Corporates* (hors réseau de distribution) : 292 millions d'euros.

Au 31 décembre 2021, aucune exposition nette sur une même contrepartie ne dépasse 25% des fonds propres prudentiels de catégorie 1. Cela est en partie rendu possible par la mise en place de deux polices d'assurance-crédit auprès de deux assureurs de premier plan en couverture partielle du risque lié aux opérations de financement des stocks de véhicules et des pièces de rechange financés par le groupe PSA Banque France.

1.4.5.4 MÉTHODE STANDARD

Les administrations centrales et banques centrales, les établissements bancaires et les collectivités locales sont appréciés en méthode standard pour le calcul des besoins en fonds propres prudentiels.

Afin de calculer l'exigence de fonds propres au titre du risque de crédit en méthode standard, le dispositif de notation externe du groupe PSA Banque France consiste à attribuer une note court/long terme pour chaque contrepartie en se basant sur trois Organismes Externes d'Évaluation du Crédit (OEEC) : par ordre de priorité Standard & Poor's, Moody's et Fitch.

Le rapprochement de ces notations avec les échelons de qualité de crédit prévus par la réglementation est conforme aux prescriptions du superviseur. Les OEEC sont utilisées pour les catégories d'exposition suivantes : les administrations et banques centrales, les établissements bancaires et les collectivités locales.

L'échelon et la pondération de la contrepartie sont déterminés en fonction de sa notation. Cette pondération est associée à l'actif émis par la contrepartie. Actuellement, selon l'arbre de décision, toutes les banques en relation avec le groupe PSA Banque France sont en échelon 2, avec une pondération de 20%. Pour les contreparties suivantes : banques multinationales, banque centrale souveraine, sans notation, le rating de la France (i.e. AA, soit l'échelon 1) est utilisé. De fait, la pondération applicable à la banque centrale souveraine est 0%. La pondération applicable aux banques multiples est 20%. Pour les expositions sans notation, le groupe PSA Banque France s'appuie sur l'arbre de décision des contreparties non cotées.

Au-delà de ce cadre, le recours à une notation externe non directement applicable est inexistant. Sur les expositions non notées, le groupe PSA Banque France applique les pondérations réglementaires, conformément aux dispositions mentionnées dans le CRR.

TABLEAUX DE CORRESPONDANCE

Ces tableaux spécifient la correspondance entre les évaluations du risque de crédit effectuées par les organismes externes d'évaluation du crédit et les échelons de qualité de crédit prévus dans le règlement (UE) 575/2013 aux fins de l'article 16 du Règlement d'exécution (UE) 2016/1799 de la Commission, amendé par le Règlement d'exécution (UE) 2021/2005 de la Commission du 16 novembre 2021, applicable à partir du 6 décembre 2021.

Échelon de qualité de crédit	1	2	3	4	5	6
STANDARD & POOR'S GLOBAL RATINGS EUROPE LIMITED						
Échelle de notation de crédit des émetteurs à long terme	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Échelle de notation de crédit des émissions à long terme	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Échelle de notation de la solidité financière des assureurs	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R
Échelle de notation des contreparties à la résolution d'établissements financiers à long terme	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD, D
Échelle de notation des entreprises de taille intermédiaire (<i>Mid-Market Evaluation</i>)		MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD
Échelle de notation de crédit des émetteurs à court terme	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Échelle de notation de crédit des émissions à court terme	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Échelle de notation des contreparties à la résolution d'établissements financiers à court terme	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, SD/D		
MOODY'S INVESTORS SERVICE						
Échelle de notation à long terme mondiale	Aaa, Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Échelle de notation à court terme mondiale	P-1	P-2	P-3	NP		
FITCH RATINGS IRELAND LIMITED						
Échelle de notation du risque de défaut des émetteurs à long terme	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Obligations d'entreprises – Échelle de notation à long terme	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Échelle internationale de notation de la solidité financière à long terme des assureurs	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Échelle de notation des contreparties de dérivés	AAA dcr, AA dcr	A dcr	BBB dcr	BB dcr	B dcr	CCC dcr, CC dcr, C dcr
Échelle de notation à court terme	F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Échelle de notation de la solidité financière à court terme des assureurs	F1+	F1	F2, F3	B, C		

TABLEAU EU CR4 – APPROCHE STANDARD – EXPOSITION AU RISQUE DE CRÉDIT ET EFFETS DE L'ARC (CRM)

Ce tableau illustre les effets des techniques d'atténuation du risque de crédit sur le calcul des exigences de fonds propres en vertu de l'approche standard pour le risque de crédit par catégorie d'exposition, selon l'article 453, points g), h) et i), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit » et l'article 444, point e), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de l'approche standard ».

La densité des RWA donne une mesure synthétique du niveau de risque de chaque portefeuille.

Catégories d'expositions	Expositions pré-CCF et ARC		Expositions après CCF et après ARC		RWA et densité des RWA	
	Expositions au bilan	Expositions hors bilan	Expositions au bilan	Expositions hors bilan	RWA	Densité des RWA (%)
<i>(en millions d'euros)</i>						
Administrations centrales ou banques centrales	950	1	950	1	-	0%
Administrations régionales ou locales	61	4	61	4	13	20%
Entités du secteur public	-	-	-	-	-	-
Banques multilatérales de développement	-	-	-	-	-	-
Organisations internationales	-	-	-	-	-	-
Établissements	94	0	94	0	19	20%
Entreprises	236	274	525	69	322	54%
Clientèle de détail	448	21	448	21	304	65%
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	-	-	-	-	-	-
Expositions en défaut	5	4	5	4	11	122%
Expositions présentant un risque particulièrement élevé	-	-	-	-	-	-
Obligations garanties	-	-	-	-	-	-
Établissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme	478	0	478	0	96	20%
Organismes de placement collectif	-	-	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-	-	-
Autres éléments	205	0	205	0	208	101%
TOTAL	2 477	304	2 766	99	973	34%

TABLEAU EU CR5 – APPROCHE STANDARD

Ce tableau présente la répartition des expositions au risque de crédit selon l'approche standard par classe d'actifs et par coefficient de pondération des risques (correspondant au niveau de risque attribué à l'exposition dans l'approche standard), selon l'article 444, point e), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de l'approche standard ».

Catégories d'expositions (en millions d'euros)	Pondération de risque															Total	Dont non notées
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1 250%	Autres		
Administrations centrales ou banques centrales	951	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	951	951
Administrations régionales ou locales	-	-	-	-	65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65	65
Entités du secteur public	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banques multilatérales de développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organisations internationales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Établissements	-	-	-	-	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94	94
Entreprises	-	-	-	-	289	-	-	-	-	305	-	-	-	-	-	594	305
Expositions sur la clientèle de détail	-	-	-	-	-	-	-	-	469	-	-	-	-	-	-	469	469
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expositions en défaut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	4	-	-	-	-	9	8
Expositions présentant un risque particulièrement élevé	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligations garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme	-	-	-	-	478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	478	-
Parts ou actions d'organismes de placement collectif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expositions sous forme d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres éléments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	203	-	2	-	-	-	205	205
TOTAL	951	-	-	-	926	-	-	-	469	513	4	2	-	-	-	2 865	2 097

1.4.5.5 MÉTHODE AVANCÉE (ARTICLE 452)

1.4.5.5.1 Périmètre d'application des notations internes (IRB)

Le Conseil de Gouvernance de la Banque Centrale Européenne a confirmé en 2017 l'autorisation accordée au groupe PSA Banque France d'utiliser l'approche fondée sur les notations internes afin de calculer ses montants d'exposition pondérés selon les modalités suivantes.

Approche avancée (IRB-A)

Les expositions gérées en approche avancée sont celles de la clientèle de détail (portefeuilles *Retail*) qui regroupe l'ensemble des financements (prêts et location) octroyés aux personnes physiques (Particuliers et Professionnels) et aux PME dont l'encours n'excède pas 500 000 euros. Les segmentations des modèles sont les suivantes :

(en millions d'euros)	Portefeuille	Modèle	Expositions post-CCF et CRM	RWA	Description du modèle
PD	Particuliers	PD – particuliers	5 712	2 998	Modèle statistique établissant une PD moyenne de long terme
		PD – PME avec données financières	860	352	Modèle statistique établissant une PD moyenne de long terme
	PME	PD – PME sans données financières	1 927	904	Modèle statistique établissant une PD moyenne de long terme
		PD – particuliers	22	8	Modèle statistique établissant une PD moyenne de long terme
TOTAL		8 522	4 261		

(en millions d'euros)	Portefeuille	Modèle	Expositions post-CCF et CRM	RWA	Description du modèle
EAD	Clientèle <i>Retail</i>	CCF – encours au bilan	8 049	4 061	Application d'un CCF de 100%
		CCF – encours au hors-bilan	473	200	Application d'un CCF de 100%
TOTAL			8 522	4 261	

(en millions d'euros)	Portefeuille	Modèle	Expositions post-CCF et CRM	RWA	Description du modèle
LGD	Portefeuille sain	LGD – vente à crédit – véhicules neufs	325	148	Modèle statistique produisant une LGD de bas de cycle
		LGD – vente à crédit – véhicules d'occasion	1 157	894	Modèle statistique produisant une LGD de bas de cycle
	Portefeuille en défaut	LGD – location	6 920	3 064	Modèle statistique produisant une LGD de bas de cycle
		LGD du portefeuille en défaut	120	156	Modèle statistique produisant une LGD de bas de cycle
TOTAL			8 522	4 261	

Approche Fondation (IRB-F)

L'approche IRB-F s'applique aux expositions sur le portefeuille des Flottes (PME et grandes entreprises) et sur le portefeuille *Wholesale* (réseau des concessionnaires et affiliés de STELLANTIS). Les segmentations des modèles sont les suivantes :

(en millions d'euros)	Portefeuille	Modèle	Expositions post CCF et CRM	RWA	Description du modèle
PD	Flottes	Rating flottes	1 299	1 226	Modèle statistique établissant une PD moyenne de long terme
	<i>Wholesale</i>	Rating <i>Wholesale</i>	2 986	2 545	Modèle statistique établissant une PD moyenne de long terme
	PME	PD – PME avec données financières	22	31	Modèle statistique établissant une PD moyenne de long terme
		PD – PME sans données financières	43	57	Modèle statistique établissant une PD moyenne de long terme
TOTAL			4 350	3 858	

Approche Standard (STD)

Le groupe PSA Banque France recourt à l'utilisation de l'approche standard pour les catégories d'expositions suivantes :

- administrations centrales et banques centrales ;
- administrations régionales et locales ;
- entités du secteur public ;
- organisations internationales ;
- établissements ;
- expositions des agents non concessionnaires du réseau STELLANTIS ;
- encours consécutifs aux offres de paiement sans frais à la clientèle des points de vente.

1.4.5.5.2 Description des modèles de notation interne

L'ensemble des modèles de notation interne du groupe PSA Banque France repose sur la définition réglementaire du défaut, à savoir : le défaut de paiement à 90 jours, ou une forte présomption de non-paiement des échéances à venir ; ces modèles ont été adaptés à la nouvelle définition du

défaut émise par l'EBA dans ses *guidelines* de septembre 2016, et appliquée à partir du 1^{er} janvier 2021. Ils demeurent en attente de validation par le régulateur ; en conséquence, les précédents modèles, conçus sous l'ancienne définition du défaut, s'appliquent toujours.

1.4.5.5.2.1 Modèles en notation interne avancée : clientèle de détail

Modèles de PD

Les modèles de PD de la clientèle de détail sont construits sur un historique long de données de profil et de comportement payeur des clients du groupe PSA Banque France. Ils sont évalués sur un historique significatif de taux de défaut constatés, pour fournir une estimation moyenne à long terme de la probabilité de défaut.

Les PD sont calculées pour chaque grade de notation de trois types de clientèles : les particuliers, les PME diffusant leurs informations financières et les PME ne les diffusant pas de manière publique. Au sein de chacune de ces catégories, les expositions sont classées en fonction de leur risque de crédit au moyen d'un score de comportement spécifique, puis affectées à un grade (classe de risque homogène).

Les PD sont affectées par un plancher réglementaire de 0,03%.

ENCOURS PAR GRADE DE PD

(en millions d'euros)	Particuliers	PME avec données financières	PME sans données financières	Total
[0,03% – 0,10%[-	-	-	-
[0,10% – 0,25%[-	-	-	-
[0,25% – 0,50%[	302	182	-	484
[0,50% – 0,75%[	-	142	256	398
[0,75% – 1,75%[	3 906	244	284	4 434
[1,75% – 2,50%[	-	-	428	428
[2,50% – 5,00%[	1 272	184	798	2 254
[5,00% – 10,00%[	-	73	72	144
[10,00% – 20,00%[	126	19	30	176
[20,00% – 30,00%[-	-	-	-
[30,00% – 99,99%]	53	4	27	83
100% (défaut)	76	12	33	120
TOTAL	5 735	860	1 927	8 522

Modèles de LGD

Trois modèles de LGD s'appliquent aux expositions de la clientèle de détail :

- le premier modèle, dit de LGD sur encours sains, s'applique à l'ensemble des expositions saines (non en défaut). Ces expositions sont segmentées en trois catégories, selon le type de financement automobile y afférent : vente à crédit de véhicule neuf, vente à crédit de véhicule d'occasion, financement de véhicule en location ;
- le deuxième modèle, dit de LGD défaut, s'applique aux expositions en défaut ;
- le troisième modèle, dit d'ELBE, s'applique également aux expositions en défaut et estime la perte finale vraisemblable, en fonction des conditions économiques du moment.

Ces modèles sont issus de modèles statistiques, fondés sur l'observation des taux de perte des expositions en défaut. Ces taux de perte prennent en compte l'ensemble des pertes économiques encourues, et intègrent notamment à ce titre les frais de recouvrement des créances dues, ainsi que le coût de portage des encours pendant toute la période de recouvrement.

La LGD calculée (LGD sur encours sains et LGD défaut) dite *downturn*, est calibrée sur les taux de perte constatés les plus élevés entre ceux des années de bas de cycle économique et les années les plus récentes. À ces taux de perte observés (pondérés en nombre de dossiers) s'ajoutent des marges de conservatisme, intégrant notamment la volatilité moyenne de ces taux de perte.

Les taux de perte sont observés au bout d'une période de récupération de cinq ans (représentative de plus de 90% des flux de récupération) ; les process de recouvrement en cours et n'ayant pas atteint ces cinq années sont prolongés à cinq ans pour éviter tout biais d'estimation.

ENCOURS PAR NIVEAU DE LGD

(en millions d'euros)	Valeur exposée au risque post-CRM et post-CCF
43,0%	6 920
43,3%	325
59,9%	1 157
TOTAL	8 402

Note : les LGD moyennes sont calculées par modèle et les PD à 100% sont exclues de ce tableau.

Modèles de CCF

Le groupe PSA Banque France n'utilise pas de modèle de facteurs de conversions pour ses expositions *Retail* portées au bilan de la banque, le financement étant crédité en totalité au compte du client. Les contrats non encore mis en force mais acceptés (comptabilisés au hors-bilan de la banque) sont quant à eux affectés d'un facteur de conversion systématique de 100%.

1.4.5.5.2.2 Modèles en notation interne fondation : clientèle des entreprises

Deux modèles de PD sont en œuvre pour les entreprises, qui s'appuient chacun sur un modèle de rating spécifique :

- le rating attribué au *Corporate Wholesale* s'appuie sur un modèle statistique, intégrant des données d'analyse financière et comportementale, utilisé par les analystes. Ce modèle est spécifiquement adapté au marché automobile des concessionnaires STELLANTIS ;
- le principe est similaire pour les flottes *Corporate*, mais le modèle de notation est différent : il se fonde sur l'analyse financière de l'entreprise notée (ratios usuels et opinion générale de l'analyste risques), son comportement payeur et sa notation Banque de France. Une déclinaison de la notation du groupe est réalisée sur l'ensemble des filiales dudit groupe en fonction de paramètres en écart par rapport à ceux de la maison mère afin de déterminer une notation par filiales.

Chacun des deux modèles de PD attribue une probabilité de défaut moyenne à chaque rating, fondée sur la moyenne des taux de défaut observés sur un historique long, incluant des périodes de bas de cycle économique. S'agissant de portefeuilles à faible nombre de défauts constatés, des marges de conservatisme sont ajoutées aux PD estimées, afin de couvrir les incertitudes et la volatilité des observations de taux de défaut.

ENCOURS PAR RATING

(en millions d'euros)	Flottes	Wholesale	Total
[0,03% - 0,10%[-	-	-
[0,10% - 0,25%[-	-	-
[0,25% - 0,50%[	498	750	1 248
[0,50% - 0,75%[	2	718	720
[0,75% - 1,75%[	458	1 115	1 573
[1,75% - 2,50%[	5	-	5
[2,50% - 5,00%[	324	307	630
[5,00% - 10,00%[	5	-	5
[10,00% - 20,00%[	60	27	87
[20,00% - 30,00%[-	-	-
[30,00% - 99,99%]	1	-	1
100% (défaut)	11	69	80
TOTAL	1 364	2 986	4 350

1.4.5.5.2.3 Vue synthétique des modèles en notation interne

Les paramètres moyens appliqués en notation interne sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Expositions <i>Retail</i>	IRB-A	PD moyenne*	LGD moyenne	LGD des encours en défaut
	Particuliers	1,9%		
	PME	2,9%	45,4%	89,5%
Expositions <i>Corporate</i>	IRB-F	PD moyenne*		
	Flottes	1,9%		
	Wholesale	1,1%		

* Les PD à 100% sont exclues de ce calcul.

1.4.5.5.3 Processus de notation interne

La clientèle de détail est notée de manière automatique : les modèles de PD et LGD sont appliqués tous les mois à l'ensemble de la clientèle, par des processus informatisés appliqués à un entrepôt de données regroupant la totalité des contrats de financement du groupe PSA Banque France.

Les clients entreprises sont notés par les analystes risques du groupe PSA Banque France, au moins une fois par an (ou plus souvent en fonction de leur niveau de risque), qui leur attribuent un rating. À chaque rating est affectée une probabilité moyenne de défaut long terme, issue des taux de défauts observés sur un historique long.

Il est à noter que les analystes risques disposent pour la clientèle entreprises de la notation externe de la Banque de France (cotation FIBEN) ; cette notation est également intégrée dans les modèles de rating.

Les notations attribuées ne sont pas exclusivement dédiées au calcul des montants d'exposition pondérés : elles sont plus largement utilisées dans le cadre de la politique de gestion des risques du groupe PSA Banque France (définition et suivi de l'appétence au risque de la banque ; octroi et/ou renouvellement de financements), dans le calcul des seuils de rentabilité escomptée des barèmes (*Retail*) et des opérations unitaires (*Corporate*) de crédit, ainsi que comme éléments de détermination des provisions pour dépréciation des créances.

Enfin, nombre de reportings de gestion et de contrôle utilisent la notation Bâle II comme caractéristique et/ou comme axe de segmentation.

1.4.5.5.4 Qualité du système de notation interne

La qualité globale du système de notation interne est garantie par les éléments suivants :

Gouvernance des modèles de notation interne

Le groupe PSA Banque France applique les principes de gouvernance des modèles établis par le groupe Santander, fondés sur une organisation en trois lignes de défense ; Le développement des modèles et leur implémentation informatique sont réalisés par des collaborateurs dédiés de Banque PSA Finance, selon des standards méthodologiques établis par le groupe Santander :

- la première ligne de défense, indépendante des développeurs, est constituée par les propriétaires des modèles, appartenant à la Direction des Risques du groupe PSA Banque France, et responsables de la construction et du suivi au quotidien des modèles, ainsi que de la validation de la conformité de leur implémentation dans les systèmes informatiques. La fonction de Contrôle du Risque de Crédit, intégrée à cette même Direction des Risques, assure un second niveau de contrôle de la qualité des modèles de notation interne, et évalue le risque de modèles qu'ils induisent ;
- la deuxième ligne de défense est assurée par la fonction indépendante de Validation Interne des Modèles du groupe Santander, en charge de la validation périodique des modèles internes et des paramètres. Cette instance est également en charge de valider toute modification/évolution ayant trait aux modèles ;
- la troisième ligne de défense est assurée par l'audit interne du groupe PSA Banque France, qui examine lors de ses missions annuelles l'environnement complet des modèles internes.

Les conclusions de ces trois lignes de défense sont régulièrement communiquées au Comité de Gestion et de Contrôle des Risques.

Avant son implémentation effective, chaque modèle ou chaque évolution fait l'objet d'un examen et d'une approbation par des comités dédiés (Comités modèles du groupe Santander, Comité de Gestion et de Contrôle des Risques du groupe PSA Banque France).

Selon la matérialité du changement, le modèle est ensuite notifié pour accord à la Banque Centrale Européenne.

Qualité des données

Un contrôle permanent de la qualité des données est effectué, et le cas échéant des actions correctives sont menées, afin de garantir que les modèles soient appliqués à bon escient et sur des données en tous points conformes à leur construction statistique.

Monitoring des modèles et paramètres

Les systèmes de notation interne, sont backtestés intégralement annuellement, et suivis plus souvent dans le cadre de monitorings dédiés.

Le *backtesting* est réalisé par Banque PSA Finance, par des analystes indépendants des équipes de construction des modèles de notation. Il est ensuite analysé au sein d'une structure dédiée du groupe PSA Banque France, logée au sein de la Direction des Risques, également indépendante des équipes de construction ainsi que des équipes internes de notation (analystes risques).

Parallèlement, un monitoring mensuel de la qualité des données intervenant dans la notation permet au groupe PSA Banque France de s'assurer de la pertinence de ces modèles.

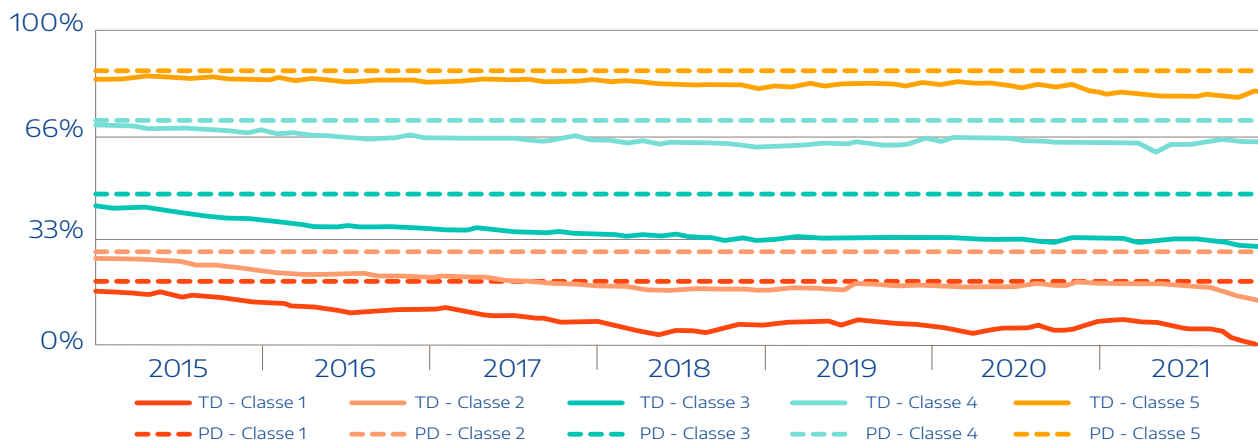
Les *backtestings* des modèles et paramètres portent notamment sur :

- la performance d'ensemble du modèle ;
- la stabilité des variables (stabilité dans le temps de la distribution des variables par modalités), de la note de score (modèles de PD) et de la segmentation (modèles de LGD et d'ELBE) ;
- la performance des variables (prédictivité des variables, contribution au modèle) ;
- la stabilité des classes de risque (au travers des matrices de migration), leur performance ainsi que leur homogénéité (qualité du calibrage du modèle) ;
- l'adéquation du paramètre (comparaison du paramètre avec les valeurs observées des taux de défaut, de conversion ou de perte).

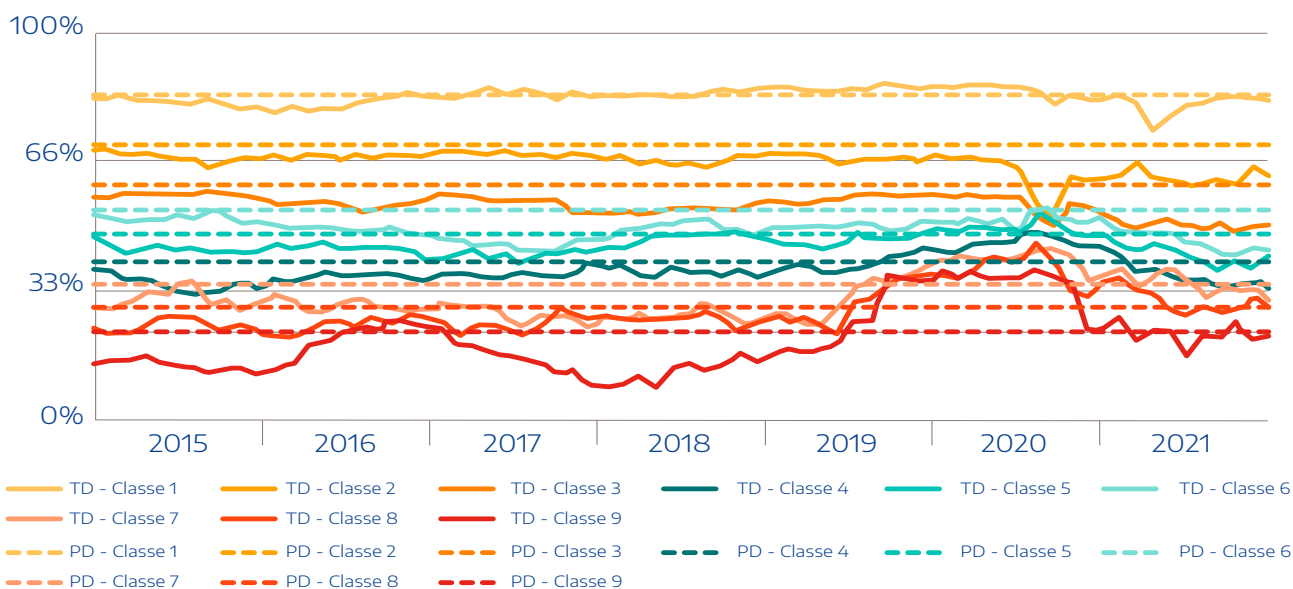
Les paramètres apparaissent suffisamment prudents sur les derniers exercices de *backtesting*.

Un rapport trimestriel de gestion concernant l'ensemble des modèles de notation interne est adressé au Conseil d'administration du groupe PSA Banque France, ainsi qu'au Comité de Gestion et de Contrôle des Risques ; ce reporting, élaboré par l'entité propriétaire des modèles de notation interne, présente la cartographie générale de ces modèles, ainsi qu'une synthèse de la qualité de chacun des modèles (conclusions des exercices de *backtesting*, ensemble des recommandations et des plans d'actions et de remédiations des déficiences éventuelles).

CLIENTÈLE DE DÉTAIL – PD DES PARTICULIERS



CLIENTÈLE DE DÉTAIL – PD DES PME AVEC INFORMATIONS FINANCIÈRES



CLIENTÈLE DE DÉTAIL – PD DES PME SANS INFORMATIONS FINANCIÈRES

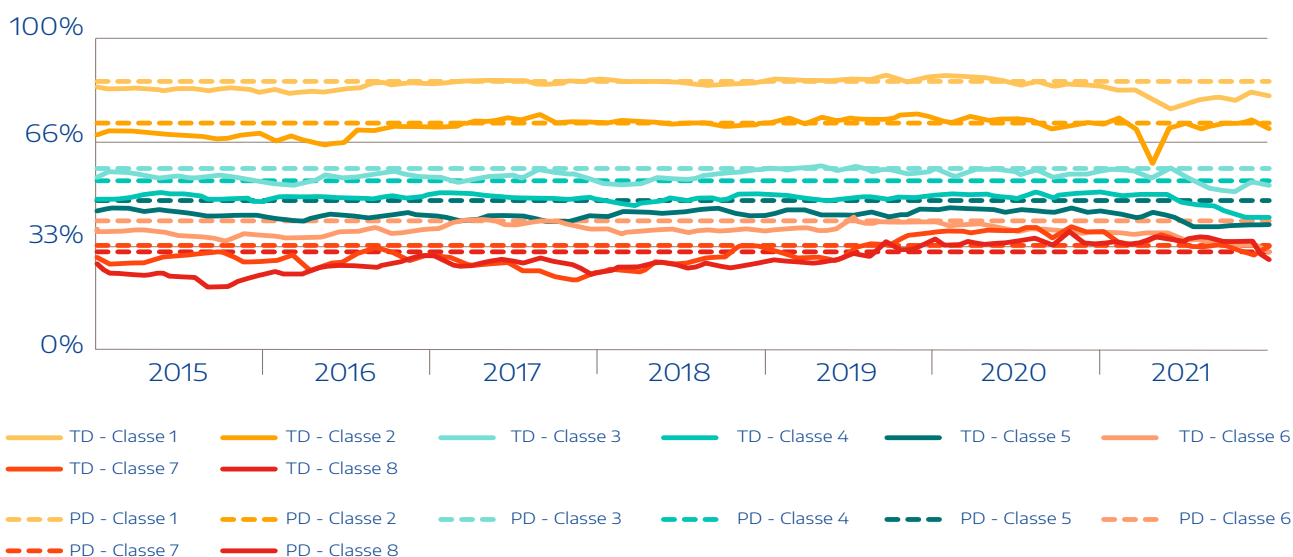


TABLEAU EU CR6 – APPROCHE NI – EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR CATÉGORIE D'EXPOSITIONS ET FOURCHETTE DE PD

Ce tableau fournit les principaux paramètres ayant servi au calcul des exigences en fonds propres dans les modèles NI, afin d'améliorer la transparence du calcul des RWA de la banque et la fiabilité des mesures réglementaires, selon l'article 452 point g), i) à v), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de l'approche NI pour le risque de crédit ».

(en millions d'euros)	Fourchette de PD	Expositions au bilan	Expositions hors bilan avant CCF	CCF moyen pondéré	Exposition après CCF et après ARC	PD moyenne, pondérée (%)	Nombre de débiteurs	LGD moyenne, pondérée (%)	Échéance moyenne pondérée (années)	Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs	Densité du montant d'exposition pondéré	Montant des pertes anticipées	Corrections de valeur et provisions	
IRB-A Clientèle de détail - Autres PME	0,00 à <0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,00 à <0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,10 à <0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,15 à <0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,25 à <0,50	154	29	100%	183	0,5%	11 849	43,1%	0	44	24,2%	0	(1)	
	0,50 à <0,75	125	17	100%	142	0,7%	9 604	43,1%	0	44	30,7%	1	(1)	
	0,75 à <2,50	1 146	83	100%	1 229	1,3%	87 638	43,1%	0	479	38,9%	7	(11)	
	0,75 à <1,75	741	60	100%	801	1,1%	55 788	43,1%	0	293	36,6%	4	(7)	
	1,75 à <2,50	405	23	100%	428	1,8%	31 850	43,1%	0	186	43,3%	3	(4)	
	2,50 à <10,00	1 037	92	100%	1 129	3,7%	86 171	43,2%	0	559	49,5%	18	(9)	
	2,50 à <5,00	911	74	100%	985	3,4%	73 876	43,2%	0	483	49,1%	14	(8)	
	5,00 à <10,00	126	18	100%	144	6,2%	12 295	43,2%	0	76	52,7%	4	(1)	
	10,00 à <100,00	80	1	100%	81	23,3%	6 901	43,2%	0	62	77,3%	8	(1)	
	10,00 à <20,00	50	1	100%	51	14,8%	4 273	43,2%	0	34	68,2%	3	(1)	
	20,00 à <30,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	30,00 à <100,00	30	-	-	30	37,3%	2 628	43,2%	0	28	92,4%	5	0	
	100,00 (défaut)	45	-	-	45	100,0%	5 237	84,6%	0	75	167,8%	32	(25)	
Sous-total	2 587	222	100%	2 809	4,4%	207 400	43,8%	0	1 263	45,0%	66	(48)		

(en millions d'euros)	Fourchette de PD	Expositions au bilan	Expositions hors bilan avant CCF	CCF moyen pondéré	Exposition après CCF et après ARC	PD moyenne, pondérée (%)	Nombre de débiteurs	LGD moyenne, pondérée (%)	Échéance moyenne pondérée (années)	Montant d'exposition pondéré après facteurs supplémentifs	Densité du montant d'exposition pondéré	Montant des pertes anticipées	Corrections de valeur et provisions	
IRB-A Clientèle de détail - Autres non-PME	0,00 à <0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,00 à <0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,10 à <0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,15 à <0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,25 à <0,50	286	15	100%	301	0,4%	97 260	46,8%	0	94	31,3%	1	(1)	
	0,50 à <0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,75 à <2,50	3 681	207	100%	3 888	0,8%	347 901	44,7%	0	1 673	43,0%	13	(11)	
	0,75 à <1,75	3 681	207	100%	3 888	0,8%	347 901	44,7%	0	1 673	43,0%	13	(11)	
	1,75 à <2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2,50 à <10,00	1 241	29	100%	1 270	2,7%	155 179	51,7%	0	954	75,1%	18	(6)	
	2,50 à <5,00	1 241	29	100%	1 270	2,7%	155 179	51,7%	0	954	75,1%	18	(6)	
	5,00 à <10,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	10,00 à <100,00	179	-	-	179	22,1%	22 008	48,2%	0	196	110,0%	19	(1)	
	10,00 à <20,00	126	-	-	126	14,2%	14 735	47,2%	0	121	96,3%	8	(1)	
	20,00 à <30,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	30,00 à <100,00	53	-	-	53	40,9%	7 273	50,6%	0	75	142,6%	11	0	
100,00 (défaut)	75	-	-	75	100,0%	12 334	92,4%	0	81	107,5%	63	(53)		
Sous-total		5 462	251	100%	5 713	3,2%	634 682	47,1%	0	2 998	52,5%	114	(72)	
TOTAL IRB-A		8 049	473	100%	8 522		842 082		0	4 261	50,0%	180	(120)	

(en millions d'euros)	Fourchette de PD	Expositions au bilan	Expositions hors bilan avant CCF	CCF moyen pondéré	Exposition après CCF et après ARC	PD moyenne, pondérée (%)	Nombre de débiteurs	LGD moyenne, pondérée (%)	Échéance moyenne pondérée (années)	Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs	Densité du montant d'exposition pondéré	Montant des pertes anticipées	Corrections de valeur et provisions	
IRB-F Entreprises - PME	0,00 à <0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,00 à <0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,10 à <0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,15 à <0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	0,25 à <0,50	165	7	75%	170	0,3%	179	45,0%	3	70	41,2%	0	(1)	
	0,50 à <0,75	26	-	0%	26	0,5%	11	45,0%	3	14	53,7%	0	0	
	0,75 à <2,50	170	25	75%	189	0,9%	323	45,0%	3	126	66,8%	1	(1)	
	0,75 à <1,75	170	25	75%	189	0,9%	323	45,0%	3	126	66,8%	1	(1)	
	1,75 à <2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2,50 à <10,00	94	7	75%	100	3,5%	370	45,0%	3	95	95,6%	2	0	
	2,50 à <5,00	94	7	75%	100	3,5%	370	45,0%	3	95	95,6%	2	0	
	5,00 à <10,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	10,00 à <100,00	29	3	75%	31	15,7%	201	45,0%	3	49	158,6%	2	0	
	10,00 à <20,00	24	3	75%	26	14,2%	147	45,0%	3	41	158,2%	2	0	
	20,00 à <30,00	5	0	75%	5	23,35%	54	45,0%	3	8	160,5%	0	0	
	30,00 à <100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	100,00 (défaut)	39	-	0%	39	100,0%	42	45,0%	3	0	0,0%	17	(14)	
Sous-total		523	42	75%	555	8,9%	1 126	45,0%	3	354	63,9%	22	(16)	

(en millions d'euros)	Fourchette de PD	Expositions au bilan	Expositions hors bilan avant CCF	CCF moyen pondéré	Exposition après CCF et après ARC	PD moyenne, pondérée (%)	Nombre de débiteurs	LGD moyenne, pondérée (%)	Échéance moyenne pondérée (années)	Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs	Densité du montant d'exposition pondéré	Montant des pertes anticipées	Corrections de valeur et provisions
IRB-F Entreprises - Autres	0,00 à <0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	0,00 à <0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	0,10 à <0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	0,15 à <0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	0,25 à <0,50	1 118	48	75%	1 078	0,3%	1 230	45,0%	3	644	59,7%	1	(5)
	0,50 à <0,75	799	10	75%	694	0,5%	201	45,0%	3	527	76,0%	2	(4)
	0,75 à <2,50	1 457	33	75%	1 389	1,1%	1 426	45,0%	3	1 416	101,9%	7	(7)
	0,75 à <1,75	1 452	33	75%	1 384	1,1%	1 321	45,0%	3	1 409	101,8%	7	(7)
	1,75 à <2,50	5	0	75%	5	1,8%	105	45,0%	3	7	128,2%	0	0
	2,50 à <10,00	524	29	75%	536	3,3%	1 099	45,0%	3	776	144,8%	8	(2)
	2,50 à <5,00	519	29	75%	531	3,2%	990	45,0%	3	766	144,4%	8	(2)
	5,00 à <10,00	5	0	75%	5	6,3%	109	45,0%	3	10	188,4%	0	0
	10,00 à <100,00	53	5	75%	57	15,4%	434	45,0%	3	141	246,8%	4	0
	10,00 à <20,00	46	4	75%	50	13,9%	375	45,0%	3	121	244,4%	3	0
	20,00 à <30,00	6	1	75%	6	23,4%	28	45,0%	3	16	259,3%	1	0
	30,00 à <100,00	1	-	0%	1	36,4%	31	45,0%	3	4	283,1%	0	0
100,00 (défaut)	41	0	75%	41	100,0%	101	45,0%	3	0	0,0%	18	(12)	
Sous-total		3 992	125	75%	3 795	2,3%	4 491	45,0%	3	3 504	92,3%	40	(30)
TOTAL IRB-F		4 515	167	75%	4 350		5 617		3	3 858	88,7%	62	(46)

TABLEAU EU CR6-A – CHAMP D'APPLICATION DES APPROCHES NI ET SA

Ce tableau présente la répartition des expositions soumises à l'approche standard ou à l'approche NI entre les catégories d'expositions telles que définies selon l'approche NI, selon l'article 452, point b), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de l'approche NI pour le risque de crédit ».

	Valeur exposée au risque au sens de l'article 166 du CRR pour les expositions en approche NI	Valeur exposée au risque totale des expositions en approches standard et en approche NI	Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'utilisation partielle permanente de SA (%)	Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'approche NI (%)	Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet d'un plan de déploiement (%)
<i>(en millions d'euros)</i>					
Administrations centrales ou banques centrales	-	951	-	100,0%	-
<i>dont Administrations régionales ou locales</i>		-	-	-	-
<i>dont Entités du secteur public</i>		-	-	-	-
Établissements	-	720	-	100,0%	-
Entreprises	4 640	4 952	-	6,3%	93,7%
<i>dont Entreprises - Financement spécialisé, à l'exclusion de l'approche de référencement</i>		-	-	-	-
<i>dont Entreprises - Financement spécialisé, dans le cadre de l'approche de référencement</i>		-	-	-	-
Clientèle de détail	8 522	8 997	-	5,3%	94,7%
<i>dont Clientèle de détail - garanties par des biens immobiliers PME</i>		-	-	-	-
<i>dont Clientèle de détail - garanties par des biens immobiliers non-PME</i>		-	-	-	-
<i>dont Clientèle de détail - expositions renouvelables éligibles</i>		-	-	-	-
<i>dont Clientèle de détail - autres PME</i>		3 082	-	8,9%	91,2%
<i>dont Clientèle de détail - autres non-PME</i>		5 915	-	3,4%	96,6%
Actions	-	-	-	-	-
Autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit	-	-	-	-	-
TOTAL	13 162	15 620	-	15,7%	84,3%

**TABLEAU EU CR7 – APPROCHE NI – EFFET SUR LES RWA DES DÉRIVÉS DE CRÉDIT UTILISÉS
COMME TECHNIQUES D'ARC (CRM)**

Ce tableau illustre l'effet des dérivés de crédit sur le calcul des exigences de fonds propres, selon l'approche NI, selon l'article 453, point j), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit ».

<i>(en millions d'euros)</i>	Montant d'exposition pondéré avant dérivés de crédit	Montant d'exposition pondéré réel
Expositions faisant l'objet de l'approche NI simple (IRB-F)	3 858	3 858
Administrations centrales et banques centrales	-	-
Établissements	-	-
Entreprises	3 858	3 858
<i>dont entreprises - PME</i>	355	355
<i>dont entreprises - financements spécialisés</i>	-	-
Expositions faisant l'objet de l'approche NI avancée (IRB-A)	4 261	4 261
Administrations centrales et banques centrales	-	-
Établissements	-	-
Entreprises	-	-
<i>dont Entreprises - PME</i>	-	-
<i>dont Entreprises - Financement spécialisé</i>	-	-
Clientèle de détail	4 261	4 261
<i>dont Clientèle de détail – PME – Garanties par une sûreté immobilière</i>	-	-
<i>dont Clientèle de détail – non-PME – Garanties par une sûreté immobilière</i>	-	-
<i>dont clientèle de détail – Expositions renouvelables éligibles</i>	-	-
<i>dont Clientèle de détail – PME – Autres</i>	1 263	1 263
<i>dont Clientèle de détail – non-PME – Autres</i>	2 998	2 998
TOTAL (INCLUANT EXPOSITIONS APPROCHES NI SIMPLE ET AVANCÉE)	8 119	8 119

TABLEAU EU CR7-A – APPROCHE NI - INFORMATIONS À PUBLIER SUR LE DEGRÉ D'UTILISATION DE TECHNIQUES D'ARC (CRM)

Ce tableau fournit des informations sur les types de techniques d'Atténuation du Risque de Crédit (CRM), séparément pour les expositions faisant l'objet de l'approche NI simple (F-IRB) et pour les expositions faisant l'objet de l'approche NI avancée (A-IRB), selon l'article 453, point g), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit ».

Notation interne avancée

	Total des expositions	Techniques d'atténuation du risque de crédit										Techniques d'atténuation du risque de crédit dans le calcul des RWA			
		Protection de crédit financée										Protection de crédit non financée		RWA sans effets de substitution (effet de réduction unique)	RWA avec effets de substitution (effets de réduction et de substitution)
		Partie des expositions couverte par des sûretés financières (%)	Partie des expositions couverte par d'autres sûretés éligibles (%)			Partie des expositions couverte par d'autres formes de protections de crédit financées (%)			Partie des expositions couverte par des garanties (%)	Partie des expositions couverte par des dérivés de crédit (%)					
Partie des expositions couvertes par des sûretés immobilières (%)	Partie des expositions couvertes par des créances à recouvrer (%)		Partie des expositions couvertes par d'autres sûretés réelles (%)	Partie des expositions couvertes par des dépôts en espèces (%)	Partie des expositions couvertes par des polices d'assurance vie (%)	Partie des expositions couvertes par des instruments détenus par un tiers (%)									
<i>(en millions d'euros)</i>															
Administrations centrales et banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Établissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Entreprises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>dont entreprises - PME</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>dont entreprises Financement spécialisé</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>dont entreprises - Autres</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Clientèle de détail	8 522	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	4 633	4 261		
<i>dont clientèle de détail - Biens immobiliers PME</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<i>dont clientèle de détail - Biens immobiliers non-PME</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<i>dont clientèle de détail - Expositions renouvelables éligibles</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<i>dont clientèle de détail - Autres PME</i>	2 809	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1 635	1 263		
<i>dont clientèle de détail - Autres non-PME</i>	5 713	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2 998	2 998		
TOTAL	8 522	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	4 633	4 261		

Notation interne simple

	Total des expositions	Techniques d'atténuation du risque de crédit									Techniques d'atténuation du risque de crédit dans le calcul des RWA		
		Protection de crédit financée						Protection de crédit non financée			RWA sans effets de substitution (effet de réduction unique)	RWA sans effets de substitution (effets de réduction et de substitution)	
		Partie des expositions couverte par des sûretés financières (%)	Partie des expositions couverte par d'autres sûretés éligibles (%)			Partie des expositions couverte par d'autres formes de protections de crédit financées (%)			Partie des expositions couverte par des garanties (%)	Partie des expositions couverte par des dérivés de crédit (%)			
Partie des expositions couverte par des sûretés immobilières (%)	Partie des expositions couvertes par des créances à recouvrer (%)		Partie des expositions couvertes par d'autres sûretés réelles (%)	Partie des expositions couvertes par des dépôts espèces (%)	Partie des expositions couvertes par des polices d'assurance vie (%)	Partie des expositions couvertes par des instruments détenus par un tiers (%)							
(en millions d'euros)													
Administrations centrales et banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Établissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entreprises	4 350	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	6,7%	0%	3 959	3 858
<i>dont entreprises - PME</i>	555	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	455	355
<i>dont entreprises Financement spécialisé</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont entreprises - Autres</i>	3 795	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	7,7%	0%	3 504	3 504
TOTAL	4 350	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	6,7%	0%	3 959	3 858

**TABLEAU EU CR8 – ÉTAT DES FLUX DES RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT
DANS LE CADRE DE L'APPROCHE NI**

Ce tableau fournit les variations des montants d'exposition pondérés de la période de publication actuelle par rapport à celle immédiatement antérieure qui résultent de l'utilisation de l'approche NI, ainsi qu'un résumé des principaux facteurs à l'origine de ces variations, selon l'article 438, point h), du CRR, « Publication d'informations sur les exigences de fonds propres et sur les montants d'exposition pondérés ».

<i>(en millions d'euros)</i>	Montant d'exposition pondéré	
Montant d'exposition pondéré à la fin de la période de déclaration précédente	30 juin 2021	8 020
Taille de l'actif (+/-)		(564)
Qualité de l'actif (+/-)		49
Mise à jour des modèles (+/-)		-
Méthodologie et politiques (+/-)		-
Acquisitions et cessions (+/-)		-
Variations des taux de change (+/-)		-
Autres (+/-)		-
Montant d'exposition pondérée à la fin de la période de déclaration	30 septembre 2021	7 505

<i>(en millions d'euros)</i>	Montant d'exposition pondéré	
Montant d'exposition pondéré à la fin de la période de déclaration précédente	30 septembre 2021	7 505
Taille de l'actif (+/-)		797
Qualité de l'actif (+/-)		(183)
Mise à jour des modèles (+/-)		-
Méthodologie et politiques (+/-)		-
Acquisitions et cessions (+/-)		-
Variations des taux de change (+/-)		-
Autres (+/-)		-
Montant d'exposition pondérée à la fin de la période de déclaration	31 décembre 2021	8 119

TABLEAU EU CR9 – APPROCHE NI - CONTRÔLE A POSTERIORI DES PD PAR CATÉGORIE D'EXPOSITION (ÉCHELLE DE PD FIXE)

Ce tableau fournit des données de contrôle a posteriori afin de valider la fiabilité des calculs de probabilité de défaut, selon l'article 452, point h), du CRR « Publication d'informations sur l'utilisation de l'approche NI pour le risque de crédit ».

Le tableau compare en particulier les PD utilisées dans les calculs de fonds propres en approche fondée sur la notation interne. Ces PD sont regroupées par niveau fixe et présentant les taux de défaut effectifs des débiteurs. Afin de faciliter la comparabilité des informations publiées par les différents établissements, l'échelle de probabilité de défaut utilisée dans ce tableau est fondée sur des niveaux fixes et pré-définis, lesquels reflètent les niveaux de PD figurant dans le tableau EU CR6.

Notation interne avancée

(en millions d'euros)	Fourchette de PD	Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente		Taux de défaut moyen observé (%)	PD moyenne, pondérée (%)	PD moyenne (%)	Taux de défaut annuel historique moyen (%)
			dont : nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année				
IRB-A Clientèle de détail - Autres PME	0,00 à <0,15	-	-	-	-	-	-
	0,00 à <0,10	-	-	-	-	-	-
	0,10 à <0,15	-	-	-	-	-	-
	0,15 à <0,25	-	-	-	-	-	-
	0,25 à <0,50	9 842	33	0,3%	0,5%	0,5%	0,5%
	0,50 à <0,75	8 209	71	0,9%	0,7%	0,7%	0,7%
	0,75 à <2,50	83 130	677	0,8%	1,3%	1,3%	1,3%
	0,75 à <1,75	53 754	420	0,8%	1,1%	1,1%	1,1%
	1,75 à <2,50	29 376	257	0,9%	1,8%	1,8%	1,9%
	2,50 à <10,00	86 927	1 637	1,9%	3,7%	3,9%	3,7%
	2,50 à <5,00	70 751	1 145	1,6%	3,4%	3,4%	3,2%
	5,00 à <10,00	16 176	492	3,0%	6,2%	6,1%	5,3%
	10,00 à <100,00	9 709	1 866	19,2%	23,3%	21,8%	20,5%
	10,00 à <20,00	6 629	836	12,6%	14,8%	14,7%	13,1%
	20,00 à <30,00	-	-	-	-	-	-
	30,00 à <100,00	3 080	1 030	33,4%	37,3%	37,0%	37,5%
100,00 (défaut)	6 407	6 407	100%	100%	100%	100%	
IRB-A Clientèle de détail - Autres non-PME	0,00 à <0,15	-	-	-	-	-	-
	0,00 à <0,10	-	-	-	-	-	-
	0,10 à <0,15	-	-	-	-	-	-
	0,15 à <0,25	-	-	-	-	-	-
	0,25 à <0,50	109 005	113	0,1%	0,4%	0,4%	0,3%
	0,50 à <0,75	-	-	-	-	-	-
	0,75 à <2,50	348 845	1 048	0,3%	0,8%	0,8%	0,7%
	0,75 à <1,75	348 845	1 048	0,3%	0,8%	0,8%	0,7%
	1,75 à <2,50	-	-	-	-	-	-
	2,50 à <10,00	162 467	1 859	1,1%	2,7%	2,7%	2,5%
	2,50 à <5,00	162 467	1 859	1,1%	2,7%	2,7%	2,5%
	5,00 à <10,00	-	-	-	-	-	-
	10,00 à <100,00	23 668	4 010	16,9%	22,1%	21,7%	20,7%
	10,00 à <20,00	17 043	1 872	11,0%	14,2%	14,2%	14,9%
	20,00 à <30,00	-	-	-	-	-	-
	30,00 à <100,00	6 625	2 138	32,3%	40,9%	40,9%	41,2%
100,00 (défaut)	12 791	12 791	100%	100%	100%	100%	

Notation interne fondation

(en millions d'euros)	Fourchette de PD	Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente		Taux de défaut moyen observé (%)	PD moyenne, pondérée (%)	PD moyenne (%)	Taux de défaut annuel historique moyen (%)
			dont : nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année				
IRB-F Entreprises - PME	0,00 à <0,15	-	-	-	-	-	-
	0,00 à <0,10	-	-	-	-	-	-
	0,10 à <0,15	-	-	-	-	-	-
	0,15 à <0,25	-	-	-	-	-	-
	0,25 à <0,50	153	-	-	0,3%	0,3%	0,1%
	0,50 à <0,75	14	-	-	0,5%	0,5%	0,2%
	0,75 à <2,50	275	-	-	0,9%	0,9%	0,5%
	0,75 à <1,75	275	-	-	0,9%	0,9%	0,5%
	1,75 à <2,50	-	-	-	-	-	-
	2,50 à <10,00	410	2	0,5%	3,5%	3,6%	1,8%
	2,50 à <5,00	410	2	0,5%	3,5%	3,6%	1,8%
	5,00 à <10,00	-	-	-	-	-	-
	10,00 à <100,00	132	1	0,8%	15,7%	17,7%	5,4%
	10,00 à <20,00	81	1	1,2%	14,2%	14,2%	5,6%
	20,00 à <30,00	51	-	-	23,4%	23,4%	4,2%
	30,00 à <100,00	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	59	59	100%	100%	100%	100%	
IRB-F Entreprises - Autres	0,00 à <0,15	-	-	-	-	-	-
	0,00 à <0,10	-	-	-	-	-	-
	0,10 à <0,15	-	-	-	-	-	-
	0,15 à <0,25	-	-	-	-	-	-
	0,25 à <0,50	1261	-	-	0,3%	0,3%	0,2%
	0,50 à <0,75	355	-	-	0,5%	0,6%	-
	0,75 à <2,50	1120	-	-	1,1%	1,1%	0,4%
	0,75 à <1,75	991	-	-	1,1%	1,0%	0,4%
	1,75 à <2,50	129	-	-	1,8%	1,8%	-
	2,50 à <10,00	1 072	5	0,5%	3,3%	3,8%	1,5%
	2,50 à <5,00	959	5	0,5%	3,2%	3,5%	1,5%
	5,00 à <10,00	113	-	-	6,3%	6,2%	-
	10,00 à <100,00	349	18	5,2%	15,4%	16,3%	6,0%
	10,00 à <20,00	311	18	5,8%	13,9%	14,3%	6,1%
	20,00 à <30,00	12	-	-	23,4%	23,4%	3,8%
	30,00 à <100,00	26	-	-	36,4%	37,1%	-
100,00 (défaut)	110	110	100%	100%	100%	100%	

1.4.5.6 TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT

Dans le cadre de ses obligations réglementaires, le groupe PSA Banque France veille à réduire son risque de crédit à chaque fois que possible. Pour cela, en plus de la qualité du dossier et de la contrepartie qui sont les éléments essentiels de la prise de décision, le groupe cherche à disposer de garanties pour limiter sa perte en cas de défaut de la contrepartie.

Pour ce faire, le groupe a mis en place un référentiel de types de garanties, des procédures et des règles de sélection des garants qu'il accepte de prendre.

Deux typologies de garantie sont mises en œuvre au sein du groupe PSA Banque France :

- celles contribuant uniquement à l'atténuation du risque ;
- celles apportant également une réduction de RWA associée.

Garanties destinées à la seule atténuation du risque de crédit

Ces garanties peuvent prendre la forme :

- d'une sûreté personnelle concédée par une personne physique ou morale, notamment, caution solidaire et indivisible, garantie à première demande, lettre d'intention ou engagement de porte-fort, etc. ;
- d'une sûreté réelle, notamment, privilège de prêteur de deniers, hypothèque, nantissement de fonds de commerce, nantissement de titres, promesse d'affectation hypothécaire, etc. ;
- d'engagements divers, notamment, engagement de poursuite de location, engagement de reprise à tout moment, etc. ;

Ces garanties peuvent aussi permettre de conforter un dossier et de revenir sur un refus initial.

Les garanties ne sont jamais prises en compte dans le calcul du *grading* du client et ne sont pas utilisées pour réduire les RWA des crédits sous-jacents.

Ces garanties doivent présenter une valeur financière, dans la mesure du possible, quantifiée, ou, a minima, quantifiable, et être juridiquement valables. En revanche, ces garanties ne font pas l'objet d'un exercice par le groupe PSA Banque France.

Garanties destinées à l'atténuation de crédit et à la réduction des RWA associés

Dans le cadre de l'application de l'article 453 point b) de la Capital Requirement Regulation (CRR) et depuis 2019, le groupe PSA Banque France a mis en place des polices d'assurance-crédit diversifiées auprès d'assureurs de premier plan en couverture partielle du risque lié aux opérations de

financement des stocks de véhicules et de pièces de rechange sur les principaux concessionnaires financés par le groupe PSA Banque France. Ces polices d'assurance permettent au groupe PSA Banque France de réduire son exposition au risque de concentration dans le cadre des grands risques pour les clients concernés tout en réduisant les RWA associés en leur substituant ceux des assureurs-crédit pour le montant de couverture nette obtenue et en fonction de leur notation de crédit attribuée par des OEEC (principe de substitution en vigueur depuis juin 2021 avec l'application de CRR II) :

- la première police, signée avec un assureur noté A2/AA respectivement par Moody's et Fitch, couvre le risque relatif au financement des stocks de véhicules neufs, de démonstration et d'occasion des deux plus grands distributeurs des réseaux Peugeot, Citroën et DS pour un montant total brut de 79 millions d'euros et 75 millions d'euros net au 31 décembre 2021, avec un gain associé de RWA de 50 millions d'euros ;
- la seconde police, signée avec un autre assureur noté AA par Standard & Poor's, couvre le risque relatif :
 - au financement des stocks de pièces de rechange de 27 distributeurs financés par le groupe PSA Banque France pour un montant total brut de 226 millions d'euros et 201 millions d'euros net au 31 décembre 2021, avec un gain associé de RWA de 116 millions d'euros,
 - au financement de stock de véhicules neufs, de démonstration et d'occasion d'un distributeur des réseaux Peugeot, Citroën et DS pour un montant total brut de 30 millions d'euros et 15 millions d'euros net au 31 décembre 2021, avec un gain associé de RWA de 12 millions d'euros.

Par ailleurs, afin d'atténuer l'exposition aux risques et d'économiser des ressources consommées en capital, le groupe PSA Banque France a réalisé une transaction synthétique SRT (*Significant Risk Transfer*) au cours de l'exercice 2019. Cette opération a permis de transférer une partie du risque sur le portefeuille à des investisseurs. Le portefeuille est composé par les prêts titrisés en Vente À Crédit (VAC) accordés aux consommateurs en France pour l'achat de voitures neuves et d'occasion, et qui bénéficient d'un niveau de RW relativement élevé, principalement en raison d'une forte proportion de véhicules d'occasion. Grâce à cette transaction, le RWA a été réduit de 416 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Ces garanties ayant pour objectif l'atténuation du risque de crédit du groupe PSA Banque France ont fait l'objet d'un avis juridique quant à leur validité et à leur caractère exécutoire.

TABLEAU EU CR3 – VUE D'ENSEMBLE DES TECHNIQUES D'ARC (CRM) : INFORMATIONS À PUBLIER SUR L'UTILISATION DE TECHNIQUES D'ARC (CRM)

Ce tableau fournit des informations quant au degré d'utilisation des techniques d'atténuation du risque de crédit (CRM) selon l'article 453, point f), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit ».

(en millions d'euros)	Valeur comptable non garantie	Valeur comptable garantie			
		Dont garantie par des sûretés	Dont garantie par des garanties financières	Dont garantie par des dérivés de crédit	
Prêts et avances	15 239	363	-	363	-
Titres de créance	70	-	-	-	-
TOTAL	15 309	363	-	363	-
dont expositions non performantes	227	-	-	-	-
dont en défaut	204	-	-	-	-

1.4.5.7 RISQUE DE CONTREPARTIE

Le risque de contrepartie correspond à la manifestation du risque de crédit portant sur les opérations de marché, d'investissement et/ou de règlement. Il correspond au risque que la contrepartie financière ne puisse pas honorer ses obligations auprès des entités du groupe PSA Banque France.

Le risque de contrepartie du groupe PSA Banque France est également lié directement ou indirectement au groupe Santander avec qui les dérivés sont soit traités en bilatéral (pour les swaps non clearables), soit clearés dans la chambre de compensation via le groupe Santander agissant comme *clearing member* pour le groupe PSA Banque France. Ces opérations de dérivés avec ou via le groupe Santander font l'objet d'une exemption de limite. Cependant, des opérations de dérivés en bilatéral avec d'autres contreparties bancaires génèrent du risque de contrepartie et de concentration et doivent respecter des limites internes qui font l'objet d'une revue a minima une fois par an soumise à l'approbation du groupe Santander. Avec l'entrée en vigueur du règlement (UE) 2019/876 (CRR II) au 28 juin 2021, les expositions sur les dérivés auparavant calculées en méthode standard sont dorénavant évaluées en approche standard SA-CCR.

Le groupe PSA Banque France met en œuvre plusieurs mécanismes d'atténuation du risque de contrepartie :

- signature systématique de contrats-cadres bilatéraux de compensation (ISDA/IBF) pour les dérivés de taux de couverture traités avec les contreparties qui sont sélectionnées en tant qu'institution financière de premier plan ;

- échange quotidien de collatéral, soit auprès de la chambre de compensation LCH Clearnet via un *clearing member* pour les transactions compensées centralement ou directement avec la contrepartie pour les contrats non compensés centralement, en application du règlement européen EMIR.

Le risque de contrepartie est atténué et partagé entre les différents membres de la chambre de compensation via les enchères quand une contrepartie fait défaut (pas de *general* ou de *specific wrong way* risque).

Le groupe PSA Banque France n'a pas de sûretés à fournir si sa note de crédit était abaissée.

Le groupe PSA Banque France n'a pas d'autres objectifs de gestion des risques et politiques pertinentes liés au risque de crédit de contrepartie que ceux décrits précédemment.

Le risque de contrepartie calculé est non significatif pour le groupe PSA Banque France avec 16 millions d'euros sur un total de RWA de 10 123 millions d'euros au 31 décembre 2021 :

- 15 millions en approche SA-CCR (cf. tableau EU CCR1) ;
- et 1 million d'euros sur les contreparties centrales éligibles (cf. tableau EU CCR8).

TABLEAU EU CCR1 – ANALYSE DES EXPOSITIONS AU RCC PAR APPROCHE

Ce tableau donne une vision complète des méthodes utilisées pour calculer les exigences réglementaires applicables au risque de contrepartie ainsi que des principaux paramètres utilisés pour chaque méthode, selon l'article 439, points f), g), et k), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit de contrepartie ». Ce tableau exclut les expositions sur une contrepartie centrale (troisième partie, titre II, chapitre 6, section 9, du CRR) telles que définies aux fins du tableau EU CCR8.

(en millions d'euros)		Coût de remplacement (RC)	Exposition future potentielle (PFE)	EEPE	Facteur Alpha utilisé pour calculer l'exposition réglementaire	Valeur exposée au risque avant ARC	Valeur exposée au risque après ARC	Valeur exposée au risque	Montant d'exposition pondéré (RWA)
EU-1	EU - Méthode de l'exposition initiale (pour les dérivés)	-	-		1,4	-	-	-	-
EU-2	EU - SA-CCR simplifiée (pour les dérivés)	-	-		1,4	-	-	-	-
1	SA-CCR (pour les dérivés)	2	19		1,4	44	29	29	15
2	IMM (pour les dérivés et les OFT)			-	-	-	-	-	-
2a	dont ensembles de compensation d'opérations de financement sur titres			-		-	-	-	-
2b	dont ensembles de compensation de dérivés et opérations à règlement différé			-		-	-	-	-
2c	dont issues d'ensembles de compensation multiproduits			-		-	-	-	-
3	Méthode simple fondée sur les sûretés financières (pour les OFT)					-	-	-	-
4	Méthode générale fondée sur les sûretés financières (pour les OFT)					-	-	-	-
5	VaR pour les OFT					-	-	-	-
6	TOTAL					44	29	29	15

TABLEAU EU CCR3 – APPROCHE STANDARD - EXPOSITIONS AU CCR PAR CATÉGORIE D'EXPOSITIONS RÉGLEMENTAIRES ET PONDÉRATION DE RISQUE

Ce tableau fournit une décomposition des expositions au risque de crédit de contrepartie calculées sur la base du chapitre 6 de la troisième partie, titre II du CRR et pondérées du risque sur la base du chapitre 3 de la troisième partie, titre I, par portefeuille (type de contreparties) et par coefficient de pondération de risque (niveau de risque déterminé sur la base de l'approche standard), selon l'article 444, point e), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de l'approche standard ».

(en millions d'euros)	Pondération de risque											Valeur d'exposition totale
	0%	2%	4%	10%	20%	50%	70%	75%	100%	150%	Autres	
Administrations centrales ou banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administrations régionales ou locales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entités du secteur public	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banques multilatérales de développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organisations internationales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Établissements	-	50	-	-	-	29	-	-	-	-	-	79
Entreprises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientèle de détail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Établissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres éléments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VALEUR D'EXPOSITION TOTALE	-	50	-	-	-	29	-	-	-	-	-	79

TABLEAU EU CCR5 – COMPOSITION DES SÛRETÉS POUR LES EXPOSITIONS AU CCR

Ce tableau fournit une ventilation de tous les types de sûretés constituées ou reçues afin de couvrir ou de réduire les expositions au risque de contrepartie correspondant aux opérations sur dérivés ou aux OFTs, y compris les transactions compensées par une CCP, selon l'article 439, point e), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit de contrepartie ».

Type de sûreté	Sûretés utilisées dans des opérations sur dérivés				Sûretés utilisées dans des SFT			
	Juste valeur des sûretés reçues		Juste valeur des sûretés fournies		Juste valeur des sûretés reçues		Juste valeur des sûretés fournies	
	Faisant l'objet d'une ségrégation	Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation	Faisant l'objet d'une ségrégation	Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation	Faisant l'objet d'une ségrégation	Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation	Faisant l'objet d'une ségrégation	Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation
(en millions d'euros)								
Espèces – monnaie nationale	12	-	26	2	-	-	-	-
Espèces – autres monnaies	-	-	-	-	-	-	-	-
Dettes souveraine nationale	-	-	-	-	-	-	-	-
Autre dette souveraine	-	-	-	-	-	-	-	-
Dettes des administrations publiques	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligations d'entreprises	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres sûretés	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	12	-	26	2	-	-	-	-

TABLEAU EU CCR8 – EXPOSITIONS SUR LES CCP

Ce tableau fournit une vue d'ensemble des expositions sur des contreparties centrales, selon l'article 439, point i), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit de contrepartie ».

<i>(en millions d'euros)</i>	Valeur exposée au risque	Montant d'exposition pondéré (RWA)
Expositions aux contreparties centrales éligibles (total)		1
Expositions pour les opérations auprès de contreparties centrales éligibles (à l'exclusion des marges initiales et des contributions au fonds de défaillance) ; dont	16	0
<i>(i) Dérivés de gré à gré</i>	16	0
<i>(ii) Dérivés négociés en Bourse</i>	-	-
<i>(iii) Opérations de financement sur titres</i>	-	-
<i>(iv) Ensembles de compensation pour lesquels la compensation multiproduit a été approuvée</i>	-	-
Marge initiale faisant l'objet d'une ségrégation	-	
Marge initiale ne faisant pas l'objet d'une ségrégation	33	1
Contributions pré-financées au fonds de défaillance	-	-
Contributions non financées au fonds de défaillance	-	-
Expositions aux contreparties centrales non éligibles (total)		-
Expositions pour les opérations auprès de contreparties centrales non éligibles (à l'exclusion des marges initiales et des contributions au fonds de défaillance) ; dont	-	-
<i>(i) Dérivés de gré à gré</i>	-	-
<i>(ii) Dérivés négociés en Bourse</i>	-	-
<i>(iii) Opérations de financement sur titres</i>	-	-
<i>(iv) Ensembles de compensation pour lesquels la compensation multiproduit a été approuvée</i>	-	-
Marge initiale faisant l'objet d'une ségrégation	-	
Marge initiale ne faisant pas l'objet d'une ségrégation	-	-
Contributions pré-financées au fonds de défaillance	-	-
Contributions non financées au fonds de défaillance	-	-

1.4.6 RISQUE DE LIQUIDITÉ ET DE REFINANCEMENT

FACTEURS DE RISQUE

Le groupe PSA Banque France se refinance grâce aux financements levés sur les marchés de capitaux (titres de créances négociables et émissions obligataires sous programme EMTN) et apportés par les opérations de titrisations de créances, à la collecte d'épargne grand public auprès de la clientèle française, à un accès aux opérations de refinancement de la Banque Centrale Européenne et de lignes bancaires bilatérales, en complément du financement intra-groupe fourni directement par Santander Consumer Finance. Ainsi, le risque de liquidité constitue l'un des principaux risques financiers auxquels le groupe est exposé.

Ce risque résulte de la possibilité que, sur une période donnée, la banque ne puisse pas respecter ses engagements dans les délais prévus du fait de facteurs externes (situation sur les marchés financiers mondiaux, crises de liquidité interbancaire, etc.) ou de paramètres internes (liés par exemple à la notation du groupe par les agences de notation).

Les principaux objectifs de la gestion du risque de liquidité sont par conséquent de :

- réduire autant que possible les effets négatifs des éventuelles évolutions des marchés qui impacteraient la capacité de financement du groupe ;
- parvenir à répondre aux variations saisonnières des sources de financement et des demandes de crédit de la clientèle ;

- pouvoir répondre rapidement aux variations des cycles économiques qui affectent la disponibilité et la demande de fonds ;
- surmonter les conséquences d'une situation de crise donnée.

Ceux-ci sont accompagnés par les principes d'exécution suivants :

- établir des besoins de liquidités stables sur le bilan à moyen et long termes ;
- diversifier les sources de financement en termes d'instruments et de marchés ;
- respecter les obligations spécifiques établies par les autorités réglementaires.

L'analyse et le suivi du risque de liquidité se basent sur les hypothèses de :

- bilan de fin de période avec l'hypothèse d'écoulement contractuel ou conventionnel ; et
- la prise en compte des données comportementales, comme les hypothèses de remboursements anticipés.

Le groupe PSA Banque France bénéficie depuis février 2016 d'un avis favorable de la Banque Centrale Européenne à la demande de dérogation à l'application des exigences de liquidité sur base individuelle qui lui a été soumise en application de l'article 8 du Règlement (UE) 575/2013 (CRR). Le sous-groupe de liquidité est constitué des entités PSA Banque France, CREDIPAR et CLV.

GOUVERNANCE DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le **Conseil d'Administration** établit la politique de refinancement et le profil de risque, et veille au respect du niveau de tolérance au risque.

La **Direction des Risques** évalue le niveau de la maîtrise des risques et le suivi du respect des limites et de leur consommation. Le résultat de ces contrôles fait l'objet de reportings mensuels au Comité de Gestion et Contrôle des Risques et au Comité ALCO.

Le **département ALM** exerce un premier niveau de contrôle pour veiller au respect global des limites internes et réglementaires de liquidité dans les processus de gestion de bilan incluant l'établissement de projections, du budget notamment.

Le **département Trésorerie, Refinancement et Moyens de Paiements** s'assure du respect des limites et des seuils définis, ainsi que de la conformité des opérations à la politique du risque de liquidité.

MESURE, MAÎTRISE ET SURVEILLANCE DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

En référence à la méthodologie standard des deux groupes actionnaires, les principaux indicateurs d'évaluation du risque

de liquidité sont calculés sur une base mensuelle. Ces indicateurs sont déclinés en deux catégories :

Les indicateurs internes de gestion du risque de liquidité

- **gap de liquidité** : il se définit comme la différence entre les flux d'actifs et les flux de passifs à une période donnée. Les impasses de liquidité permettent de déterminer, par échéance, les écarts entre les éléments à l'actif et les engagements au passif du groupe afin de :
 - mesurer les décalages entre les ressources et les emplois,
 - s'assurer que les besoins de financements qui comblent ces décalages sont couverts en permanence, avec une maturité moyenne des passifs/financements supérieure à celle des actifs à financer ;

MATURITÉ MOYENNE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

(en mois)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actifs	13,2	13,1
Passifs	21,9	19,8

- **réserve de liquidité** : elle comprend le cash déposé auprès de la Banque de France et les actifs disponibles (non utilisés en garantie ou collatéral) pour être utilisés pour faire face aux flux sortants de trésorerie en situation de stress. Cette réserve est composée :
 - d'actifs liquides de grande qualité (HQLA) tels que définis par le comité de Bâle pour le calcul du LCR. Le HQLA du groupe PSA Banque France est composé uniquement de cash déposé auprès de la Banque de France, à l'exception des réserves obligatoires,
- des actifs non HQLA éligibles à la Banque de France déposés en collatéral et donnant un droit de tirage additionnel auprès d'elle (sous forme de titres senior de fonds de titrisation auto-souscrits et de créances remises au travers du canal TRICP) ;

RÉSERVE DE LIQUIDITÉ

(en millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Dépôts à la Banque de France (hors réserves obligatoires)	785	450
Titres HQLA disponibles (après décote)	0	0
Autres actifs éligible BCE disponibles (après décote)	125	817
TOTAL RÉSERVE DE LIQUIDITÉ	910	1 267

- **stress tests de liquidité** : ils permettent d'estimer le temps (*liquidity horizon*) à partir du gap de liquidité, durant lequel le groupe PSA Banque France peut assurer la continuité de son activité en ayant recours à sa réserve de liquidité pour absorber différents types de sorties de fonds selon plusieurs scénarios de crise. Chacun de ces scénarios comprend des hypothèses de fuite des dépôts, de perte d'accès à de nouveaux financements, d'appels de sûretés potentiels, de réalisation des engagements hors bilan, d'indisponibilité partielle de certains éléments de la réserve de liquidité ainsi que des prévisions de production de nouveaux crédits. Ces *stress tests* sont intégrés dans la construction des plans de financement prévisionnels, avec respect d'un horizon minimum exigé. Ils sont également le point de départ du plan d'urgence de liquidité (*Liquidity Contingency Plan*) établi annuellement, qui décrit les mesures pouvant être mises en place lors des différents scénarios de crise pour obtenir de la liquidité additionnelle. Le Comité ALCO et le Comité Risque sont informés chaque mois de l'horizon de liquidité ;
- **Early Warning Indicators (EWI)** : ce système d'indicateurs d'alerte anticipée du risque de liquidité, composé d'indicateurs quantitatifs et qualitatifs, permet d'identifier en avance les situations de stress de liquidité ou les potentielles faiblesses dans les besoins de liquidité ou de refinancement. Des niveaux d'alertes progressifs sont définis permettant d'établir des plans d'action spécifiques le cas échéant ;
- **Key Intraday Warning Indicators (KIWI)** : indicateurs de gestion et suivi du risque de liquidité intrajournalière ;
- **autres indicateurs de liquidité** : indicateurs de liquidité supplémentaires qui complètent les indicateurs « classiques » et mesurent d'autres facteurs de risque de liquidité non couverts par ailleurs. Ces indicateurs comprennent notamment des mesures de concentration (telles que les principales contreparties financées et la concentration du financement réseau, etc.).

Les indicateurs réglementaires

- **les ratios bâlois de liquidité** tels que le *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) et le *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) dans le cadre des exigences du Règlement européen CRR (*Capital Requirements Regulation*). Les ratios LCR et NSFR sont obligatoires et supervisés par les régulateurs (le ratio NSFR est entré en vigueur mi-2021) :
 - le ratio LCR est calculé mensuellement alors que le ratio NSFR est calculé trimestriellement. Concernant le ratio LCR, le niveau moyen du ratio pendant l'exercice 2021 s'établit à 284%. Le ratio LCR est piloté de manière proactive par la Direction Financière en fonction des sorties significatives de trésorerie attendues et/ou hautement prévisibles. Les entrées de trésorerie du groupe PSA Banque France proviennent principalement des actifs commerciaux et financiers. Les sorties de trésorerie s'expliquent quant à elles majoritairement par les tombées de dettes financières et d'exploitation et par la fuite des dépôts. L'exigence de liquidité liée à des opérations de dérivés est limitée et représente des montants non significatifs,
 - concernant le ratio NSFR, il s'élevait à 109% au 31 décembre 2021 ;
 - en complément des indicateurs précédents, pour accroître la surveillance effective de la liquidité et être en conformité avec l'exigence prudentielle de la Commission Européenne, le groupe PSA Banque France a mis en place un suivi supplémentaire de la liquidité à travers des reportings mensuels (*Additional Liquidity Monitoring Metrics*) depuis l'année 2016.

Au cours de l'année 2020, le groupe PSA Banque France a renforcé son dispositif de gestion du risque de liquidité tout en respectant les préconisations de l'ABE. Le premier rapport ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*) a été approuvé par le Conseil d'Administration fin 2020.

L'ILAAP 2021 sera approuvé par le Conseil d'Administration au premier semestre 2022.

TABLEAU EU LIQ1 – INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LE RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (LCR)

Ce tableau présente la ventilation des sorties et entrées de trésorerie ainsi que les actifs liquides de haute qualité disponibles (HQLA), tels que définis et mesurés selon la norme LCR (moyennes arithmétiques simples des observations de fin de mois pour les douze mois précédant la fin de chaque trimestre), selon l'article 451 bis, paragraphe 2, du CRR, « Publication d'informations sur les exigences de liquidité ».

Portée de la consolidation (consolidé) (en millions d'euros)	Total de la valeur non pondérée (moyenne)				Total de la valeur pondérée (moyenne)			
	03/2021	06/2021	09/2021	12/2021	03/2021	06/2021	09/2021	12/2021
Trimestre se terminant le								
Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes	12	12	12	12	12	12	12	12
ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ								
Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)					456	559	681	760
SORTIES DE TRÉSORERIE								
Dépôts de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont :	2 853	2 904	2 943	2 981	349	354	358	362
<i>Dépôts stables</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dépôts moins stables</i>	2 853	2 904	2 943	2 981	349	354	358	362
Financement de gros non garanti	614	574	548	512	385	356	338	303
<i>Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives</i>	305	291	281	278	76	73	70	70
<i>Dépôts non opérationnels (toutes contreparties)</i>	162	175	180	153	162	175	180	153
<i>Créances non garanties</i>	147	108	87	81	147	108	87	81
Financement de gros garanti					-	-	-	-
Exigences supplémentaires	777	869	863	893	121	143	159	169
<i>Sorties associées à des expositions sur instruments dérivés et autres exigences de sûreté</i>	60	75	88	94	60	75	88	94
<i>Sorties associées à des pertes de financement sur des produits de créance</i>	-	-	4	7	-	-	4	7
<i>Facilités de crédit et de trésorerie</i>	717	794	771	793	61	68	67	69
Autres obligations de financement contractuel	293	280	282	285	244	234	240	246
Autres obligations de financement éventuel	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES SORTIES DE TRÉSORERIE					1 099	1 087	1 095	1 080
ENTRÉES DE TRÉSORERIE								
Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension)	-	-	-	-	-	-	-	-
Entrées provenant des expositions pleinement performantes	2 373	2 350	2 261	2 173	827	813	784	774
Autres entrées de trésorerie	374	382	352	329	290	296	269	245
(Différence entre le total des entrées de trésorerie pondérées et le total des sorties de trésorerie pondérées résultant d'opérations effectuées dans des pays tiers où s'appliquent des restrictions aux transferts, ou libellées en monnaie non convertible)					-	-	-	-
(Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit spécialisé lié)					-	-	-	-
TOTAL DES ENTRÉES DE TRÉSORERIE	2 747	2 732	2 613	2 502	1 117	1 109	1 053	1 019
<i>Entrées de trésorerie entièrement exemptées</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Entrées de trésorerie soumises au plafond de 90%</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75%</i>	2 747	2 732	2 613	2 502	1 117	1 109	1 053	1 019
TOTAL DE LA VALEUR AJUSTÉE								
COUSSIN DE LIQUIDITÉ					431	559	681	760
TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRÉSORERIE					275	272	274	270
RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (%)					159%	210%	252%	284%

TABLEAU EU LIQ2 – RATIO DE FINANCEMENT STABLE NET

Ce tableau fournit les informations quantitatives nécessaires au calcul du ratio de financement stable net (NSFR), selon l'article 451 bis, paragraphe 3, du CRR, « Publication d'informations sur les exigences de liquidité ».

		Valeur non pondérée par échéance résiduelle				Valeur pondérée
		Pas d'échéance	< 6 mois	6 mois à < 1 an	≥ 1 an	
<i>(en millions d'euros)</i>						
ÉLÉMENTS DU FINANCEMENT STABLE DISPONIBLE						
1	Éléments et instruments de fonds propres	1 784	0	0	155	1 939
2	Fonds propres	1 784	0	0	155	1 939
3	Autres instruments de fonds propres		0	0	0	0
4	Dépôts de la clientèle de détail		2 703	86	217	2 727
5	Dépôts stables		0	0	0	0
6	Dépôts moins stables		2 703	86	217	2 727
7	Financement de gros		1 108	1 129	7 205	7 853
8	Dépôts opérationnels		291	0	0	81
9	Autres financements de gros		817	1 129	7 205	7 772
10	Engagements interdépendants		0	0	0	0
11	Autres engagements		593	100	363	413
12	Engagements dérivés affectant le NSFR					
13	Tous les autres engagements et instruments de fonds propres non inclus dans les catégories ci-dessus		593	100	363	413
14	FINANCEMENT STABLE DISPONIBLE TOTAL					13 013
FINANCEMENT STABLE DISPONIBLE TOTAL						
15	Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA)					0
EU-15a	Actifs grevés pour une échéance résiduelle d'un an ou plus dans un panier de couverture		0	0	0	0
16	Dépôts détenus auprès d'autres établissements financiers à des fins opérationnelles		119	0	0	59
17	Prêts et titres performants		5 385	1 861	7 284	11 707
18	Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par des actifs liquides de qualité élevée de niveau 1 soumis à une décote de 0%		0	0	0	0
19	Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par d'autres actifs et prêts et avances aux établissements financiers		456	17	38	92
20	Prêts performants à des entreprises non financières, prêts performants à la clientèle de détail et aux petites entreprises, et prêts performants aux emprunteurs souverains et aux entités du secteur public, dont :		4 859	1 844	7 246	11 545
21	Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit		19	12	38	40
22	Prêts hypothécaires résidentiels performants, dont :		0	0	0	0
23	Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit		0	0	0	0
24	Autres prêts et titres qui ne sont pas en défaut et ne sont pas considérés comme des actifs liquides de qualité élevée, y compris les actions négociées en Bourse et les produits liés aux crédits commerciaux inscrits au bilan		70	0	0	70
25	Actifs interdépendants		0	0	0	0

(en millions d'euros)		Valeur non pondérée par échéance résiduelle				Valeur pondérée
		Pas d'échéance	< 6 mois	6 mois à < 1 an	≥ 1 an	
26	Autres actifs		262	2	37	153
27	Matières premières échangées physiquement				0	0
28	Actifs fournis en tant que marge initiale dans des contrats dérivés et en tant que contributions aux fonds de défaillance des CCP			0		0
29	Actifs dérivés affectant le NSFR		3	-	-	2
30	Engagements dérivés affectant le NSFR avant déduction de la marge de variation fournie		1	-	-	-
31	Tous les autres actifs ne relevant pas des catégories ci-dessus		259	2	37	151
32	Éléments de hors-bilan		936	0	0	47
33	FINANCEMENT STABLE REQUIS TOTAL					11 966
34	RATIO DE FINANCEMENT STABLE NET (%)					109%

Capacité d'accès à plusieurs sources de refinancement et de liquidité externes

En plus du support financier apporté par Santander Consumer Finance sous forme de financement intra-groupe, le groupe PSA Banque France dispose de sources de refinancement et de liquidité diversifiées pour accompagner la croissance de ses activités :

- un programme obligataire de 4 milliards d'euros pour l'émission d'obligation EMTN pour refinancer une partie de ses besoins à moyen-long terme ;
- un programme d'émission de NEU CP, augmenté à 2 milliards d'euros en 2019 pour refinancer une partie de ses besoins à court terme ;
- un programme d'émission de NEU MTN de 1 milliard d'euros pour compléter le refinancement de ses besoins à moyen terme ;
- quatre programmes *warehouse* de titrisations portant sur l'ensemble des portefeuilles de créances (prêt classique, location avec option d'achat, location simple et financement du stock de véhicules du réseau de distribution) et transactions hors programme ;
- une activité de dépôt avec la collecte d'épargne grand public auprès de la clientèle française ;
- un accès au refinancement auprès de la Banque Centrale Européenne avec la participation à différentes opérations TLTRO ;
- d'emprunts bancaires, dont subordonnés.

1.4.7 ACTIFS GREVÉS

Sont considérés comme grevés les actifs du bilan et les actifs reçus en garantie qui ont été utilisés comme nantissement, garantie ou rehaussement pour une opération financière du groupe PSA Banque France dont ils ne peuvent être librement retirés.

Les principales opérations avec grèvement d'actifs sont les suivantes :

- les actifs cédés aux véhicules de titrisation quand ces actifs n'ont pas été décomptabilisés ;
- les actifs (titres auto-détenus de titrisation, créances remises via le canal TRICP, titres souverains de dette de l'État français) remis en collatéral des opérations de financement BCE ;

Les titres auto-souscrits ne sont pas considérés comme grevés, dès lors qu'ils ne sont pas utilisés en collatéral ou nantis.

TABLEAU EU AE1 – ACTIFS GREVÉS ET ACTIFS NON GREVÉS

Ce tableau fournit des informations quantitatives sur les actifs grevés et non grevés, selon l'article 443 du CRR, « Publication d'informations sur les actifs grevés et les actifs non grevés ».

	Valeur comptable des actifs grevés		Juste valeur des actifs grevés		Valeur comptable des actifs non grevés		Juste valeur des actifs non grevés	
		dont EHQLA et HQLA théoriquement éligibles		dont EHQLA et HQLA théoriquement éligibles		dont EHQLA et HQLA		dont EHQLA et HQLA
<i>(en millions d'euros)</i>								
Actifs de l'établissement déclarant	7 159	70			8 575	785		
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	4	-	4	-
Titres de créance	70	70	70	70	1	-	1	-
<i>dont : obligations garanties</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : titrisations</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : émis par des administrations publiques</i>	70	70	70	70	-	-	-	-
<i>dont : émis par des sociétés financières</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : émis par des sociétés non financières</i>	-	-	-	-	1	-	1	-
Autres actifs	7 089	-			8 570	785		

TABLEAU EU AE2 – SÛRETÉS REÇUES ET PROPRES TITRES DE CRÉANCE ÉMIS

Ce tableau fournit des informations quantitatives sur les sûretés reçues et propres titres de créance émis, selon l'article 443 du CRR, « Publication d'informations sur les actifs grevés et les actifs non grevés ».

(en millions d'euros)	Juste valeur des sûretés grevées reçues ou des propres titres de créance grevés émis		Non grevés	
		dont EHQLA et HQLA théoriquement éligibles	Juste valeur des sûretés reçues ou des propres titres de créance émis pouvant être grevés	dont EHQLA et HQLA
Sûretés reçues par l'établissement publiant les informations	-	-	-	-
Prêts à vue	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-
Titres de créance	-	-	-	-
<i>dont : obligations garanties</i>	-	-	-	-
<i>dont : titrisations</i>	-	-	-	-
<i>dont : émis par des administrations publiques</i>	-	-	-	-
<i>dont : émis par des sociétés financières</i>	-	-	-	-
<i>dont : émis par des sociétés non financières</i>	-	-	-	-
Prêts et avances autres que prêts à vue	-	-	-	-
Autres sûretés reçues	-	-	-	-
Propres titres de créance émis autres que propres obligations garanties ou titrisations	-	-	-	-
Propres obligations garanties et titrisations émises et non encore données en nantissement	-	-	66	-
TOTAL SÛRETÉS REÇUES ET PROPRES TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	7 159	70		

TABLEAU EU AE3 – SOURCES DES CHARGES GREVANT LES ACTIFS

Ce tableau fournit des informations quantitatives sur les sources des charges grevant les actifs, selon l'article 443 du CRR, « Publication d'informations sur les actifs grevés et les actifs non grevés ».

(en millions d'euros)	Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés	Actifs, sûretés reçues et propres titres de créance émis, autres qu'obligations garanties et titrisations, grevés
Valeur comptable de passifs financiers sélectionnés	5 113	7 159

TABLEAU EU AE4 - INFORMATIONS DESCRIPTIVES COMPLÉMENTAIRES

Les informations descriptives complémentaires sur les charges grevant les actifs sont conformes à l'article 443 du CRR, « Publication d'informations sur les actifs grevés et les actifs non grevés ».

La cession de créances dans le cadre d'opérations de titrisation permet au groupe PSA Banque France de diversifier ses sources de financement par l'émission de titres ABS.

La remise en garantie de créances (TRICP) ou de titres peut également intervenir dans le cadre des opérations de politique monétaire de la BCE.

1.4.8 RISQUES DE CHANGE ET DE TAUX D'INTÉRÊT

1.4.8.1 RISQUE DE CHANGE

Le groupe PSA Banque France ne dispose pas d'activité en devise qui pourrait l'exposer au risque de change.

Néanmoins, en cas de position de change, la couverture des opérations en devise serait validée par le comité compétent.

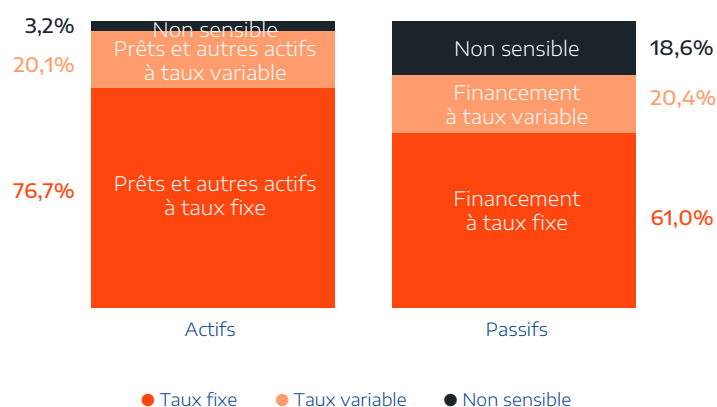
1.4.8.2 RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Facteurs de risque

Le risque de taux d'intérêt est la possibilité de pertes dues à l'impact des mouvements de taux d'intérêt sur la structure des capitaux propres de l'entité (via revenus, charges, actif, passif et autres transactions de bilan).

Les financements accordés aux clients le sont principalement sous forme de prêts ou d'offre de location à taux fixe avec une durée maximale de 72 mois tandis que les financements

des réseaux de distribution ne dépassent pas 12 mois et sont donc renouvelés/réajustés en prix durant l'année. Le groupe PSA Banque France se refinance avec des instruments financiers à taux fixe (obligations, prêts intra-groupe, dépôts à terme et à vue, NEU CP, TLTRO-III jusqu'en juin 2022) et avec des sources de financement à taux variables/révisables (titrisations, NEU MTN, lignes bancaires).



L'objectif du groupe PSA Banque France est de limiter les effets défavorables de l'évolution des taux de marché sur ses bénéfices et sa valeur économique et de renforcer sa sécurité et sa solidité. Pour ajuster la structure de taux des emprunts avec celle des prêts accordés à la clientèle, une souplesse encadrée est admise dans la couverture du risque de taux.

La politique en matière de risque de taux d'intérêt est plutôt conservatrice et évite toute spéculation. Elle vise à piloter et à encadrer des positions en risque de taux à l'intérieur des limites de sensibilité en accord avec l'appétit au risque défini.

La gestion du risque de taux consiste à respecter cette politique et à s'en assurer par un contrôle régulier et des mesures de couverture.

Le portefeuille des *swaps* de taux d'intérêt est le principal élément utilisé pour couvrir l'exposition de risque de taux du bilan.

Mesure, maîtrise et surveillance du risque de taux d'intérêt

Le risque de taux peut essentiellement impacter la marge d'intérêt nette et la valeur de marché des fonds propres du groupe PSA Banque France. La gestion du risque de taux d'intérêt est encadrée par des limites de sensibilité en accord avec l'appétit au risque.

Les principaux indicateurs d'évaluation du risque sont calculés sur une base mensuelle :

- **le gap de taux d'intérêt** : il s'agit d'un gap de *repricing* dans lequel les actifs et les passifs sont placés à leur date de révision pour ceux à taux variable et à leur date d'échéance pour ceux à taux fixe. Le gap correspond à la différence entre les actifs productifs d'intérêts et les passifs portant intérêts sur des périodes données en incluant le hors-bilan ;

- **la sensibilité de la marge d'intérêt nette** (*Net Interest Margin*) mesure les pertes ou profits supplémentaires sur la marge d'intérêt de la banque induite par une variation du taux d'intérêt dans les 12, 24 ou 36 prochains mois. L'évaluation de la sensibilité de la marge nette d'intérêt constitue une approche à court terme et est basée sur l'analyse des outils de gap de taux ;

- **la sensibilité de la valeur de marché des fonds propres** (*Market Value of Equity*) : impact sur la valeur actuelle des actifs et passifs de l'entité lors d'une variation du taux d'intérêt. La notion de MVE se réfère à une approche à long terme. La sensibilité de la valeur de marché des fonds propres est également calculée à l'aide des analyses des gaps de taux.

L'outil de mesure de risque de taux a été mis à jour afin d'être conforme à la Directive EBA/GL/2018/02 concernant le risque de taux structurel dans le bilan bancaire.

Les indicateurs de suivi du risque de taux se basent sur les hypothèses de :

- bilan statique : les montants qui arrivent à la maturité sont renouvelés par de la nouvelle production de quantité identique, les soldes restent par conséquent constants ;
- l'analyse est basée sur la maturité contractuelle et conventionnelle et les dates de révision des taux ;
- les calculs prennent en compte une courbe de taux de zéro coupon et de différents scénarios parallèles et non parallèles de variation de taux d'intérêt, par exemple :
 - scénarios parallèles à +/-100 bps ; +/-75 bps ; +/-50 bps et +/-25 bps (même si les limites de risque de taux s'appliquent uniquement sur +/-25 bps),
 - scénarios non parallèles avec des hypothèses de pentification, d'aplatissement ou d'inversion de la courbe de taux.

Les limites du risque de taux d'intérêt sont fixées en référence aux indicateurs de risque de taux que sont la sensibilité à la variation de la NIM sur 12 mois ou celle de la MVE en conformité avec l'appétit au risque défini par le groupe PSA Banque France. Ces limites sont formellement approuvées par le Conseil d'Administration du groupe PSA Banque France.

GAP DE TAUX D'INTÉRÊT AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en millions d'euros)	Total	≤ 1 mois	≤ 3 mois	≤ 1 an	≤ 2 ans	≤ 5 ans	> 5 ans	Non Sensible
Actif	15 734	3 705	2 168	3 055	3 038	3 265	18	484
Passif	15 734	3 227	920	4 857	1 448	1 853	603	2 826
Hors-bilan	0	356	2 184	146	(530)	(2 157)	1	0
IMPASSE DE TAUX NET	0	834	3 432	(1 655)	1 060	(744)	(584)	(2 342)

- À fin décembre 2021, la sensibilité de la NIM, par rapport au pire scénario de hausse ou de baisse des taux parallèles de 25 bps, ressort à -3 millions d'euros.
- À fin décembre 2021, la sensibilité de la MVE, par rapport au pire scénario de hausse ou de baisse des taux parallèles de 25 bps, ressort à -5 millions d'euros.

1.4.9 RISQUE DE MARCHÉ

FACTEURS DE RISQUE

Le groupe PSA Banque France a pour politique de ne pas créer d'exposition au risque de marché au sens de la réglementation bancaire. Le groupe PSA Banque France n'est pas autorisé, ni pour le compte de client ni pour ses propres

comptes, à exercer une activité spéculative de marché. Il n'y a donc pas de risque de marché relatif au portefeuille de négociation.

MESURE, MAÎTRISE ET SURVEILLANCE DU RISQUE

Le groupe s'assure régulièrement du respect de cette règle interne et du bon adossement des couvertures aux éléments couverts.

Les organes de gouvernance doivent être informés immédiatement des expositions au risque de marché aux travers des principaux comités compétents.

Le groupe PSA Banque France n'ayant pas d'activité spéculative et ne disposant pas de portefeuille de négociation, le dispositif de surveillance porte sur les limites relatives au risque structurel de taux d'intérêt mises en place pour le portefeuille bancaire. Les opérations sur instruments dérivés de taux qui sont conclues ont pour vocation à couvrir des éléments du bilan qui ne sont pas destinés à être cédés à court terme.

1.4.10 TITRISATION

Le groupe PSA Banque France utilise la titrisation comme source de diversification de son refinancement et, depuis 2019, comme outil d'optimisation de ses besoins réglementaires en capital. Le groupe PSA Banque France n'est sponsor d'aucune opération de titrisation. Le groupe PSA Banque France ne réalise pas d'opérations de retitrisation ou d'opérations NPL (« *Non-Performing Loans* »).

Le groupe PSA Banque France n'investit pas dans des opérations de titrisations dont les créances sous-jacentes sont originées par des tiers :

- **pour son refinancement**, le groupe PSA Banque France, au travers de sa filiale CREDIPAR, procède à la titrisation de certains de ses portefeuilles de créances accordés à la clientèle de particuliers ou d'entreprises.

Les entités Auto ABS French Loans Master, Auto ABS DFP Compartment France 2013, Auto ABS French Leases Master Compartment 2016, Auto ABS French LT Leases Master, Auto ABS French Leases 2018 et Auto ABS French Leases 2021 acquièrent des créances originées par CREDIPAR, filiale de PSA Banque France.

CREDIPAR intervient en tant que gestionnaire des créances.

CREDIPAR est également le constituant d'un gage sur les véhicules, dont les créances de location sont titrisées dans les fonds de titrisation Auto ABS French Leases Master Compartment 2016, Auto ABS French LT Leases Master, Auto ABS French Leases 2018 et Auto ABS French Leases 2021.

PSA Banque France intervient en tant que gestionnaire de la trésorerie des fonds Auto ABS French LT Leases Master et Auto ABS French Loans Master.

Aucune entité du groupe PSA Banque France n'apporte de soutien à ces fonds et n'est contrepartie de swap de ces fonds.

Les titres émis dans le cadre de ces opérations peuvent être soit placés publiquement ou auprès d'un pool restreint d'investisseurs, auquel cas CREDIPAR choisit de structurer ces opérations dans le cadre spécifique créé pour les titrisations simples, transparentes et standardisées (STS) introduit par la réglementation européenne 2017/2402 du 12 décembre 2017, soit souscrits directement par le groupe PSA Banque France (via sa filiale CREDIPAR) afin d'être utilisés comme collatéral éligible auprès de la Banque Centrale Européenne. Jusqu'à présent, les opérations auto-souscrites par le groupe PSA Banque France ne sont pas structurées pour être reconnues comme opérations STS.

Dans le cadre de ses opérations, CREDIPAR ne recourt usuellement pas à des agences de notation pour les opérations placées auprès d'un pool restreint d'investisseurs. CREDIPAR recourt à deux agences minimum pour les titres senior et mezzanine des opérations placées sur le marché (au 31 décembre 2021 :

Auto ABS French Leases 2021, notée par DBRS et S&P) et les opérations auto-souscrites et utilisées comme collatéral à la BCE (au 31 décembre 2021 : Auto ABS French Loans Master, notée par Fitch et Moody's ; Auto ABS DFP Compartment France 2013, notée par Moody's et S&P). Les titres junior de ces opérations ne sont jamais notés.

Au titre du respect de son obligation de rétention économique définie par le Règlement (UE) 575/2013 (CRR), le groupe PSA Banque France, via sa filiale CREDIPAR, souscrit :

- au moins 5% des différentes classes de titres émis – rétention dite verticale – comme c'est le cas sur les transactions Auto ABS French Loans Master, Auto ABS DFP Compartment France 2013, Auto ABS French Leases Master Compartment 2016,
- ou la totalité des titres junior représentant au moins 5% de l'intérêt économique net de la transaction, comme c'est le cas sur Auto ABS French Leases 2018, Auto ABS French Leases 2021, Auto ABS French LT Leases.

De manière pragmatique, quelle que soit la méthode de rétention retenue, le groupe PSA Banque France, via sa filiale CREDIPAR, souscrit l'intégralité des titres junior (tranche de premières pertes) dans toutes ces opérations de financement, et est systématiquement détenteur des parts résiduelles. Au sein du groupe PSA Banque France, seule l'entité CREDIPAR détient des titres émis par ces fonds de titrisation.

Lorsque CREDIPAR se refinance par des titrisations traditionnelles, CREDIPAR utilise des Fonds Commun de Titrisation (FCT) auxquels il cède ses créances. Ces FCT constituent des entités ad hoc, intégrées dans le périmètre de consolidation du groupe PSA Banque France, dans la mesure où la filiale CREDIPAR est exposée à la majorité des risques (principalement le risque de crédit) et bénéficie de la majorité des avantages économiques (le Produit Net Bancaire). Pour les titrisations traditionnelles (sans transfert de risque), l'encours représenté par les sous-jacents est donc conservé à l'actif du groupe PSA Banque France et les titres placés sont comptabilisés au passif. Les titres auto-souscrits par le groupe PSA Banque France sont éliminés au titre des opérations intra-groupe.

En l'absence de transfert de risque significatif au titre de la réglementation prudentielle, ces opérations n'ont par ailleurs pas d'impact sur le capital réglementaire du groupe PSA Banque France. PSA Banque France n'est pas tenu, au titre de l'article 247, paragraphe 2 du Règlement (UE) 575/2013 (CRR), de calculer de montants d'exposition pondérés pour ses positions dans ses titrisations : il continue d'inclure les expositions sous-jacentes dans le calcul des montants d'exposition pondérés et, le cas échéant, des montants des pertes anticipées comme si elles n'avaient pas été titrisées. La qualification STS ou non STS de ces opérations n'a donc aucun impact, la notation ou non par des OEEC ou par évaluation interne des titres n'a également aucun impact.

- **dans le cadre de l'optimisation de ses besoins réglementaires en capital**, le groupe PSA Banque France a mis en place fin 2019 une première opération synthétique avec un transfert significatif de risque de crédit (SRT) sur un portefeuille de prêts à une clientèle de particuliers de sa filiale CREDIPAR. Cette transaction n'a pas été structurée pour obtenir la qualification STS. Dans le cadre cette opération, CREDIPAR n'a pas eu recours à une agence de notation pour évaluer le crédit des différentes tranches de risque.

Ce transfert de risque a été effectué par l'achat par CREDIPAR d'une protection sous forme de garantie financière au fonds Auto ABS Synthetic French Loans.

CREDIPAR conserve un intérêt économique net d'au moins 5% dans cette opération de titrisation au travers de la détention d'au moins 5% de la valeur nominale des créances sélectionnées, au titre du respect de son obligation de rétention économique définie par le Règlement (UE) 575/2013. Le financement de la garantie a été matérialisé par la souscription par des investisseurs de la position de risque mezzanine sur ce portefeuille. CREDIPAR a acquis les parts résiduelles émises par ce fonds.

Pour la titrisation synthétique, il n'y a pas eu de cession de créances et aucun titre n'a été émis pour matérialiser les tranches de risques détenues par CREDIPAR. Le montant de la garantie apportée par les investisseurs (correspondant au montant du produit d'émission des titres de Classe B) est déposé sur un compte nanti au bénéfice de ces derniers. Cette garantie est comptabilisée en hors-bilan. Son montant est ajusté en fonction des pertes enregistrées, et en phase d'amortissement en fonction de l'amortissement du portefeuille de référence. Le paiement de la prime de cette garantie se comptabilise mensuellement.

Le groupe PSA Banque France a conservé les positions de risques senior et junior, qui font l'objet d'un calcul de besoin de fonds propres : PSA Banque France évalue la tranche senior selon la méthodologie SEC-IRBA selon l'article 254 du Règlement (UE) 575/2013 tandis que la tranche junior ne participe pas directement au calcul des actifs pondérés du risque. PSA Banque France utilise l'option de déduction de cette dernière des capitaux propres CET1, selon l'article 36, paragraphe 1 de la CRR, en lieu et place de l'application d'un risque pondéré de 1 250%. Au 31 décembre 2021, la position senior participe aux actifs pondérés par les risques à hauteur de 116 millions d'euros.

Surveillance en vie courante des opérations

Les performances et la qualité de crédit des principales contreparties des fonds font l'objet d'un suivi mensuel publié auprès des investisseurs. Ce suivi permet de détecter d'éventuelles dérives des performances des créances titrisées ou de devoir remplacer une contrepartie dont la notation de crédit serait devenue insuffisante au regard de la notation (publique ou implicite) des titres du fonds. Une dégradation inattendue et exceptionnelle de la qualité des actifs titrisés ou un fort infléchissement de la production nouvelle de financements limitant la capacité de recharger avec suffisamment de nouvelles créances les opérations de titrisation en phase de rechargement peuvent au-delà d'un certain seuil déboucher sur l'activation :

- de mécanismes d'amortissement anticipé des opérations de refinancement, qui, au-delà de la perte de financement sur la ou les opérations affectées, pourrait entraîner un risque de réputation et une plus grande difficulté à placer de nouvelles opérations sur le marché des ABS Auto ;
- de mécanismes d'amortissement séquentiel des positions senior et mezzanine de l'opération synthétique, qui pourrait entraîner une plus grande difficulté à placer des nouvelles opérations de transfert significatif de risque.

TABLEAU EU SEC1 – EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE HORS NÉGOCIATION

Ce tableau fournit les expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation, selon l'article 449, point j), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions aux positions de titrisation ».

	L'établissement agit en tant qu'initiateur						
	Classiques				Synthétiques	Sous-total	
	STS	dont TRS	Non STS	dont TRS	dont TRS		
<i>(en millions d'euros)</i>							
TOTAL DES EXPOSITIONS	-	-	-	-	784	784	784
Clientèle de détail (total)	-	-	-	-	784	784	784
Prêts hypothécaires résidentiels	-	-	-	-	-	-	-
Cartes de crédit	-	-	-	-	-	-	-
Autres expositions sur la clientèle de détail	-	-	-	-	784	784	784
Retitrisation	-	-	-	-	-	-	-
Clientèle de gros (total)	-	-	-	-	-	-	-
Prêts aux entreprises	-	-	-	-	-	-	-
Prêts hypothécaires commerciaux, contrats de location	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de location et créances à recevoir	-	-	-	-	-	-	-
Autres expositions sur la clientèle de gros	-	-	-	-	-	-	-
Retitrisation	-	-	-	-	-	-	-

	L'établissement agit en tant que sponsor				L'établissement agit en tant qu'investisseur			
	Classiques		Synthétiques	Sous-total	Classiques		Synthétiques	Sous-total
	STS	Non STS			STS	Non STS		
<i>(en millions d'euros)</i>								
TOTAL DES EXPOSITIONS	-	-	-	-	-	-	-	
Clientèle de détail (total)	-	-	-	-	-	-	-	
Prêts hypothécaires résidentiels	-	-	-	-	-	-	-	
Cartes de crédit	-	-	-	-	-	-	-	
Autres expositions sur la clientèle de détail	-	-	-	-	-	-	-	
Retitrisation	-	-	-	-	-	-	-	
Clientèle de gros (total)	-	-	-	-	-	-	-	
Prêts aux entreprises	-	-	-	-	-	-	-	
Prêts hypothécaires commerciaux, contrats de location	-	-	-	-	-	-	-	
Contrats de location et créances à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	
Autres expositions sur la clientèle de gros	-	-	-	-	-	-	-	
Retitrisation	-	-	-	-	-	-	-	

TABLEAU EU SEC3 – EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE HORS NÉGOCIATION ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES ASSOCIÉES – ÉTABLISSEMENT AGISSANT EN TANT QU'INITIATEUR OU EN TANT QUE SPONSOR

Ce tableau fournit les expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation ainsi que les exigences de fonds propres réglementaires associées dans le cas où la banque agit en tant qu'initiateur ou sponsor, selon l'article 449, points k) et i), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions aux positions de titrisation ».

(en millions d'euros)	Valeurs exposées au risque (par fourchette de pondération/déductions)					Valeurs exposées au risque (par approche réglementaire)			
	Pondération ≤ 20%	Pondération > 20% et ≤ 50%	Pondération > 50% à 100%	Pondération > 100% et < 1250%	Pondération 1250%/ déductions	SEC-IRBA	SEC-ERBA (y compris IAA)	SEC-SA	pondération 1250%/ déductions
TOTAL DES EXPOSITIONS	774	-	-	-	10	774	-	-	10
Opérations classiques	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titrisation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Clientèle de détail</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont STS</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Clientèle de gros</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont STS</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitrisation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations synthétiques	774	-	-	-	10	774	-	-	10
Titrisation	774	-	-	-	10	774	-	-	10
<i>Sous-jacent de détail</i>	774	-	-	-	10	774	-	-	10
<i>Clientèle de gros</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitrisation	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(en millions d'euros)	RWA (par approche réglementaire)				Exigence de fonds propres après application du plafond			
	SEC-IRBA	SEC-ERBA (y compris IAA)	SEC-SA	pondération 1250%/ déductions	SEC-IRBA	SEC-ERBA (y compris IAA)	SEC-SA	pondération 1250%/ déductions
TOTAL DES EXPOSITIONS	116	-	-	-	9	-	-	-
Opérations classiques	-	-	-	-	-	-	-	-
Titrisation	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Clientèle de détail</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont STS</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Clientèle de gros</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont STS</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitrisation	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations synthétiques	116	-	-	-	9	-	-	-
Titrisation	116	-	-	-	9	-	-	-
<i>Sous-jacent de détail</i>	116	-	-	-	9	-	-	-
<i>Clientèle de gros</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitrisation	-	-	-	-	-	-	-	-

TABLEAU EU SEC5 – EXPOSITIONS TITRISÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT – EXPOSITIONS EN DÉFAUT ET AJUSTEMENTS POUR RISQUE DE CRÉDIT SPÉCIFIQUE

Ce tableau présente les expositions titrisées en défaut et les ajustements pour risque de crédit spécifique sur la période, selon l'article 449, point I), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions aux positions de titrisation ».

	Expositions titrisées par l'établissement - L'établissement agit en tant qu'initiateur ou en tant que sponsor		
	Montant nominal total de l'encours	dont expositions en défaut	Montant total des ajustements pour risque de crédit spécifique effectués au cours de la période
<i>(en millions d'euros)</i>			
TOTAL DES EXPOSITIONS	6 322	52	-
Clientèle de détail (total)	1 950	33	-
Prêts hypothécaires résidentiels	-	-	-
Cartes de crédit	-	-	-
Autres expositions sur la clientèle de détail	1 950	33	-
Retitrisation	-	-	-
Clientèle de gros (total)	4 372	19	-
Prêts aux entreprises	-	-	-
Prêts hypothécaires commerciaux	-	-	-
Contrats de location et créances à recevoir*	3 604	19	-
Autres expositions sur la clientèle de gros	768	-	-
Retitrisation	-	-	-

* La qualification de ces actifs en clientèle de gros est issue de la classification mise en place dans le règlement d'exécution (UE) 2021/451 de la Commission du 17 décembre 2020. En pratique, plus de 90% des créances titrisées correspondent à des expositions Retail.

1.4.11 RISQUES OPÉRATIONNELS

Conformément au Règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 et à l'arrêté du 3 novembre 2014, la définition du risque opérationnel recouvre le « risque de pertes découlant d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus, du personnel et des systèmes internes ou d'événements extérieurs ». Le risque opérationnel inclut notamment les

risques liés à des événements de faible probabilité d'occurrence mais à fort impact, les risques liés aux systèmes d'information, les risques de fraude interne et externe, les risques juridiques et de non-conformité ainsi que de réputation.

IDENTIFICATION, MESURE ET MAÎTRISE DU RISQUE

La cartographie des risques couvrant l'ensemble des activités du groupe PSA Banque France identifie et hiérarchise sur trois niveaux les risques opérationnels et de non-conformité qui sont classés par activités, processus et sous-processus. Ceux-ci se composent de risques opérationnels en rapport avec le risque de crédit tels que les fraudes externes, et dans une moindre mesure des risques sur les activités externalisées auprès de prestataires ou de partenaires.

La maîtrise des risques s'exerce par des dispositifs intégrés aux procédures ou instructions de travail et fait l'objet de contrôles de second niveau exercés par la fonction de contrôle permanent. Ils peuvent aussi se décliner sous forme de règles de décision et de délégations ainsi que dans des dispositions spécifiques intégrées aux systèmes informatiques. Des plans de reprise d'activité ont été définis et déployés pour les locaux et systèmes d'information. Ils sont testés a minima une fois par an.

Le dispositif de gestion des risques opérationnels du groupe PSA Banque France se place dans le cadre de l'approche standard des risques opérationnels.

RISQUE LIÉ AUX SYSTÈMES D'INFORMATION

Les systèmes d'information sont essentiels aux processus opérationnels du groupe PSA Banque France, de l'acceptation des crédits à la gestion de l'ensemble des prêts et des créances.

Le bon fonctionnement des systèmes de contrôle financier, de comptabilité ou autres systèmes de collecte et de traitement des données est essentiel à l'activité du groupe PSA Banque France et à sa capacité à être compétitif. Par ailleurs, le groupe PSA Banque France a conclu des accords-cadres avec Banque PSA Finance sur la fourniture de systèmes d'information et de services informatiques et bénéficie du dispositif d'alerte et de prévention des risques de cybersécurité de STELLANTIS, qui permet de garantir une bonne maîtrise de ces risques.

Le risque lié aux difficultés à maintenir pleinement opérationnels tous les systèmes d'information suite à un événement perturbateur entraînant ou non des dommages matériels (cyberattaque, catastrophe naturelle telle qu'une inondation, etc.) peut affecter défavorablement les capacités du groupe PSA Banque France à poursuivre ses activités et ce, malgré l'activation du Plan de Reprise d'Activité.

Des pertes peuvent résulter d'une inadéquation du personnel, d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus et des systèmes de contrôle interne, ou d'événements externes qui interrompent l'activité ordinaire. Le groupe PSA Banque France est exposé au risque d'une inadéquation dans la conception de ses contrôles et procédures ou au risque que ceux-ci fassent l'objet de contournements de telle sorte que ses données et/ou dossiers clients soient incomplets, non récupérables ou non stockés de manière sécurisée ; et cela, bien que le groupe PSA Banque France travaille avec ses clients, prestataires de services, contreparties et autres tiers afin de développer des capacités sécurisées de traitement, de stockage et de transmission des données et d'informations dans l'objectif de prévenir les risques de sécurité des informations.

RISQUE LIÉ AUX FRAUDES

Le groupe PSA Banque France est exposé aux risques de fraude, principalement attribuables aux fraudes externes entraînant des pertes du fait de crédits ou de loyers impayés.

En tant qu'établissement de crédit accordant des prêts et des baux à ses clients, le groupe PSA Banque France est exposé au risque de fraude. Ce risque peut résulter de l'inadéquation ou de la défaillance des processus internes, des personnes et des systèmes d'information, mais les fraudes restent principalement le fait des clients sollicitant un financement.

Le processus d'octroi de crédit du groupe PSA Banque France est fortement tributaire des documents fournis par des clients potentiels, tels que des justificatifs de revenus accompagnés des coordonnées bancaires nécessaires à la mise en place du prélèvement automatique, des statuts (pour les entreprises), des pièces d'identité. Un risque

surviendra lors de la conclusion d'un contrat de financement lorsqu'un client a fourni de faux documents et usurpé l'identité de quelqu'un d'autre. Cela a été récemment accru par l'augmentation de la criminalité organisée et le développement de techniques de fausse documentation (pour les particuliers ou les professionnels).

Dans le cadre de la procédure de collecte des incidents opérationnels, les fraudes entraînant un préjudice supérieur à 100 000 euros font l'objet d'une information systématique auprès de la Direction Juridique de STELLANTIS afin d'examiner les possibilités de recours.

Le groupe PSA Banque France bénéficie de polices d'assurances fraude-malveillance et dommages matériels et pertes d'exploitation souscrites par la Direction des Assurances de STELLANTIS.

RISQUE DE NON-CONFORMITÉ

Le risque de non-conformité est le risque de sanction judiciaire, administrative ou disciplinaire, de perte financière significative ou d'atteinte à la réputation, qui naît du non-respect de dispositions propres aux activités bancaires et financières, qu'elles soient de nature législative ou réglementaire ou qu'il s'agisse de normes professionnelles et déontologiques, ou d'instructions de l'organe exécutif prises notamment en application des orientations de l'organe de surveillance.

Les facteurs de risque sont liés à une interprétation incorrecte des textes ou à une déclinaison insuffisante de ceux-ci au niveau des modes opératoires, procédures ou instructions internes.

Dans le cadre de ses activités ordinaires, le groupe PSA Banque France peut être impliqué dans différents types de litiges, notamment civils, administratifs, fiscaux, pénaux et d'arbitrage relatifs au non-respect des dispositions précitées.

Dans ces cas de défaillance, le groupe PSA Banque France est exposé à plusieurs conséquences pouvant affecter son activité :

- un impact juridique, lorsqu'une action réglementaire ou judiciaire pouvant donner lieu à des amendes ou à des pénalités est engagée contre le groupe PSA Banque France ou ses salariés ;
- un impact financier, en cas de préjudices portant sur le résultat net du groupe PSA Banque France ou des gains futurs potentiels ou en cas de perte de confiance des investisseurs ; et
- un impact sur la réputation susceptible de nuire à l'image ou aux marques du groupe PSA Banque France : par exemple, une mauvaise presse ou des discussions sur les réseaux sociaux, une perte de confiance des clients ou une baisse de l'engagement des salariés.

RISQUE DE RÉPUTATION ET D'IMAGE

Pour le groupe PSA Banque France, le risque de réputation et d'image se décompose en :

- un risque spécifique, correspondant au risque de réputation et d'image auprès notamment des clients finaux, réseaux de distribution des marques Peugeot, Citroën et DS, tiers bancaires et autorités de tutelle (hors risque d'image interne) ;
- une répercussion éventuelle d'un incident opérationnel.

Le risque d'image et de réputation est dans une large mesure lié à des risques déjà identifiés, couverts par des dispositifs de contrôle interne : il en est notamment ainsi pour les risques de fraude interne ou externe ou pour le risque de non-conformité.

Du fait de son appartenance directe à Banque PSA Finance ainsi qu'à Santander Consumer Banque (et par conséquent aux groupes PSA et Santander), la réputation et l'image du groupe PSA Banque France peuvent également être influencées par la réputation et l'identité de ses deux actionnaires.

En particulier, du fait de son appartenance directe à Banque PSA Finance ainsi qu'à Santander Consumer Banque (et par conséquent aux groupes PSA et Santander), le groupe PSA Banque France peut également être impacté par le risque de non-conformité auquel ces deux groupes sont exposés. Cela pourrait notamment avoir un impact commercial lors d'événements défavorables perturbant considérablement le fonctionnement du groupe PSA Banque France, tels que des embargos ou des fermetures de sites.

La mesure du risque est réalisée en amont via un dispositif de veille réglementaire qui vise à recenser les changements ainsi que les motifs des sanctions émanant des autorités de tutelle, à analyser les informations ainsi recueillies et enfin à en évaluer les impacts sur la relation client, les processus et l'organisation, les systèmes d'information, le périmètre d'activité et plus généralement sur le modèle économique.

La maîtrise du risque de non-conformité s'effectue notamment via l'adaptation des procédures, instructions ou modes opératoires, la détection des personnes politiquement exposées ou faisant l'objet d'une mesure de gel des avoirs, la fixation de critères et de seuils de significativité des anomalies en matière de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme ainsi qu'un dispositif de recueil des signalements. La surveillance du risque de non-conformité s'effectue au travers de la réalisation d'un programme de contrôles de premier niveau par le département Conformité et de second niveau par le Contrôle Permanent. Les résultats de ces contrôles sont présentés au Comité Contrôles et Conformité organisé de façon mensuelle.

La prévention de ces risques s'effectue au travers de plusieurs dispositifs tels que :

- le respect du secret bancaire et l'obligation de réserve professionnelle pour lesquels les collaborateurs du groupe PSA Banque France font l'objet d'une formation spécifique ;
- la validation par les services juridiques des modèles de courriers adressés aux clients et des messages publicitaires ;
- le suivi qualité des relations avec la clientèle ;
- la validation des nouveaux produits par les départements risques, juridique, fiscalité et conformité ;
- le dispositif de recueil des signalements ;
- un dispositif spécifique pour la prise de décision de crédit sur certains domaines d'activités, dits sensibles (médias, armement, clubs sportifs, etc.), dont la délégation est dévolue au Comité d'Administration de PSA Banque France.

TABLEAU EU OR1 – EXIGENCES DE FONDS PROPRES POUR RISQUE OPÉRATIONNEL ET MONTANTS D'EXPOSITION PONDÉRÉS

Conformément à l'article 446 du CRR « Publication d'informations sur la gestion du risque opérationnel » et à l'article 454 du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation des approches par mesure avancée pour le risque opérationnel », ce tableau fournit des informations sur le calcul des exigences de fonds propres au titre du risque opérationnel dans le cadre de :

- l'approche élémentaire (BIA) ;
- l'approche standard (TSA) ;
- l'approche standard de remplacement (ASA) ;
- l'approche de mesure avancée (AMA).

(en millions d'euros)	Indicateurs pertinents			Exigences de fonds propres	Montant d'exposition au risque
	Exercice n-3	Exercice n-2	Précédent exercice		
Activités bancaires en approche élémentaire (BIA)	-	-	-	-	-
Activités bancaires en approche standard (TSA)/ en approche standard de remplacement (ASA)	539	568	615	72	899
<i>En approche standard (TSA)</i>	<i>539</i>	<i>568</i>	<i>615</i>	-	
<i>En approche standard de remplacement (ASA)</i>	-	-	-	-	
Activités bancaires en approche par mesure avancée (AMA)	-	-	-	-	-

1.4.12 POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

La politique de rémunération fixe le référentiel en matière de rémunération des collaborateurs, des dirigeants, des corps de contrôle, des preneurs de risque et des membres du Conseil d'Administration des trois entités du groupe PSA Banque France.

Les principes édictés par la Politique de rémunération du groupe PSA Banque France tiennent compte des directives des actionnaires (Santander Consumer Finance et Banque PSA Finance).

Le Conseil d'Administration détermine et approuve le périmètre et l'application de cette politique qui lui a préalablement été proposée conjointement par le Comité des Rémunérations et le Comité des Nominations, chacun pour les parties qui le concerne (article L. 511-72 du Code monétaire et financier).

La politique de rémunération a été adoptée dans sa première version par une décision du Conseil d'Administration de PSA Banque France, lors d'une séance tenue le 11 février 2016. Elle a ensuite été revue annuellement conformément à l'article L. 511-72 du CMF (Code monétaire et financier) et pour sa dernière version par le Conseil d'Administration dans sa séance tenue le 22 juin 2021 afin de répondre aux recommandations formulées suite à un audit de l'audit interne du groupe PSA Banque France.

Le Directeur des Ressources Humaines est en charge de l'interprétation de la Politique de rémunération au sein du groupe PSA Banque France. Il intervient auprès du Conseil d'Administration et du Comité des Rémunérations qu'il informe de la mise en œuvre de cette politique conformément à l'article L. 511-72 du Code monétaire et financier et au paragraphe 28 des Orientations EBA.

Tout écart vis-à-vis de cette politique doit être soumis pour validation au Comité des Rémunérations de PSA Banque France afin de s'assurer de la cohérence avec la politique du groupe PSA Banque France. Cette politique s'applique à l'entité PSA Banque France elle-même ainsi qu'à sa filiale directe CREDIPAR et à sa filiale indirecte CLV.

Un cabinet d'avocat de premier ordre a été sollicité fin 2021 pour se prononcer sur la dernière version de la politique de rémunération du groupe PSA Banque France.

Le groupe PSA Banque France a mis en place une politique de rémunération variable qui intègre principalement un bonus annuel en lien avec des objectifs individuels et collectifs.

Tous les plans de rémunération variable doivent :

- récompenser la performance ;
- favoriser la bonne conduite (respect des valeurs de la société « *Be one to be first* » sur la manière dont les salariés doivent conduire l'activité et prendre des décisions, et la manière dont ils interagissent avec les clients, les actionnaires et la société), la gestion du crédit, du risque opérationnel et du risque réputationnel ;
- ne pas promouvoir la vente d'un produit ou service lorsqu'un autre produit ou service convient mieux aux besoins du client (principe visant les salariés avec une mission) ;
- prévoir un ratio minimum et un ratio maximum par rapport à la rémunération fixe. À ce titre, la rémunération variable ne devra pas dépasser 100% de la composante fixe.

Les **objectifs individuels** doivent prendre en compte le risque au niveau du groupe PSA Banque France sans incitation à des prises de risques répréhensibles, sous la responsabilité des managers ayant des preneurs de risque dans leur équipe. Dans leur définition, les objectifs répondent au principe dit « *SMART* » (Spécifique, Mesurable, Ambitieux, Réaliste et Temporel).

Les **objectifs collectifs** sont fixés aux niveaux de chaque Direction et portent sur les différentes ambitions du plan stratégique (notamment sur la maîtrise des coûts, l'amélioration de la satisfaction client, la conduite des projets de transformation ou la mise en œuvre des recommandations d'audit). Les objectifs collectifs ou individuels ne doivent pas faire l'objet de conflits d'intérêts avec les missions de contrôle qui leur sont confiées au sein du groupe PSA Banque France. La rémunération variable

totale ne doit pas dépasser le plafond de 100% de la rémunération fixe, même en cas de performance exceptionnelle (surperformance possible limitée à 115% pour certains objectifs quantifiables avec l'obligation de préciser un seuil d'objectif exigeant). Une rémunération variable n'est attribuée aux salariés que si elle ne porte pas préjudice au respect par le groupe PSA Banque France de ses ratios de fonds propres. En outre, il doit être possible que le résultat de la rémunération variable soit nul si le groupe PSA Banque France n'atteint pas a minima un pourcentage de réalisation des objectifs fixés annuellement.

Du fait de la spécificité des activités de financement et de distribution de services automobiles de PSA Banque France, la politique de rémunération variable des preneurs de risque dans ce domaine d'activité ne diffère pas de celle des autres collaborateurs et respecte les modalités de l'article L. 511-82 du CMF. Conformément à l'article L. 511-75 du CMF, le personnel exerçant des fonctions de contrôle est rémunéré suivant la réalisation des objectifs liés à ses fonctions et non selon la performance des activités contrôlées.

Le Conseil d'Administration examine chaque année la rémunération variable de la Direction Générale, des membres du Comité Exécutif et des preneurs de risque et personnel appartenant aux fonctions de contrôle, octroyée en numéraire sauf exception de part variable supérieure au seuil de 50 000 euros dont l'étalement pour la troisième part prend la forme d'un instrument financier.

La rémunération variable annuelle octroyée peut intégrer une partie différée correspondant à 40% du montant total si ce dernier excède 50 000 euros bruts.

La rémunération variable sera attribuée, sous condition de présence dans l'entreprise, et sous réserve de la non-application de la clause de *clawback*, de la manière suivante :

- 30% seront octroyés en numéraire en année N+1, déduction faite de toutes charges et retenues sociales et fiscales ;
- 30% seront octroyés sous forme d'un instrument financier (actions virtuelles) converti en numéraire en année N+1. Cette somme représentant l'expression en numéraire d'un instrument financier (actions virtuelles), son paiement effectif sera différé pour une période d'un an à compter de son octroi, déduction faite de toutes charges et retenues sociales et fiscales ;

- les 40% restants seront octroyés de manière échelonnée sur une période de trois ans (N+2, N+3, et N+4) par tiers égaux. Chaque année, la moitié de la part différée sera attribuée au comptant et l'autre moitié en instrument financier (actions virtuelles) converties en numéraire. Ces sommes représentant l'expression en numéraire d'un instrument financier (actions virtuelles), leur paiement effectif sera différé pour une période d'un an à compter de leur octroi, déduction faite de toutes charges et retenues sociales et fiscales.

Cette partie définit le processus d'identification, d'évaluation et d'examen des événements qui peuvent nécessiter une correction ou une restitution de la rémunération variable des preneurs de risque en fonction notamment des agissements ou du comportement de la personne concernée.

Ces agissements ou comportements peuvent s'appliquer en particulier si :

- la personne a entraîné ou est responsable de pertes significatives pour la Société ;
- la personne n'a pas respecté les normes applicables en matière d'éthique des affaires, de conformité ou d'engagement financier ou de risque ;
- la personne a commis une faute ou erreur grave générant des sanctions réglementaires.

Afin de déterminer la dimension de la correction, les événements peuvent être classés en trois catégories :

- événement mineur : événement qui concerne une seule personne et a un impact limité de risque, financier ou de réputation sur l'entreprise ;
- événement significatif : événement qui concerne un nombre limité de salariés et a un impact significatif de risque, financier ou de réputation sur l'entreprise ;
- événement très significatif : événement qui a un impact défavorable très significatif sur le profil de risque, la performance financière ou la réputation de l'entreprise.

PSA Banque France étant une société dont les actions ne sont pas admises aux négociations sur un marché réglementé, aucune détention de capital n'est octroyée aux collaborateurs et par conséquent aucune exigence de détention du capital n'est corrélativement imposée.

COMPOSITION DU COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Nom	Fonction au sein du groupe PSA Banque France
Martin THOMAS, Président	Administrateur de PSA Banque France
Rafael MORAL SALARICH	Administrateur et Président du Conseil d'Administration de PSA Banque France
Rémy BAYLE	Administrateur de PSA Banque France
Hélène BOUTELEAU	Administrateur de PSA Banque France

Le Comité des Rémunérations s'est tenu six fois en 2021.

La politique de rémunération globale des collaborateurs du groupe PSA Banque France intégrant celle des 35 personnes identifiées répondant stricto sensu aux critères définis à l'article L. 511-71 du Code monétaire et financier (dont seules 28 font l'objet d'une rémunération supportée par le groupe PSA Banque France) du fait de l'impact que peut avoir leur fonction sur le profil de risque du groupe est présentée au moins une fois par an au Comité des Rémunérations pour approbation.

Conformément à l'article L. 511-73 du Code monétaire et financier, l'enveloppe globale des rémunérations de toutes natures versées à ces personnes durant l'exercice 2021 s'élève à un montant global (brut fiscal) de 3 500 804 euros se décomposant en rémunérations fixes à hauteur de 2 885 366 euros, en rémunérations variables à hauteur de 405 295 euros et au titre des avantages en nature à hauteur de 210 143 euros sans aucun versement en 2021 au titre d'éléments exceptionnels, étant précisé qu'aucun salarié ne perçoit une rémunération annuelle supérieure à 1 million d'euros.

TABLEAU EU REM1 – RÉMUNÉRATIONS OCTROYÉES POUR L'EXERCICE FINANCIER

Ce tableau fournit des informations quantitatives sur la rémunération, ventilées entre le personnel de direction et les membres du personnel dont les activités professionnelles ont un impact significatif sur le profil de risque, selon l'article 450, paragraphe 1, point h), i) à ii), du CRR, « Publication d'informations sur la politique de rémunération ».

(en euros)			Organe de direction – Fonction de surveillance	Organe de direction – Fonction de gestion	Autres membres de la direction générale	Autres membres du personnel identifiés
1		Nombre de membres du personnel identifiés	-*	12	-	16
2		Rémunération fixe totale	-*	1 497 916	-	1 387 450
3		dont : en numéraire	-	1 497 916	-	1 387 450
4		(Sans objet dans l'UE)	-	-	-	-
EU-4a		dont : actions ou droits de propriété équivalents	-	-	-	-
5	Rémunération fixe	dont : instruments liés à des actions ou instruments non numéraires équivalents	-	-	-	-
EU-5x		dont : autres instruments	-	-	-	-
6		(Sans objet dans l'UE)				
7		dont : autres formes	-	-	-	-
8		(Sans objet dans l'UE)				
9		Nombre de membres du personnel identifiés	-*	12	-	16
10		Rémunération variable totale	-*	268 723	-	136 572
11		dont : en numéraire	-	265 038	-	136 572
12		dont : différée	-	3 685	-	-
EU-13 a		dont : actions ou droits de propriété équivalents	-	-	-	-
EU-14 a	Rémunération variable	dont : différée	-	-	-	-
EU-13b		dont : instruments liés à des actions ou instruments non numéraires équivalents	-	3 685	-	-
EU-14b		dont : différée	-	3 685	-	-
EU-14x		dont : autres instruments	-	-	-	-
EU-14y		dont : différée	-	-	-	-
15		dont : autres formes	-	-	-	-
16		dont : différée	-	-	-	-
17		RÉMUNÉRATION TOTALE (2 + 10)	-*	1 766 639	-	1 524 022

* Les mandats d'administrateur et de Président du Conseil d'Administration ne donnent pas lieu à versement de jetons de présence.

TABLEAU EU REM3 – RÉMUNÉRATIONS DIFFÉRÉES

Ce tableau fournit des informations quantitatives sur les rémunérations différées et soumises à une période de rétention, ventilées entre le personnel de direction et les membres du personnel dont les activités professionnelles ont un impact significatif sur le profil de risque, selon l'article 450, paragraphe 1, point h), iii) à iv), du CRR, « Publication d'informations sur la politique de rémunération ».

Rémunérations différées et retenues (en euros)	Montant total des rémunérations différées octroyées au titre des périodes de performance antérieures	Dont devenant acquises au cours de l'exercice	Dont devenant acquises au cours des exercices suivants	Montant de l'ajustement en fonction des performances appliqué au cours de l'exercice aux rémunérations différées qui devaient devenir acquises au cours de l'exercice	Montant de l'ajustement en fonction des performances appliqué au cours de l'exercice aux rémunérations différées qui devaient devenir acquises au cours d'années de performance futures	Montant total de l'ajustement au cours de l'exercice dû à des ajustements implicites (par exemple changements de valeur des rémunérations différées dus aux variations du cours des instruments)	Montant total des rémunérations différées octroyées avant l'exercice effectivement versées au cours de l'exercice	Montant total des rémunérations différées octroyées au titre de périodes de performance antérieures qui sont devenues acquises mais font l'objet de périodes de rétention
Organe de direction – Fonction de surveillance	-	-	-	-	-	-	-	-
En numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions ou droits de propriété équivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments liés à des actions ou instruments non numéraires équivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres formes	-	-	-	-	-	-	-	-
Organe de direction – Fonction de gestion	43 277	7 370	35 907	-	-	-	-	-
En numéraire	21 638	3 685	17 953	-	-	-	-	-
Actions ou droits de propriété équivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments liés à des actions ou instruments non numéraires équivalents	21 638	3 685	17 953	-	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres formes	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres membres de la Direction Générale	-	-	-	-	-	-	-	-
En numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions ou droits de propriété équivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments liés à des actions ou instruments non numéraires équivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres formes	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres membres du personnel identifiés	-	-	-	-	-	-	-	-
En numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions ou droits de propriété équivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments liés à des actions ou instruments non numéraires équivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres formes	-	-	-	-	-	-	-	-
MONTANT TOTAL	43 277	7 370	35 907	-	-	-	-	-

TABLEAU EU REM5 – INFORMATIONS SUR LES RÉMUNÉRATIONS DES MEMBRES DU PERSONNEL DONT LES ACTIVITÉS PROFESSIONNELLES ONT UNE INCIDENCE SIGNIFICATIVE SUR LE PROFIL DE RISQUE (PERSONNEL IDENTIFIÉ)

Ce tableau fournit des informations quantitatives sur les rémunérations des membres du personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque, ventilées par domaine d'activité, selon l'article 450, paragraphe 1, point g), du CRR, « Publication d'informations sur la politique de rémunération ».

	Rémunérations dans l'organe de direction			Domaines d'activité					Total
	Organe de direction - Fonction de surveillance	Organe de direction - Fonction de gestion	Ensemble de l'organe de direction	Banque d'investissement	Banque de détail	Gestion d'actifs	Fonctions transversales	Fonctions de contrôle interne indépendant		Tous les autres
<i>(en euros)</i>									
Nombre total de membres du personnel identifiés									35 ⁽²⁾
<i>dont : membres de l'organe de direction</i>	18 ⁽¹⁾	12	-						
<i>dont : autres membres de la Direction Générale</i>				-	-	-	-	-	
<i>dont : autres membres du personnel identifiés</i>				-	16	-	-	-	
Rémunération totale des membres du personnel identifiés	- ⁽³⁾	1 766 639	-	-	1 524 022	-	-	-	
<i>dont : rémunération variable</i>	-	268 723	-	-	136 572	-	-	-	
<i>dont : rémunération fixe</i>	-	1 497 916	-	-	1 387 450	-	-	-	

(1) Nombre total de postes d'administrateurs de trois entités du groupe PSA Banque France (PSA Banque France : 6, CREDIPAR : 9, CLV : 3).

(2) 35 personnes identifiées dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque du groupe PSA Banque France (dont seules 28 font l'objet d'une rémunération supportée par le groupe).

(3) Les mandats d'administrateur et de Président du Conseil d'Administration ne donnent pas lieu à versement de jetons de présence.

1.4.13 INFORMATIONS RELATIVES AUX EXPOSITIONS FAISANT L'OBJET DE MESURES APPLIQUÉES EN RÉPONSE À LA PANDÉMIE DE COVID-19

Les tableaux suivants fournissent des informations sur les expositions soumises à des moratoires législatifs et non législatifs sur les remboursements de prêts appliqués dans le contexte spécifique de pandémie de Covid-19, sur les expositions nouvellement créées soumises à des systèmes de garantie publique, et le provisionnement associé.

1.4.13.1 INFORMATIONS SUR LES PRÊTS ET AVANCES SOUMIS À DES MORATOIRES LÉGISLATIFS ET NON LÉGISLATIFS

Ce tableau fournit une vue d'ensemble de la qualité de crédit des prêts et avances soumis à des moratoires sur des remboursements de prêts appliqués à la lumière de la pandémie de Covid-19, conformément aux orientations EBA/GL/2020/02.

NON EXPIRÉS FIN 2021

	Valeur comptable brute							
	Expositions performantes				Expositions non performantes			
	dont : expositions faisant l'objet de mesures de renégociation		dont : instruments présentant une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, mais non dépréciés (stage 2)		dont : expositions faisant l'objet de mesures de renégociation		dont : paiement improbable, pas en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours	
<i>(en millions d'euros)</i>								
Prêts et avances soumis à moratoire	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : ménages</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : garantis par des biens immobiliers résidentiels</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : sociétés non financières</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : petites et moyennes entreprises</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : garantis par des biens immobiliers commerciaux</i>	-	-	-	-	-	-	-	-

EXPIRÉS EN 2021

	Valeur comptable brute							
	Expositions performantes				Expositions non performantes			
	dont : expositions faisant l'objet de mesures de renégociation		dont : instruments présentant une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, mais non dépréciés (stage 2)		dont : expositions faisant l'objet de mesures de renégociation		dont : paiement improbable, pas en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours	
<i>(en millions d'euros)</i>								
Prêts et avances soumis à moratoire ayant expiré	846	827	3	62	19	2	6	
<i>dont : ménages</i>	92	90	1	5	2	1	0	
<i>dont : garantis par des biens immobiliers résidentiels</i>	-	-	-	-	-	-	-	
<i>dont : sociétés non financières</i>	754	737	2	57	17	1	6	
<i>dont : petites et moyennes entreprises</i>	676	661	2	35	15	1	6	
<i>dont : garantis par des biens immobiliers commerciaux</i>	-	-	-	-	-	-	-	

NON EXPIRÉS FIN 2021

	Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit								Valeur comptable brute
	Performant				Non performant				Entrées d'expositions non performantes
	dont : expositions faisant l'objet de mesures de renégociation		dont : instruments présentant une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, mais non dépréciés (stage 2)		dont : expositions faisant l'objet de mesures de renégociation		dont : paiement improbable, non en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours		
(en millions d'euros)									
Prêts et avances soumis à moratoire	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : ménages</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : garantis par des biens immobiliers résidentiels</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : sociétés non financières</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : petites et moyennes entreprises</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : garantis par des biens immobiliers commerciaux</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EXPIRÉS FIN 2021

	Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit								Valeur comptable brute
	Performant				Non performant				Entrées d'expositions non performantes
	dont : expositions faisant l'objet de mesures de renégociation		dont : instruments présentant une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, mais non dépréciés (stage 2)		dont : expositions faisant l'objet de mesures de renégociation		dont : paiement improbable, non en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours		
(en millions d'euros)									
Prêts et avances soumis à moratoire ayant expiré	(18)	(6)	0	(3)	(12)	(1)	(3)	18	
<i>dont : ménages</i>	(1)	0	0	0	(1)	0	0	1	
<i>dont : garantis par des biens immobiliers résidentiels</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>dont : sociétés non financières</i>	(17)	(6)	0	(3)	(11)	(1)	(3)	17	
<i>dont : petites et moyennes entreprises</i>	(15)	(5)	0	(2)	(10)	(1)	(2)	15	
<i>dont : garantis par des biens immobiliers commerciaux</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	

1.4.13.2 VENTILATION DES PRÊTS ET AVANCES SOUMIS À DES MORATOIRES LÉGISLATIFS ET NON LÉGISLATIFS PAR ÉCHÉANCE RÉSIDUELLE DES MORATOIRES

Les prêts et avances soumis à moratoire ont diminué de 1 157 millions d'euros à juin 2021, à 846 millions d'euros à fin décembre 2021. Le tableau ci-après fournit une vue d'ensemble du volume de prêts et avances soumis à des moratoires législatifs et non législatifs conformément aux orientations EBA/GL/2020/02 par échéance résiduelle de ces moratoires.

(en millions d'euros)	Nombre de débiteurs	Valeur comptable brute							
		dont : moratoires législatifs	dont : qui ont expiré	Échéance résiduelle des moratoires					
				≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 6 mois	> 6 mois ≤ 9 mois	> 9 mois ≤ 12 mois	> 1 an	
Prêts et avances pour lesquels un moratoire a été proposé	79 925	1 184	-	-	-	-	-	-	-
Prêts et avances soumis à un moratoire (accordés)	56 779	846	-	846	-	-	-	-	-
<i>dont : ménages</i>		92	-	92	-	-	-	-	-
<i>dont : garantis par des biens immobiliers résidentiels</i>		-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont : entreprises non financières</i>		754	-	754	-	-	-	-	-
<i>dont : petites et moyennes entreprises</i>		676	-	676	-	-	-	-	-
<i>dont : garantis par des biens immobiliers commerciaux</i>		-	-	-	-	-	-	-	-

1.4.13.3 INFORMATIONS SUR LES PRÊTS ET AVANCES NOUVELLEMENT CONSENTIS FOURNIS DANS LE CADRE DES NOUVEAUX RÉGIMES DE GARANTIE PUBLIQUE APPLICABLES INTRODUITS EN RÉPONSE À LA PANDÉMIE DE COVID-19

Le tableau ci-après fournit une vue d'ensemble du stock de nouveaux prêts et avances octroyés soumis aux systèmes de garantie publique mis en place en réponse à la crise de Covid-19.

(en millions d'euros)	Valeur comptable brute		Montant maximal de la garantie pouvant être pris en considération	Valeur comptable brute	
	dont : renégociés	Garanties publiques reçues	Entrées d'expositions non performantes		
Nouveaux prêts et avances émis qui sont soumis à des régimes de garantie publique	-	-	-	-	
<i>dont : ménages</i>	-	-	-	-	
<i>dont : garantis par des biens immobiliers résidentiels</i>	-	-	-	-	
<i>dont : entreprises non financières</i>	-	-	-	-	
<i>dont : petites et moyennes entreprises</i>	-	-	-	-	
<i>dont : garantis par des biens immobiliers commerciaux</i>	-	-	-	-	

Le groupe PSA Banque France n'a pas octroyé de prêts garantis par l'État français (PGE).

TABLE DE CORRESPONDANCE

	CRR	Concordance	
Article 431	Exigences et politiques en matière de publication d'informations	1.4.5.7 - Risque de contrepartie 1.4.14 - Déclaration sur les informations publiées au titre du Pilier III	CCRA
Article 432	Informations non significatives, sensibles ou confidentielles	1.4. Introduction	
Article 433	Fréquence et portée des publications	1.4. Introduction	
Article 435	Objectifs et des politiques en matière de gestion des risques		
1a		1.4.2.2 - Organisation de la gestion des risques 1.4.2.6 - Dispositifs de stress tests 1.4.5.2 - Gestion du risque de crédit 1.4.5.3 - Diversification du risque de crédit/risque de concentration 1.4.5.7 - Risque de contrepartie 1.4.6 - Risque de liquidité et de refinancement 1.4.8 - Risque de change et de taux d'intérêt 1.4.9 - Risque de marché 1.4.11 - Risques opérationnels	OVA + CRA + MRA + ORA
1b		1.4.2.1 - Cadre d'appétence aux risques - <i>Risk Appetite Framework</i> 1.4.2.2 - Organisation de la gestion des risques 1.4.5.2 - Gestion du risque de crédit 1.4.11 - Risques opérationnels	OVA + CRA + ORA
1c		1.4.2.3 - Profil de risque 1.4.2.4 - Déclaration d'appétit aux risques - <i>Risk Appetite Statement</i> 1.4.11 - Risques opérationnels	OVA + ORA
1d		1.4.5.6 - Techniques d'atténuation du risque de crédit 1.4.11 - Risques opérationnels	OVA + CRA + ORA
1e		1.4.2.5 - Adéquation aux risques des dispositifs de l'établissement	OVA
1f		1.4.2.3 - Profil de risque	OVA + CRA
2a-c		1.4.2.2.2 - Principales instances de gouvernance de la gestion des risques	OVB
2d, e		1.4.2.2.2 - Principales instances de gouvernance de la gestion des risques	OVB
Article 436	Champ d'application		
a		1.4. Introduction	
b		Non applicable : pas de différence entre le périmètre de consolidation comptable et le périmètre de consolidation prudentielle	LIA(NA) + LI1(NA) + LI2(NA) + LI3(NA)
c		Non applicable	LI1(NA) + LI3(NA)
d		Non applicable	LIA(NA) + LI2(NA)
e		Non applicable : pas de PVA	PV1(NA)
f-h		Non applicable	LIB(NA)
Article 437	Fonds propres		
a		1.4.3.2 - Fonds propres et exigences de fonds propres	CC1 + CC2
b-c		1.4.3.2.1 - Fonds propres	CCA
d, e-f		1.4.3.2 - Fonds propres et exigences de fonds propres	CC1
Article 437 bis	Fonds propres et les engagements éligibles	Non applicable : Banco Santander est l'entité de résolution	
Article 438	Exigences de fonds propres et montants d'exposition pondérés		
a		1.4.2.6 - Dispositifs de <i>stress tests</i>	OVC
b		1.4 Introduction	KM1
c		Non applicable : pas de demande du régulateur	
d		1.4.3.2.2 - Exigence en fonds propres 1.4.11 - Risques opérationnels	OV1 + OR1
e		Non applicable : pas d'exposition de financement spécialisé et sous forme d'actions faisant l'objet de la méthode de pondération simple	CR10(NA)
f-g		Non applicable : pas d'entité assurance	INS1(NA) + INS2(NA)
h		1.4.5.5 - Méthode avancée (article 452)	CR8 + CCR7(NA) + MR2-B(NA)

	CRR	Concordance	
Article 439	Expositions au risque de crédit de contrepartie		
a-g		1.4.5.7 - Risque de contrepartie	CCRA + CCR1+ CCR5
h		Non applicable : pas de risque CVA	CCR2(NA)
i		1.4.5.7 - Risque de contrepartie	CCR8
j		Non applicable : pas de dérivés de crédit	CCR6(NA)
k-m		1.4.5.7 - Risque de contrepartie	CCR1 + CCR3 + CCR4(NA)
Article 440	Coussin de fonds propres contracyclique		
a		1.4.3.2 - Fonds propres et exigences de fonds propres	CCyB1
b		1.4.3.2 - Fonds propres et exigences de fonds propres	CCyB2
Article 441	Indicateurs d'importance systémique mondiale	Non applicable : le groupe PSA Banque France n'est pas soumis au coussin prévu pour les établissements d'importance systémique (G-SIB)	
Article 442	Expositions au risque de crédit et au risque de dilution		
a-b		1.4.5.1 - Exposition au risque de crédit	CRB
c		1.4.5.1 - Exposition au risque de crédit	CR1 + CR2a(NA) + CQ1 + CQ2(NA) + CQ4(NA) + CQ5(NA) + CQ6(NA) + CQ7 + CQ8(NA)
d		1.4.5.1 - Exposition au risque de crédit	CQ3
e		1.4.5.1 - Exposition au risque de crédit	CR1 + CQ1 + CQ4(NA) + CQ5(NA) + CQ7
f		1.4.5.1 - Exposition au risque de crédit	CR1 + CR2 + CR2a(NA) + CQ1 + CQ2(NA) + CQ4(NA) + CQ5(NA) + CQ6(NA) + CQ7 + CQ8(NA)
g		1.4.5.1 - Exposition au risque de crédit	CR1-A
Article 443	Actifs grevés et les actifs non grevés	1.4.7 - Actifs grevés	AE1 + AE2 + AE3 + AE4
Article 444	Utilisation de l'approche standard		
a-d		1.4.5.4 - Méthode standard	CRD
e		1.4.5.4 - Méthode standard 1.4.5.7 - Risque de contrepartie	CR4 + CR5 + CCR3
Article 445	Exposition au risque de marché	Non applicable : le groupe PSA Banque France n'a pas de risque de marché	MR1(NA)
Article 446	Gestion du risque opérationnel	1.4.11 - Risques opérationnels	ORA + OR1
Article 447	Indicateurs clés	1.4 - Introduction	KM1
Article 448	Expositions au risque de taux d'intérêt pour les positions non détenues dans le portefeuille de négociation	1.4.8 - Risque de change et de taux d'intérêt	IRRBBA + IRRBB1
Article 449	Expositions aux positions de titrisation		
a-i		1.4.10 - Titrisation	SECA
j		1.4.10 - Titrisation	SEC1 + SEC2(NA)
k i)		1.4.10 - Titrisation	SEC3
k ii)		Non applicable : le groupe PSA Banque France n'agit pas en tant qu'investisseur	SEC4(NA)
l		1.4.10 - Titrisation	SEC5
Article 449 bis	Risques en matière environnementale, sociale et de gouvernance (risques ESG)	1.4.1 - Facteurs de risques	


	CRR	Concordance	
Article 450	Politique de rémunération		
a-f		1.4.12 - Politique de rémunération	REMA
g		1.4.12 - Politique de rémunération	REM4(NA) + REM5
h i-ii		1.4.12 - Politique de rémunération	REM1
h iii-iv		1.4.12 - Politique de rémunération	REM3
h v-vii		1.4.12 - Politique de rémunération	REM2(NA)
i		1.4.12 - Politique de rémunération	REM4(NA) + REM5
j-k		1.4.12 - Politique de rémunération	REMA
Article 451	Ratio de levier		
1a		1.4.4 - Ratio de levier	LR2
1b		1.4.4 - Ratio de levier	LR1 + LR2 + LR3
1c		1.4.4 - Ratio de levier	LR2 le cas échéant
1d-e		1.4.4 - Ratio de levier	LRA
2		1.4.4 - Ratio de levier	LR2 le cas échéant
Article 451 bis	Exigences de liquidité		
1		1.4.6 - Risque de liquidité et de refinancement	LIQA
2		1.4.6 - Risque de liquidité et de refinancement	LIQ1
3		1.4.6 - Risque de liquidité et de refinancement	LIQ2
4		1.4.6 - Risque de liquidité et de refinancement	LIQA
Article 452	Utilisation de l'approche NI pour le risque de crédit		
a		1.4.5.5.1 - Périmètre d'application des notations internes (IRB)	CRE
b		1.4.5.5 - Méthode avancée (article 452)	CR6-A
c-e		1.4.5.5 - Méthode avancée (article 452)	CRE
f		1.4.5.5.2 - Description des modèles de notation interne 1.4.5.5.3 - Processus de notation interne	CRE
g		1.4.5.5 - Méthode avancée (article 452) 1.4.5.7 - Risque de contrepartie	CR6 + CCR4(NA)
h		1.4.5.5 - Méthode avancée (article 452)	CR9 + CR9.1(NA)
Article 453	Utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit		
a-e		1.4.5.6 - Techniques d'atténuation du risque de crédit	CRC
f		1.4.5.6 - Techniques d'atténuation du risque de crédit	CR3
g		1.4.5.4 - Méthode standard 1.4.5.5 - Méthode avancée (article 452)	CR4 + CR7-A
h-i		1.4.5.4 - Méthode standard	CR4
j		1.4.5.5 - Méthode avancée (article 452)	CR7
Article 454	Utilisation des approches par mesure avancée pour le risque opérationnel	Non applicable : pas d'approche de mesure avancée	ORA + OR1
Article 455	Utilisation de modèles internes de risque de marché	Non applicable : le groupe PSA Banque France n'a pas de risque de marché	MRB(NA) + MR2-A(NA) + MR3(NA) + MR4(NA)

1.4.14 DÉCLARATION SUR LES INFORMATIONS PUBLIÉES AU TITRE DU PILIER III

J'atteste que le groupe PSA Banque France publie au titre du rapport Pilier III les informations requises en vertu de la huitième partie du Règlement (UE) 575/2013 modifié ultérieurement par le Règlement (UE) 2019/876 conformément aux politiques formelles et aux procédures, systèmes et contrôles internes.

Après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, je confirme que les informations communiquées au 31 décembre 2021 ont été soumises au même niveau de vérification interne que les autres informations fournies dans le cadre du Rapport Annuel 2021.

Fait à Poissy, le 13 avril 2022



Laurent AUBINEAU

Directeur Général de PSA Banque France

1.5 GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE – RENSEIGNEMENTS À CARACTÈRE GÉNÉRAL CONCERNANT PSA BANQUE FRANCE

1.5.1 PRÉSENTATION GÉNÉRALE DE PSA BANQUE FRANCE

Dénomination sociale : PSA Banque France

Nationalité : française

Siège social : 2-10, boulevard de l'Europe, 78300 Poissy, France
Tél. : +33 (0) 1 46 39 65 55

Forme juridique : société anonyme à Conseil d'Administration dont les actions ne sont pas négociables sur un marché réglementé.

Registre et numéro d'identification : PSA Banque France est immatriculée au R.C.S. Versailles.

> **N° Siren :** 652 034 638

> **N° Siret :** 652 034 638 00047

> **Code APE/NAF :** 6419Z

> **LEI :** 969500JK10192KI3E882

Date de constitution et durée : PSA Banque France (dénommée SOFIB à l'origine) a été constituée le 24 juin 1965, elle est immatriculée depuis le 20 juillet 1965. La date d'expiration de la Société est le 31 décembre 2064.

L'objet social de la Société est celui d'une banque de plein exercice.

Exercice social : l'exercice social commence le 1^{er} janvier et se clôture le 31 décembre de chaque année.

En tant que Prestataire de Services d'Investissement, PSA Banque France est soumise aux dispositions du Règlement Général de l'AMF (Autorités des Marchés Financiers). Le Directeur Général Délégué de PSA Banque France, agréé par l'AMF et titulaire de la carte professionnelle requise, exerce la fonction de Responsable Conformité des Services d'Investissement (RCSI) dans les conditions définies aux articles 313 et suivants du Règlement Général de l'AMF.

PSA Banque France est un établissement de crédit agréé sous la supervision principale du régulateur bancaire européen – la Banque Centrale Européenne – depuis 2015 et du régulateur français – l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution – pour les questions relevant de sa compétence.

1.5.2 ACTIONNARIAT – STRUCTURE DU CAPITAL SOCIAL

Actionnariat

Au 31 décembre 2021, le capital social de l'entité PSA Banque France s'établit à 144 842 528 euros, divisé en 9 052 658 actions de 16 euros chacune, entièrement libéré, dont la répartition est paritaire entre :

- Banque PSA Finance qui détient 4 526 329 actions et le même nombre de droits de vote ;
- Santander Consumer Banque qui détient 4 526 329 actions et le même nombre de droits de vote.

Banque PSA Finance est une filiale détenue directement et indirectement à 100% par STELLANTIS (après la fusion des groupes PSA et FCA réalisée en janvier 2021) et Santander Consumer Banque est une filiale détenue indirectement à 100% par la société Banco Santander. Les sociétés STELLANTIS et Banco Santander sont des entités dont les actions sont admises aux négociations sur un marché réglementé dans un ou plusieurs pays de l'Union européenne.

Modifications intervenues dans la répartition du capital au cours des trois dernières années

Aucune modification n'a eu lieu dans la composition du capital de PSA Banque France depuis le 2 février 2015.

Le pacte d'actionnaires conclu à cette date au moment de la création de la co-entreprise qu'est PSA Banque France prévoit des restrictions à l'exercice du transfert d'actions par les deux actionnaires, exercice qui n'est pas libre mais fait l'objet d'une *lock-up period* pour toute la durée de la coopération.

Cotation des titres

Les titres représentatifs du capital de PSA Banque France ne sont pas cotés en Bourse. Néanmoins certains titres de dettes (obligations EMTN) sont listés auprès d'Euronext Paris.

1.5.3 CONSEIL D'ADMINISTRATION ET ORGANES DE DIRECTION

Le Conseil d'Administration de PSA Banque France est composé de six membres nommés pour une durée renouvelable de six ans, soit trois membres choisis par chacun des deux actionnaires. Tous les trois ans, une rotation de la Présidence du Conseil d'Administration, assurée par un administrateur non exécutif, fait l'objet d'une nomination à tour de rôle par l'un puis l'autre des deux actionnaires de PSA Banque France que sont Banque PSA Finance et Santander Consumer Banque. Il en va de même pour les fonctions de Directeur Général et de Directeur Général Délégué :

- une première alternance est intervenue le 28 août 2017 qui a pris fin le 31 août 2020. Ainsi pendant cette période, la fonction de Président non exécutif a été occupée par un administrateur désigné par Banque PSA Finance, M. Rémy BAYLE. La fonction de Directeur Général a été occupée par un administrateur désigné par Santander Consumer Banque, M. Jean-Paul DUPARC et la fonction de Directeur Général Délégué a été occupée par un administrateur désigné par Banque PSA Finance, à savoir M. Laurent AUBINEAU ;
- une seconde rotation a pris effet au 1^{er} septembre 2020. La fonction de Président non exécutif du Conseil d'Administration s'est trouvée dès lors occupée par un administrateur désigné par Santander Consumer Banque, M. David TURIEL LOPEZ, auquel a succédé M. Rafael MORAL SALARICH en date du 11 décembre 2020. La fonction de Directeur Général est occupée depuis le 1^{er} septembre 2020 par un administrateur désigné par Banque PSA Finance en la personne de M. Laurent AUBINEAU et la fonction de Directeur Général Délégué par un administrateur désigné par Santander Consumer Banque en la personne de M. Jean-Paul DUPARC.

Les mandats d'administrateur et de Président du Conseil d'Administration de M. Rafael MORAL SALARICH, comme ceux des autres administrateurs de PSA Banque France, ne donnent pas lieu à versement de jetons de présence.

Le Président, avec son Conseil d'Administration et ses comités spécialisés, exerce la surveillance de l'activité de PSA Banque France pilotée par le Directeur Général, le Directeur Général Délégué, le comité exécutif et les comités opérationnels.

Sept Conseils d'Administration se sont tenus sur l'exercice 2021.

À ce jour, il n'existe aucun conflit d'intérêts entre les obligations des membres des organes de direction et leurs intérêts privés à l'égard du groupe PSA Banque France. Il n'existe pas de conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

Il n'existe aucune délégation, en cours de validité ou utilisée au cours de l'exercice 2021, accordée par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration en matière d'augmentation, d'émission de capital ou de rachat d'actions.

PSA Banque France ne se réfère pas à un code de gouvernement d'entreprise. Toutefois PSA Banque France applique volontairement certaines des recommandations du code AFEP-MEDEF sur le « gouvernement d'entreprise des sociétés cotées ».


En application des dispositions de l'article L. 225-37-4.1^o du Code de commerce, est présentée ci-après la liste de l'ensemble des mandats ou fonctions exercés durant l'exercice 2021 par chacun des membres du Conseil d'Administration de la société PSA Banque France.


1.5.4 INFORMATION SUR LES ORGANES DE DIRECTION GÉNÉRALE ET D'ADMINISTRATION

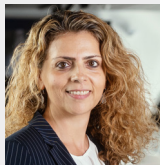
1.5.4.1 CONSEIL D'ADMINISTRATION

LISTE DES MANDATS EXERCÉS OU EXPIRÉS SUR L'EXERCICE 2021 PAR LES ADMINISTRATEURS DE PSA BANQUE FRANCE ET LES REPRÉSENTANTS PERMANENTS D'ADMINISTRATEURS

RAFAEL MORAL SALARICH		Comités
 Né le 18 octobre 1981	Président du Conseil d'Administration Administrateur Début de mandat : 11 décembre 2020 Début de mandat : 11 décembre 2020 Échéance du mandat : 2023 Échéance du mandat : 2027	> Audit et risques > Nominations > Rémunérations
	Autres mandats exercés au cours de l'année 2021 Directeur du développement commercial (exécutif) > Santander Consumer Finance S.A. (Espagne) Administrateur > Compagnie Générale de Crédit aux Particuliers – CREDIPAR (France) > Banca PSA Italia Sp.A. (Italie) > Santander Consumer Bank S.p.A. (Italie) > TimFIN S.p.A. (Italie) Membre du Conseil de Surveillance > PSA Bank Deutschland GmbH (Allemagne) > Santander Consumer Holding GmbH (Allemagne) > Santander Consumer Bank AG (Allemagne)	
LAURENT AUBINEAU		Comité
 Né le 29 décembre 1962	Directeur Général Administrateur Début de mandat : 1 ^{er} septembre 2020 Début de mandat : 28 août 2017 Échéance du mandat : 2023 Échéance du mandat : 2027	> Exécutif
	Autres mandats exercés au cours de l'année 2021 Directeur Général et administrateur > Compagnie Générale de Crédit aux Particuliers – CREDIPAR (France)	
JEAN-PAUL DUPARC		Comité
 Né le 16 mai 1968	Directeur Général Délégué Administrateur Début de mandat : 1 ^{er} septembre 2020 Début de mandat : 28 août 2017 Échéance du mandat : 2023 Échéance du mandat : 2024	> Exécutif
	Autres mandats exercés au cours de l'année 2021 Directeur Général Délégué et administrateur > Compagnie Générale de Crédit aux Particuliers – CREDIPAR (France) Représentant permanent de la Compagnie Générale de Crédit aux Particuliers – CREDIPAR (France) > Conseil d'Administration de la Compagnie pour la Location de Véhicules – CLV (France)	

RÉMY BAYLE		Comités
 <p>Né le 26 décembre 1961</p>	Administrateur Début de mandat : 23 avril 2015 Échéance du mandat : 2027	> Audit et risques > Nominations > Rémunérations
	Autres mandats exercés au cours de l'année 2021 Directeur Général et administrateur > Banque PSA Finance (France) Vice-Président du Conseil d'Administration et administrateur > Opel Bank S.A. (France) Président du Conseil d'Administration > Compagnie pour la Location de Véhicules – CLV (France) Vice-Président et membre du Conseil > Association Française des Sociétés Financières (France) Administrateur > Compagnie pour la Location de Véhicules – CLV (France)	

MARTIN THOMAS		Comités
 <p>Né le 22 février 1974</p>	Administrateur Début de mandat : 2 février 2015 Échéance du mandat : 2027	> Audit et risques > <u>Nominations</u> > <u>Rémunérations</u>
	Autres mandats exercés au cours de l'année 2021 Président du Conseil d'Administration et administrateur > Compagnie Générale de Crédit aux Particuliers – CREDIPAR (France) Président du Directoire > Santander Consumer Banque S.A. (France)	

HÉLÈNE BOUTELEAU		Comités
 <p>Née le 22 juillet 1975</p>	Administratrice Début de mandat : 27 juillet 2021 Échéance du mandat : 2027	> Audit et risques > Nominations > Rémunérations
	Autres mandats exercés au cours de l'année 2021 Directeur Général Délégué > Banque PSA Finance (France) – à partir du 1 ^{er} avril 2021 Administratrice > Compagnie Générale de Crédit aux Particuliers – CREDIPAR (France) – à partir du 27 juillet 2021 > Opel Bank S.A.(France) – à partir du 30 avril 2021 > PSA Finance UK Limited (Royaume-Uni) – à partir du 23 juillet 2021 > PSA Finance Services Spain EFC, SA (Espagne) – à partir du 31 août 2021 > Banca PSA Italia S.p.A (Italie) – à partir du 30 décembre 2021 Membre du Conseil de Surveillance > PSA Bank Deutschland GmbH (Allemagne) – à partir du 1 ^{er} novembre 2021	

ARNAUD DE LAMOTHE		Comités
 <p>Né le 24 septembre 1966</p>	<p>Administrateur Début de mandat : 8 février 2017 Échéance du mandat : 27 juillet 2021</p>	<ul style="list-style-type: none"> > Audit et risques > Nominations > Rémunérations
	<p>Autres mandats exercés au cours de l'année 2021</p> <p>Directeur Général Délégué > Banque PSA Finance (France) – jusqu'au 1^{er} avril 2021</p> <p>Président du Conseil d'Administration > PSA Financial Services Spain, E.F.C., SA (Espagne) – jusqu'au 31 août 2021 > Bank PSA Finance Rus (Fédération de Russie) – jusqu'au 1^{er} août 2021</p> <p>Administrateur > Compagnie Générale de Crédit aux Particuliers – CREDIPAR (France) – jusqu'au 27 juillet 2021 > OPEL Bank SA (France) > PSA Finance Services Spain E.F.C., SA (Espagne) – jusqu'au 31 août 2021 > PSA Bank Deutschland GmbH (Allemagne) – jusqu'au 1^{er} novembre 2021 > PSA Finance UK Limited (Royaume-Uni) – jusqu'au 23 juillet 2021 > Bank PSA Finance Rus (Fédération de Russie) – jusqu'au 1^{er} août 2021</p> <p>Membre du Conseil de Surveillance > PSA Bank Deutschland GmbH (Allemagne) – jusqu'au 1^{er} novembre 2021</p>	

1.5.4.2 COMITÉS RÉGLEMENTAIRES ET EXÉCUTIF DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE

A. Le Comité d'Audit et Risques

Au 31 décembre 2021, le Comité d'Audit et Risques est constitué des membres suivants :

Nom	Fonction au sein du groupe PSA Banque France
Rafael MORAL SALARICH, Président	Administrateur et Président du Conseil d'Administration de PSA Banque France
Rémy BAYLE	Administrateur de PSA Banque France
Martin THOMAS	Administrateur de PSA Banque France
Hélène BOULETEAU	Administrateur de PSA Banque France

B. Le Comité des Nominations

Au 31 décembre 2021, le Comité des Nominations est constitué des membres suivants :

Nom	Fonction au sein du groupe PSA Banque France
Martin THOMAS, Président	Administrateur de PSA Banque France
Rafael MORAL SALARICH	Administrateur et Président du Conseil d'Administration de PSA Banque France
Rémy BAYLE	Administrateur de PSA Banque France
Hélène BOULETEAU	Administrateur de PSA Banque France

C. Le Comité des Rémunérations

Au 31 décembre 2021, le Comité des Rémunérations est constitué des membres suivants :

Nom	Fonction au sein du groupe PSA Banque France
Martin THOMAS, Président	Administrateur de PSA Banque France
Rafael MORAL SALARICH	Administrateur et Président du Conseil d'Administration de PSA Banque France
Rémy BAYLE	Administrateur de PSA Banque France
Hélène BOULETEAU	Administrateur de PSA Banque France

D. Le Comité Exécutif

Au 31 décembre 2021, le Comité Exécutif est constitué des membres suivants :

Nom	Fonction
Laurent AUBINEAU	Directeur Général
Jean-Paul DUPARC	Directeur Général Délégué
Jean-Charles BATTAGLIA	Directeur des risques
Gregory BONNIN	Directeur des ressources humaines
Philippe CHAILLOUT	Directeur des ventes
Charles DUMAS ALONSO	Directeur de l'audit
Laure DURAND	Directrice des opérations
Fayssal JOUINI	Directeur marketing et digital
Catherine NOGUIER	Secrétaire Générale et responsable de la fonction de vérification de la conformité
Gilles PEREZ	Directeur du recouvrement
Stéphane RIEHL	Directeur financier
Corinne YONNET	Responsable organisation informatique

1.5.5 RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS

Aucune rémunération et aucun jeton de présence n'ont été versés par PSA Banque France à ses administrateurs ou à son Président sur l'exercice 2021, ce dernier exerçant un mandat rémunéré au sein de l'entité consolidant PSA Banque France. L'information de sa rémunération, au titre de cet autre mandat, exercé hors de France, peut faire l'objet d'une publication par ladite entité.

Il en va de même des rémunérations versées aux mandataires sociaux de la société PSA Banque France qui exercent également un mandat au sein des entités du groupe Banco Santander ou du groupe STELLANTIS, qui la co-contrôlent.

PSA Banque France n'attribue aucune action ou stock-option à ses dirigeants.

1.5.6 POLITIQUE DE DIVERSITÉ APPLICABLE À LA SÉLECTION DES MEMBRES DE L'ORGANE DE DIRECTION

PSA Banque France dispose d'une équipe de direction diversifiée qui constitue une source de valeur ajoutée et de performance pour l'entreprise.

En effet, en valorisant la représentation au sein de son Conseil d'Administration comme au sein de son Comité Exécutif de différentes catégories socio-démographiques et de différentes compétences, appréciées sur des critères objectifs de résultats dans un souci de recherche de complémentarité, PSA Banque France fait de ces différences un atout et traduit ainsi la richesse générée par la mise en place, depuis février 2015 en France, de l'accord de partenariat conclu entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance.

En étendant progressivement ces mêmes pratiques à l'ensemble de l'entreprise, PSA Banque France souhaite aussi favoriser l'engagement et la motivation de chaque salarié.

PSA Banque France garde pour objectif de mettre en œuvre une représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein du Conseil d'Administration comme en atteste la nomination en juillet 2021 de l'administratrice Mme Hélène BOUTELEAU.

PSA Banque France est une entité détenue par deux actionnaires, Banque PSA Finance et Santander Consumer Banque, qui décident à parité la composition des six membres du Conseil d'Administration.

Ainsi, même si les accords initiaux de la coopération entre les deux actionnaires n'intégraient pas expressément de politique de diversité, chaque nouvelle nomination au sein du Conseil d'Administration s'apprécie sur la base des constats et préconisations du Comité des Nominations qui veille à la diversité de la composition du Conseil dans son ensemble selon les critères dits « *fit & proper* » en particulier en termes de complémentarité d'expérience, d'expertise, d'âge, etc. Ces critères de compétence et d'honorabilité, définis par la Banque Centrale Européenne pour la sélection de candidats à des fonctions clés au sein du groupe PSA Banque France, couvrent :

- les connaissances, qualifications et expériences du candidat relatives au monde bancaire et s'il a su faire preuve d'intégrité dans ses fonctions et mandats passés ;
- si sa nomination est un potentiel conflit d'intérêts pour le groupe ;
- si le candidat est disponible pour consacrer le temps indispensable à l'exercice de la fonction ou mandat proposé ;
- une attention particulière sera également apportée sur la façon dont le candidat pourra s'intégrer au sein de l'organe de direction pour assurer un équilibre entre ses membres (en matière de connaissances, compétences et diversité).

1.5.7 RESPONSABLES DU CONTRÔLE DES COMPTES

PricewaterhouseCoopers Audit

Crystal Park, 63, rue de Villiers,
92200 Neuilly-sur-Seine,

société par actions simplifiée au capital de 2 510 460 euros, enregistrée au R.C.S. de Nanterre n° 672 006 483.

Commissaire aux comptes membre de la Compagnie régionale de Versailles.

Durée du mandat : six ans.

Date de fin de mandat : exercice comptable 2022.

Représentée au 31 décembre 2021 par Mme Isabelle GALLOIS.

Mazars

61, rue Henri Régnauld,
92400 Courbevoie,

société anonyme au capital de 8 320 000 euros, enregistrée au R.C.S. de Nanterre n° 784 824 153.

Commissaire aux comptes membre de la Compagnie régionale de Versailles.

Durée du mandat : six ans.

Date de fin de mandat : exercice comptable 2026.

Représentée au 31 décembre 2021 par M. Matthew BROWN et M. Olivier GATARD.

1.5.8 INVESTISSEMENTS

PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Années	Cessions – dissolutions – fusions	Acquisitions
2016-2021	-	-
2015	1 ^{er} mai 2015 : fusion-absorption de SOFIRA dans CREDIPAR	30 janvier 2015 : acquisition de CREDIPAR et SOFIRA

1.5.9 CONVENTIONS INTRA-GROUPE

Le groupe PSA Banque France bénéficie de prestations de soutien réalisées par Banque PSA Finance au titre de contrats de services portant notamment sur la comptabilité et les services informatiques. En outre, le groupe PSA Banque France est engagé avec Santander Consumer Banque comme avec certaines autres entités du groupe Santander en ce qui concerne certaines prestations de services telles que l'audit interne, la supervision, l'évaluation et le monitoring des risques.

En dehors de ces contrats de prestations de services existants depuis 2015 et de leurs éventuels avenants conclus entre PSA Banque France avec l'un ou l'autre de ses actionnaires ou l'une de leurs sociétés affiliées, contrats qui ont poursuivi leurs effets sur l'exercice 2021, une convention de distribution a été signée avec chacune des marques Automobiles Peugeot et Automobiles Citroën/DS concernant la distribution des financements et produits et services du groupe PSA Banque France dans le cadre des ventes de véhicules aux collaborateurs de STELLANTIS.

Aucune convention n'a été conclue entre la Société et l'un de ses mandataires sociaux.

1.5.10 RÉOLUTIONS PRÉSENTÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 14 AVRIL 2022, TELLES QUE PROPOSÉES PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 24 FÉVRIER 2022, S'AGISSANT DES COMPTES SOCIAUX ET CONSOLIDÉS DE PSA BANQUE FRANCE

Première résolution

Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021

L'Assemblée Générale approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils lui sont présentés, qui font ressortir un bénéfice de 73 556 046,08 euros.

Deuxième résolution

Approbation du rapport de gestion sur les comptes sociaux et du rapport général des Commissaires aux Comptes

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des comptes annuels de l'exercice 2021, du rapport de gestion du Conseil d'Administration pour ce même exercice et du rapport général des Commissaires aux Comptes sur ces mêmes comptes, approuve dans toutes ses dispositions le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Troisième résolution

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des comptes consolidés de l'exercice 2021 préparés selon le référentiel IFRS, qui font ressortir un produit net bancaire de 603 211 milliers d'euros et un résultat net de 344 194 milliers d'euros, approuve ces comptes tels qu'ils lui sont présentés.

Quatrième résolution

Approbation du rapport de gestion sur les comptes consolidés et du rapport général des Commissaires aux Comptes

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des comptes consolidés de l'exercice 2021, du rapport de gestion consolidé du Conseil d'Administration pour ce même exercice et du rapport général des Commissaires aux Comptes sur ces mêmes comptes, approuve dans toutes ses dispositions le rapport de gestion consolidé du Conseil d'Administration.

Cinquième résolution

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, constate que le bénéfice distribuable s'établit à la somme de 384 764 492,72 euros, constitué du bénéfice de l'exercice 2021 pour 73 556 046,08 euros cumulé avec le solde du compte « Report à nouveau antérieur » s'élevant à la somme de 311 208 446,64 euros.

L'Assemblée Générale, au vu de la trajectoire des fonds propres à moyen terme, décide d'affecter comme suit le bénéfice distribuable de l'exercice 2021 :

- au « report à nouveau » : 384 764 492,72 euros ;
- aux actions : 0,00 euro.

L'Assemblée Générale prend note par conséquent qu'il n'y aura pas de versement de dividende au titre de l'exercice 2021.

L'Assemblée Générale rappelle qu'un dividende de 13,94 euros a été versé au titre de l'exercice 2020, qu'un dividende de 13,29 euros a été versé au titre de l'exercice 2019 et qu'un dividende de 12,83 euros a été versé au titre de l'exercice 2018.

Sixième résolution

Approbation du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial présenté par les commissaires aux comptes sur les conventions réglementées, approuve ce rapport.

Septième résolution

Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur en la personne de Mme Hélène BOUTELEAU

L'Assemblée Générale décide de ratifier la cooptation de Mme Hélène BOUTELEAU, née le 22 juillet 1975, domiciliée 30, chemin de Peyroules, 34660 Cournonterral, en qualité d'administrateur, selon décision prise par le Conseil d'Administration le 27 juillet 2021, en remplacement de M. Arnaud DE LAMOTHE, démissionnaire, pour le temps restant à courir du mandat de ce dernier, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée en 2027 à statuer sur les comptes de l'exercice 2026.

Huitième résolution

Enveloppe globale des rémunérations de toutes natures versées aux dirigeants responsables et à certaines catégories de personnel

Conformément aux dispositions de l'article L. 511-73 du Code Monétaire et Financier l'enveloppe globale des rémunérations supportées par la Société durant l'exercice 2021, aux 35 personnes identifiées répondant stricto sensu aux critères définis à l'article L. 511-71 du même Code (dont seules 28 font l'objet d'une rémunération supportée par le groupe PSA Banque France), s'élève à un montant global (brut fiscal) de 3 500 804 euros se décomposant en rémunérations fixes à hauteur de 2 885 366 euros, en rémunérations variables à hauteur de 405 295 euros et au titre des avantages en nature à hauteur de 210 143 euros sans aucun versement en 2021 au titre d'éléments exceptionnels, étant ici précisé qu'aucun salarié ne perçoit une rémunération annuelle supérieure à 1 million d'euros.

Concernant le montant des rémunérations versées aux personnes identifiées comme « preneuses de risques » sur l'exercice 2021, qui ne sont pas salariées de la Société et qui exercent également un mandat au sein des entités ayant le contrôle de la Société, cette information peut faire l'objet d'une publication par celles-ci conformément à leur réglementation applicable. Si la rémunération variable atteint un montant supérieur à un seuil, maintenu à 50 000 euros sur l'exercice 2021, elle donne lieu à un étalement sur une durée de trois ans et peut pour partie prendre la forme d'un paiement en instruments financiers non monnayables pendant leur première année de détention.

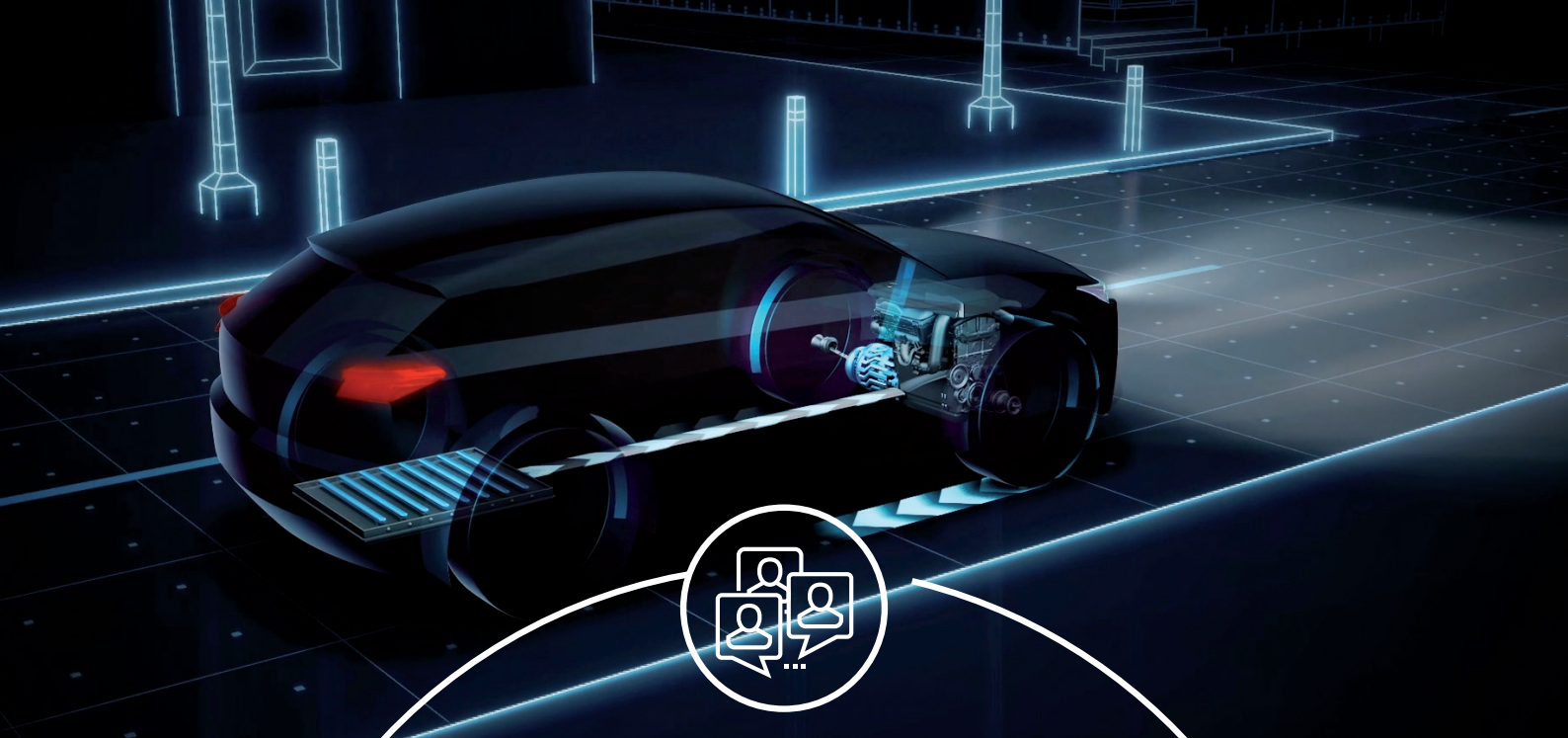
Aucune rémunération ou aucun jeton de présence n'a été versé par PSA Banque France à ses administrateurs ou à son Président qui exercent leur mandat à titre gracieux et peuvent détenir par ailleurs un mandat rémunéré au sein d'une entité ayant le contrôle conjoint de PSA Banque France.

Neuvième résolution

Pouvoirs pour les formalités

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour effectuer toutes les formalités légales ou administratives, ainsi que toutes mesures de publicité et notamment tout dépôt au greffe du Tribunal de Commerce, prévues par la législation en vigueur.





1.6 DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE (DPEF) – RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE DE L'ENTREPRISE (RSE)

En application de l'ordonnance du 19 juillet 2017 qui transpose la Directive européenne 2014/95/UE relative à la publication d'informations sociales et environnementales, le groupe PSA Banque France effectue la publication de sa Déclaration de Performance Extra-Financière (DPEF) à la section 1.6 de son rapport annuel 2021, comprenant notamment la matrice de matérialité et le modèle d'affaires.

1.6.1 CONTEXTE DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Détenue à 50/50 par Banque PSA Finance et par Santander Consumer Banque depuis le 2 février 2015, PSA Banque France et les sociétés qui lui sont affiliées, CREDIPAR et CLV, intègrent la dimension RSE aussi bien à leur stratégie à moyen et long termes que dans leurs opérations au quotidien.

Le groupe PSA Banque France opère en France sur le marché du financement automobile, qui a connu une très forte croissance depuis les dix dernières années, portée en particulier par le développement de l'offre de location avec option d'achat (désormais plus de 80% en valeur des financements de voitures neuves pour 45% des modèles immatriculés) et un environnement de taux financiers historiquement bas, avant que le secteur ne soit impacté en 2020 par les conséquences de la pandémie de Covid-19. Il a presque retrouvé en 2021 son niveau d'activité d'avant crise grâce aux véhicules d'occasion car le marché français des immatriculations de véhicules neufs s'effondre de 25% par rapport à 2019 et ne progresse que de 1,9% par rapport à 2020. En moyenne sur l'ensemble de l'année 2021, les financements d'automobiles ont ainsi augmenté :

- de 5,4% à 9 milliards d'euros pour les voitures particulières neuves – en retrait de 4,9% par rapport à 2019 ;
- et de 17,7% à 5,3 milliards d'euros pour celles d'occasion – également en hausse de 10% par rapport à 2019 (source : ASF).

L'engouement des clients pour des véhicules plus écologiques se confirme nettement en 2021, notamment grâce au dispositif gouvernemental d'aide à l'achat d'un véhicule neuf électrique (part augmentant de 1,9% en 2019, à 6,7% en 2020 et à 9,8% en 2021) ou hybride rechargeable (de 0,8% à 4,5% en 2020 et à 8,5% en 2021). La part des hybrides progresse de 11pts en 2021 pour atteindre désormais 25,8% des véhicules neufs (source : CCFA).

Le groupe PSA Banque France propose en France des offres :

- de financement à la clientèle finale de particuliers et entreprises avec un ensemble de solutions incluant des financements à crédit pour l'achat de véhicules neufs et d'occasion, ainsi que des solutions de location avec ou sans option d'achat. *Free2Move Lease (F2ML)* est la structure de location longue durée (LLD) interne à STELLANTIS qui s'inscrit dans sa politique globale de mobilité pour tous : *Free2Move* ;
- de financement au réseau de distribution avec des solutions pour permettre de financer les stocks de véhicules neufs, de véhicules d'occasion et de pièces détachées, ainsi que les besoins en fonds de roulement ou d'investissement ;
- d'assurances et de services, destinés à la clientèle finale, avec des prestations intégrant des solutions de mobilité. L'ensemble de l'offre produits et services évolue afin d'accompagner la volonté de STELLANTIS d'élargir sa gamme de véhicules électrifiés, tant auprès des particuliers que des entreprises de toutes tailles ;
- d'épargne grand public constituée de livrets d'épargne et de comptes à terme fixe.

STRUCTURE DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE



Avec plus de 800 collaborateurs, le groupe PSA Banque France est implanté et exerce son activité sur l'ensemble du territoire français depuis son siège social, sis au 2-10, boulevard de l'Europe, Poissy (78300), et ses trois agences (Grand Paris, Lyon et Rennes).

PSA Banque France est :

- contrôlée à 50/50 par Banque PSA Finance et par Santander Consumer Banque, filiale en France détenue à 100% par Santander Consumer Finance ;
- une société anonyme à Conseil d'Administration dont les actions ne sont pas négociables sur un marché réglementé ;
- un établissement de crédit et la société contrôlant à 100% CREDIPAR qui contrôle elle-même 100% du capital de l'entité CLV, dédiée à l'activité de location des marques Citroën et DS pour les marchés publics.

L'ensemble des activités de financement du groupe PSA Banque France est ainsi réalisé par l'entité PSA Banque France et ses filiales CREDIPAR et CLV.

Pour le groupe PSA Banque France, adopter un comportement responsable et transparent sur l'ensemble de ses activités est la façon d'assurer son développement et sa performance économique sur une base durable et pérenne à long terme. Il a ainsi développé un cadre de dialogue avec ses différentes parties prenantes et a mis en place une gouvernance de gestion de ses risques extra-financiers assise sur des politiques et programmes adressant les différents enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) pour :

- identifier les risques et opportunités ESG liées à son activité, ainsi que les nouvelles tendances, voire obligations qui apparaissent ;
- définir des indicateurs de suivi avec des cibles associées à atteindre ;
- mettre en place et assurer le suivi de plans d'action pour le management des risques extra-financiers identifiés.

Les politiques et programmes couvrant les thématiques ESG ainsi que le système de management des risques sont intégrés dans les structures de gouvernance des risques du groupe PSA Banque France.

- > Les informations quantitatives publiées ont été choisies pour refléter au mieux les performances du groupe PSA Banque France sur les différents enjeux et évaluer les progrès de la démarche RSE.
- > Des tables de concordance avec les normes *Global Reporting Initiative* de reporting de développement durable (normes GRI) et les exigences de la DPEF sont fournies en annexes.

1.6.2 MODÈLE D'AFFAIRES

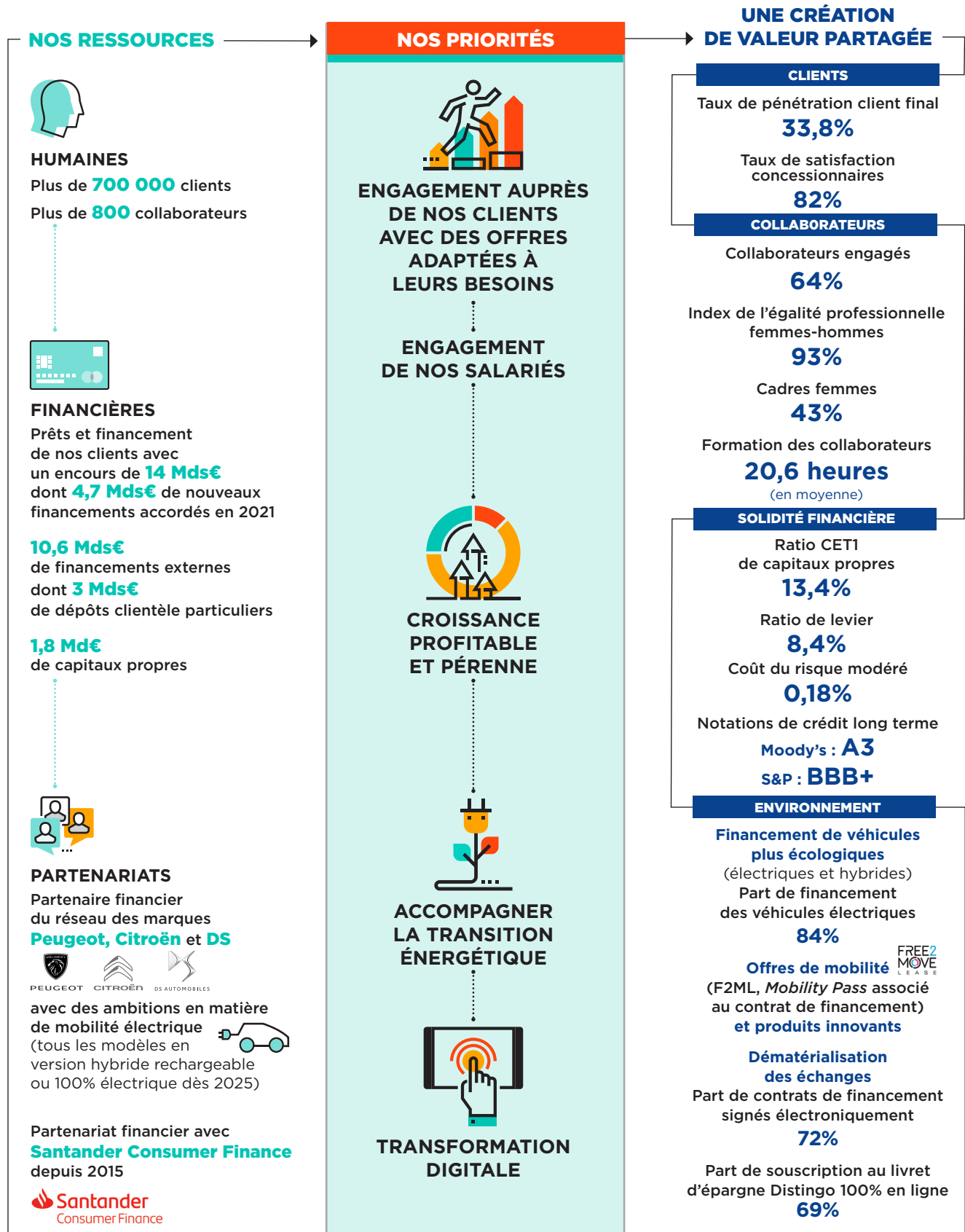
Le modèle d'affaires du groupe PSA Banque France est fondé sur sa proximité avec les trois marques Peugeot, Citroën et DS de STELLANTIS et leurs réseaux de distribution en France avec l'ambition, grâce à des solutions innovantes de financement et de services, de faciliter l'accès à des propositions de mobilité pour le plus grand nombre de clients. Il s'appuie également depuis début 2015 sur le partenariat avec Santander Consumer Finance dont il bénéficie du support financier pour son refinancement en plus de ses sources diversifiées de refinancement.

Malgré la crise de Covid-19 impactant le secteur automobile et le marché du financement automobile sur lequel il opère en France, le groupe PSA Banque France a démontré la résilience de ses activités et de son modèle d'affaires avec :

- une progression sur l'année de 0,5% de ses encours de financements accordés à 13 969 millions d'euros, soit un ratio prêts/dépôts de 4,7 avec des dépôts clientèle particuliers en hausse de 4,5% à 2 956 millions d'euros ; et
- une augmentation de 19% de son résultat d'exploitation à 416 millions d'euros (soit une marge nette d'intérêt autour de 3%) ainsi que de son résultat net de 42% à 344 millions d'euros ;
- un ratio de fonds propres de catégorie 1 (CET1) de 13,4% et un taux de créances douteuses diminuant à 1,5% en 2021.

Avec un taux de pénétration sur client final en hausse à 33,8% en 2021, le groupe PSA Banque France a continué à supporter les ventes du constructeur, en particulier en accompagnant l'électrification de sa gamme, avec la mise en place de solutions innovantes de financement et de services de mobilité. Il a également pu compter sur l'engagement et la mobilisation de ses collaborateurs durant cette crise inédite.

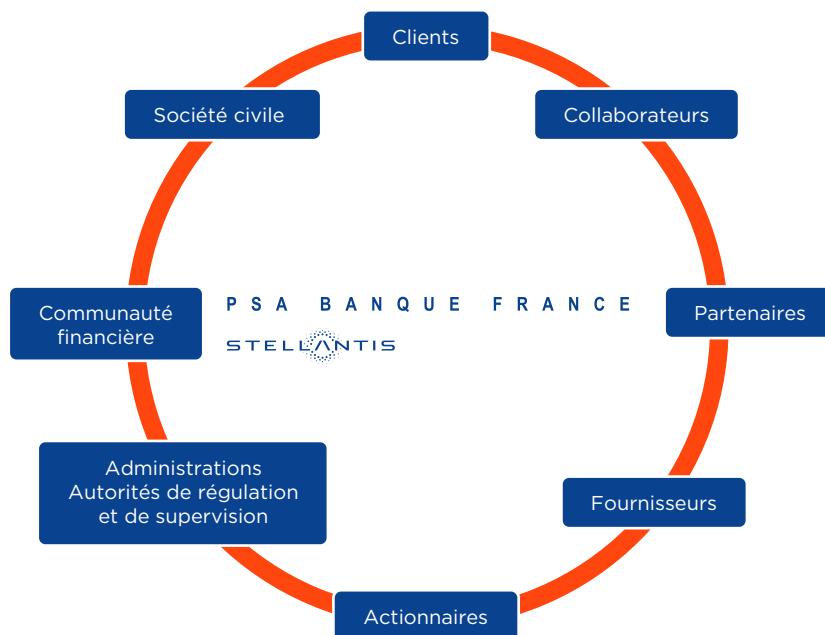
MODÈLE D'AFFAIRES DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE



1.6.3 DIALOGUE AVEC LES PARTIES PRENANTES ET MATRICE DE MATÉRIALITÉ

En 2020, le groupe PSA Banque France a mis à jour la cartographie de ses parties prenantes avec les opportunités de dialogues auprès de chacune d'entre elles afin de mieux anticiper les risques extra-financiers et d'identifier également les opportunités qui pourraient être créées.

CARTOGRAPHIE DES PARTIES PRENANTES DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE



Les parties prenantes suivantes ont fait l'objet en 2021 d'un dialogue et/ou d'une communication avec le groupe PSA Banque France, selon un dispositif de dialogue en place.

PARTIES PRENANTES CONCERNÉES DISPOSITIF DE DIALOGUE

Clients	Suivi et analyse de la satisfaction client (enquêtes de satisfaction) ; Espace web personnel avec formulaire de demande ; Mesures proactives de report d'échéance dans le contexte de la pandémie de Covid-19 ; Dispositif de prévention du surendettement
Collaborateurs	Enquête annuelle engagement salariés ; Entretien individuel professionnel et entretien individuel de performance ; Dispositif de lanceur d'alerte
Partenaires sociaux	Dialogue avec les instances représentatives du personnel ; Comité Social et Économique (CSE)
Fournisseurs	Revue de contrats entre chargés d'affaires et donneurs d'ordres ; Mise en place de boîtes mail génériques pour les appels d'offres et les retards de paiement
Société civile	Réseaux sociaux
Investisseurs	Rencontres investisseurs
Agences de notation (Moody's, S&P)	Échanges et suivis des évaluations de performance financière ; Suivi des évaluations des performances extra-financières
Régulateurs et superviseurs (BCE, ACPR, AMF)	Relations étroites avec : > les autorités de supervision bancaire et financière ; et > les organes de régulation ; Participation aux consultations et événements de place
Actionnaires	Conseils d'Administration et différents comités

MATRICE DE MATÉRIALITÉ

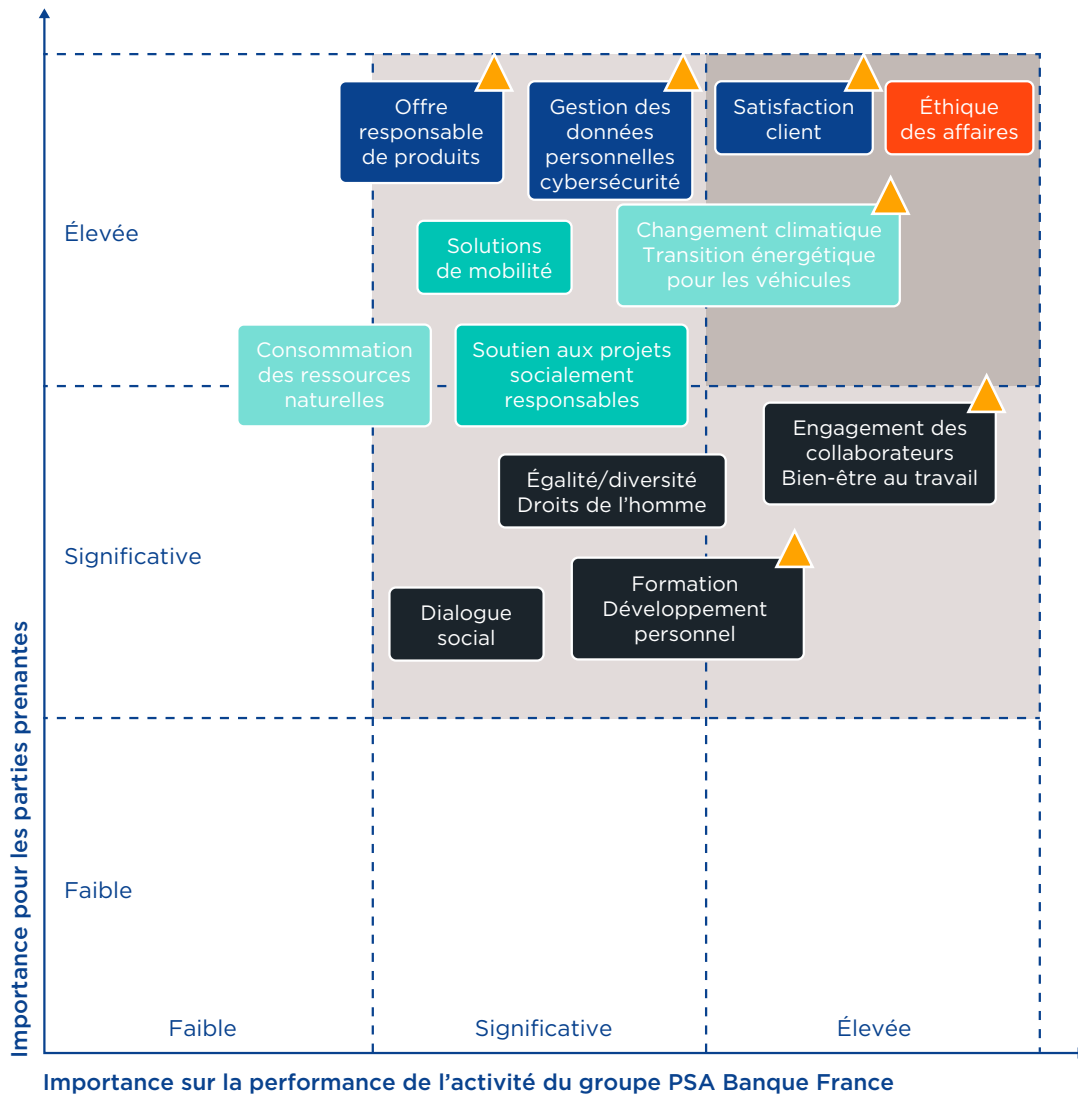
Le groupe PSA Banque France a identifié cinq catégories de risques/enjeux extra-financiers comme matériels pour lui et ses parties prenantes. Selon le *Global Reporting Initiative* (GRI), les risques matériels sont ceux comportant des impacts significatifs économiques, environnementaux et sociaux ou ayant une influence notable dans l'évaluation et la prise de décision des parties prenantes. Cette identification constitue la première étape de l'évaluation des risques selon deux axes :

- impact du risque/enjeu sur la performance financière du groupe PSA Banque France ;
- et niveau des attentes des parties prenantes.

La matrice de matérialité des risques/enjeux extra-financiers, présentée ci-dessous, mentionne les 12 risques/enjeux qui sont les plus stratégiques pour le groupe, selon une méthode décrite en annexe.

Pour chacun, le groupe PSA Banque France adopte des mesures proportionnelles à son degré d'importance dans la matrice de matérialité.

La version la plus récente de la matrice de matérialité a été approuvée pendant le Conseil d'Administration du 24 février 2022.



- Significatif d'un point de vue ESG
- Stratégique d'un point de vue ESG
- ▲ Ambitions du plan stratégique AMES

Cinq catégories de risques/enjeux sont identifiées :

- satisfaction et protection des clients ;
- éthique des affaires et gouvernance ;
- innovations sociétales pour un avenir responsable ;
- enjeux environnementaux ;
- employeur responsable.

1.6.4 STRATÉGIE RSE DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE

Le groupe PSA Banque France a présenté début 2021 son dernier plan stratégique AMES qui intègre des ambitions en termes de Responsabilité Sociale d'Entreprise (RSE) dans l'ensemble de ses activités, pleinement conscient de sa responsabilité dans le cadre de l'exercice de ses métiers de financement dans le secteur automobile.

Assurer une croissance pérenne et rentable

Mobiliser les équipes engagées



Soutenir une transformation accélérée

Écouter et satisfaire le client

Ainsi, les ambitions de groupe PSA Banque France s'articulent à la fois autour de trois thématiques qui régissent sa conduite des affaires :

- satisfaction et protection des clients ;
- éthique et gouvernance ;
- enjeux d'un employeur responsable ;

et autour des orientations portant sur l'impact que peuvent avoir ses activités :

- innovations sociétales pour un avenir responsable ;
- enjeux environnementaux.

La Direction Générale a également déployé depuis début 2017 cinq valeurs (Transparence, Respect, Culture du résultat, Créativité et Enthousiasme) qui sont déclinées au niveau des dirigeants, des managers et des collaborateurs et sensibilisent l'ensemble de l'entreprise au développement des comportements qui contribuent à sa réussite et à ses engagements, tout particulièrement en matière de satisfaction de ses clients.



SATISFACTION ET PROTECTION DES CLIENTS

PSA Banque France est engagée depuis 20 ans dans une démarche de certification Qualité (norme ISO 9001) pour l'ensemble de ses activités de financement de la clientèle automobile et des réseaux de vente des marques Peugeot, Citroën et DS de STELLANTIS. Le déploiement de la démarche Qualité se traduit par une forte volonté de rendre les processus de la banque encore plus centrés sur la satisfaction des clients. Le groupe PSA Banque France s'efforce aussi d'être le plus possible à l'écoute des attentes des clients, dans une démarche d'offre responsable de produits, en s'assurant de la bonne réception des nouveaux projets.

La protection de la clientèle est un enjeu essentiel pour le groupe PSA Banque France. Avec le déploiement de nouveaux moyens de communication, le développement de la digitalisation des relations contractuelles et des techniques de vente à distance, la banque renforce sa vigilance et sa surveillance de certains de ses risques, notamment ceux liés à la cybercriminalité et à la fraude externe. Consciente de ses nouveaux défis, la banque conduit des actions pour améliorer les outils, pour sensibiliser et former l'ensemble des collaborateurs. Cette protection de la clientèle est également au cœur de la stratégie Assurances & Services du groupe PSA Banque France. Grâce à des partenariats agiles et porteurs d'innovation, l'offre s'enrichit régulièrement de produits plus couvrants et adaptés aux préoccupations actuelles des clients ou aux nouveaux usages des véhicules. Avec ses intermédiaires ou au travers des communications digitales, le groupe PSA Banque France renforce également l'écoute de ses clients particuliers ou entreprises et s'assure de la proposition d'offres adaptées aux aléas qu'ils pourraient rencontrer.

ÉTHIQUE DES AFFAIRES ET GOUVERNANCE

Le respect de standards d'intégrité les plus élevés est demandé aux collaborateurs conformément à une Charte Éthique et au code de conduite anti-corruption.

Chacun des collaborateurs du groupe PSA Banque France a conscience de ses responsabilités et a été sensibilisé à l'importance de l'éthique (anti-corruption), de la conformité (anti-blanchiment et financement du terrorisme) et des différentes exigences réglementaires, notamment liées au secteur bancaire.

INNOVATIONS SOCIÉTALES POUR UN AVENIR RESPONSABLE

Le groupe PSA Banque France, via sa filiale détenue à 100%, CREDIPAR, participe activement à l'offre de mobilité de STELLANTIS : *Free2Move*. *Free2Move* met en œuvre l'ambition de STELLANTIS de devenir le fournisseur préféré de mobilité à l'échelle mondiale en 2030. Elle vise à proposer aux clients, particuliers comme entreprises, un ensemble de solutions de mobilité le plus complet et pratique possible, au plus près de leurs besoins. CREDIPAR avec sa structure dédiée *Free2Move Lease* est un des piliers de l'offre de location longue durée de STELLANTIS intégrée dans l'offre de mobilité comme un service et non comme un simple outil de financement.

Par ailleurs, dans le cadre des activités de financement des flottes de véhicules, le groupe PSA Banque France réalise un

suivi des financements mis en place au profit des entreprises et associations exerçant dans des activités à dimensions

sociales, sociétales ou en faveur de l'environnement, en vue de développer ce type de financements.

ENJEUX ENVIRONNEMENTAUX

En sa qualité de financière de marque, le groupe PSA Banque France accompagne activement la stratégie d'électrification des gammes Peugeot, Citroën et DS en concevant et commercialisant auprès de la clientèle des dites marques des offres spécifiques de financement et de services prenant ainsi en compte les risques environnementaux.

De plus, le groupe PSA Banque France a engagé plusieurs projets de digitalisation visant à dématérialiser les échanges avec les clients et les réseaux de distribution, dans une démarche zéro papier et dans le cadre de son plan de transformation.

EMPLOYEUR RESPONSABLE

Le groupe PSA Banque France privilégie l'emploi stable qui favorise l'engagement, la motivation et les compétences des équipes implantées au siège social de Poissy depuis fin 2020 et sur deux agences régionales principales (Lyon et Rennes).

Le déploiement du télétravail ouvert à une large catégorie de collaborateurs permet aux collaborateurs qui en ont fait le choix d'optimiser leur qualité de vie professionnelle/personnelle et de protéger leur santé avec le télétravail généralisé mis immédiatement en place dans le contexte de pandémie de Covid-19.

La politique RH du groupe PSA Banque France vise à privilégier la gestion dynamique des parcours et à prioriser la mobilité interne des collaborateurs tout en promouvant l'égalité femme/homme.

Des enquêtes périodiques réalisées auprès des collaborateurs permettent de disposer d'indicateurs s'agissant de l'adhésion des équipes aux valeurs du groupe PSA Banque France et de mettre en place les actions correctrices si nécessaire.

Au même titre que l'égalité professionnelle, les parties considèrent que la prise en compte de la diversité et de l'égalité des chances constitue aujourd'hui un enjeu fondamental qu'il convient de placer au centre de la politique sociale de l'entreprise. La diversité des équipes tant au regard de l'âge que des origines sociales, ethniques ou culturelles est source de complémentarité et d'équilibre.

La mise en action de ces dimensions combinées fait du groupe PSA Banque France un acteur responsable et conscient de l'évolution des nouveaux comportements liés aux thématiques ESG pour lesquelles il a défini précisément ses différentes ambitions et stratégies associées, afin de répondre au mieux aux nouvelles attentes des différentes parties prenantes que sont, notamment, ses clients finaux particuliers et entreprises et les réseaux de distribution automobile des marques Peugeot, Citroën et DS.

Ces principes de neutralité et d'ouverture sont réaffirmés au sein de l'entreprise depuis la conclusion, le 27 juin 2018, d'un accord d'entreprise relatif à l'égalité professionnelle, à la diversité et à la qualité de vie au travail ainsi que par le déploiement, auprès de l'ensemble des managers, d'un guide du recruteur mettant en œuvre ces principes.

De fait, les nombreux recrutements effectués au cours des dernières années ont conduit à une diversité croissante que le groupe PSA Banque France encourage et accompagne.

1.6.5 CARTOGRAPHIE DES PRINCIPAUX RISQUES ET ENJEUX EXTRA-FINANCIERS

Le groupe PSA Banque France déploie sa politique RSE, qui se structure aujourd'hui autour de ces cinq catégories de risques et enjeux extra-financiers identifiés. L'ensemble de ses actions sont pilotées à l'aide de politiques et de

programmes, ainsi que d'indicateurs avec des cibles associées, portant sur les objectifs définis pour chacun des enjeux clés.

UN SOUTIEN AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE (ODD) DÉFINIS PAR LES NATIONS UNIES

Les Objectifs de Développement Durable des Nations unies (ODD) regroupent 17 objectifs interconnectés à atteindre d'ici 2030 pour répondre aux défis mondiaux comme la lutte contre la pauvreté, la lutte contre les inégalités, la lutte contre le changement climatique ou contre la dégradation de l'environnement, et pour construire un avenir meilleur et plus durable.

La politique RSE du groupe PSA Banque France contribue activement à 11 ODD, au travers de ses activités et des financements qu'il octroie.



LISTE DES PRINCIPAUX RISQUES ET ENJEUX PAR CATÉGORIE ATTACHÉS AU SECTEUR D'ACTIVITÉ DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE AVEC LEURS DÉFINITION ET OBJECTIFS/OPPORTUNITÉS ASSOCIÉS AINSI QUE LES POLITIQUES ET PROGRAMMES MIS EN PLACE POUR ASSURER LEUR GESTION

CATÉGORIES DE RISQUES/ENJEUX	OBJECTIFS/OPPORTUNITÉS	POLITIQUES ET PROGRAMMES
<p>1 PAS DE FAUCONNÉ</p> <p>16 DRAE, JUSTICE ET INSTITUTIONS FINANCIÈRES</p> <p>SATISFACTION ET PROTECTION DES CLIENTS</p> <p>RISQUES</p> <ul style="list-style-type: none"> Insatisfaction/perception négative des clients, en particulier en situation de fragilité financière Protection insuffisante des données clients et défaillance des systèmes IT, incluant la cybercriminalité 	<ul style="list-style-type: none"> Suivre le niveau de satisfaction client Proposer une offre responsable de produits (octroi responsable de crédits) Assurer la protection des données clients 	<ul style="list-style-type: none"> Enquêtes de satisfaction client Espace web personnel avec formulaire de demande Système de scoring et d'accompagnement des clients fragiles Procédure de protection des données à caractère personnel/ programme de gestion des questions de cybersécurité Boîte mail générique DPO à disposition des clients pour l'exercice des droits Dispositif de suivi et contrôle de la conformité RGPD Formation RGPD/sensibilisation cybersécurité des collaborateurs
<p>16 DRAE, JUSTICE ET INSTITUTIONS FINANCIÈRES</p> <p>ÉTHIQUE DES AFFAIRES ET GOUVERNANCE</p> <p>RISQUES</p> <ul style="list-style-type: none"> Non-respect de l'éthique des affaires incluant la corruption, le blanchiment ou l'évasion fiscale Conduite inappropriée du personnel, lié par exemple au non-respect du code de conduite 	<ul style="list-style-type: none"> Promouvoir une culture déontologique et éthique pour l'ensemble des collaborateurs 	<ul style="list-style-type: none"> Charte éthique Politique de lutte contre le blanchiment/financement du terrorisme (procédure LCB-FT, KYC, gestion des alertes) Code de conduite relevant des faits de corruption Dispositif de recueil des signalements (whistleblowing, lanceurs d'alertes)
<p>9 INDUSTRIE INNOVATION ET INFRASTRUCTURE</p> <p>11 VILLES ET COMMUNAUTÉS DURABLES</p> <p>INNOVATIONS SOCIÉTALES POUR UN AVENIR RESPONSABLE</p> <p>RISQUES</p> <ul style="list-style-type: none"> Croissance non durable Villes non durables en France Clients non accompagnés, notamment dans la transformation de leur modèle d'affaires plus durable et social 	<ul style="list-style-type: none"> Soutenir et faire la promotion des offres de mobilité urbaine Accompagner des projets socialement responsables 	<p>FREE2 MOVE LEASE</p> <ul style="list-style-type: none"> Free2Move Lease (F2ML) Mobility Pass associé au contrat de financement Financement de flottes d'entreprises exerçant dans un domaine d'activité socialement responsable
<p>7 ENJEUX PROPRE ET BON CITOYEN RESPONSABLE</p> <p>12 CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES</p> <p>13 MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES</p> <p>ENJEUX ENVIRONNEMENTAUX</p> <p>RISQUES</p> <ul style="list-style-type: none"> Changement climatique Utilisation non responsable des ressources naturelles et une mauvaise gestion des déchets Non-accompagnement de la transition écologique 	<ul style="list-style-type: none"> Maîtrise de l'empreinte environnementale Accompagner la transition énergétique Transformation digitale 	<ul style="list-style-type: none"> Financement de véhicules plus écologiques (électriques/hybrides) Produits innovants (solution « Assurance connectée ») Réduction de la consommation de papiers avec dématérialisation des échanges (signature électronique des contrats de financement et souscription au livret d'épargne Distingo possible 100% en ligne, espace web personnel avec formulaire de demande) Publication des informations sur les financements des activités éligibles au sens de l'article 8 de la Taxonomie européenne
<p>3 BONNE SANTÉ ET BIEN-ÊTRE</p> <p>5 ÉGALITÉ ENTRE LES SEXES</p> <p>8 TRAVAIL DÉCENT ET ÉCONOMIQUE</p> <p>10 INDIGÈNES</p> <p>16 DRAE, JUSTICE ET INSTITUTIONS FINANCIÈRES</p> <p>EMPLOYEUR RESPONSABLE</p> <p>RISQUES</p> <ul style="list-style-type: none"> Gestion des ressources humaines défaillante Non-respect des réglementations et règles sociales du travail, des normes de santé et sécurité des personnes ou mauvaises conditions de travail Pratiques discriminatoires et d'atteintes aux droits humains Gestion défaillante des carrières, des compétences, non-anticipation de l'évolution des métiers ou de défaut de personnel 	<ul style="list-style-type: none"> Engagement des salariés Égalité, diversité et qualité de vie au travail Actions engagées en faveur des droits de l'homme Dialogue social Développement personnel et employabilité Protéger la santé des collaborateurs dans le contexte de la pandémie de Covid-19 	<ul style="list-style-type: none"> Enquête annuelle auprès des collaborateurs sur leur engagement et leur adhésion aux valeurs Guide du recrutement (non-discrimination à l'embauche et diversité) Signature d'accords d'entreprise relatifs notamment à : <ul style="list-style-type: none"> l'égalité professionnelle, à la diversité, la qualité de vie au travail et au droit à la déconnexion la gestion prévisionnelle des emplois et compétences Programme de formation Outil digital d'évaluation des compétences avec plan de développement personnel (PDP) Charte de la mobilité Développement du télétravail : <ul style="list-style-type: none"> généralisation dans le contexte de la pandémie de Covid-19 charte télétravail en 2021 offrant la possibilité aux salariés de bénéficier jusqu'à trois jours de télétravail par semaine formation pour s'adapter au travail à distance

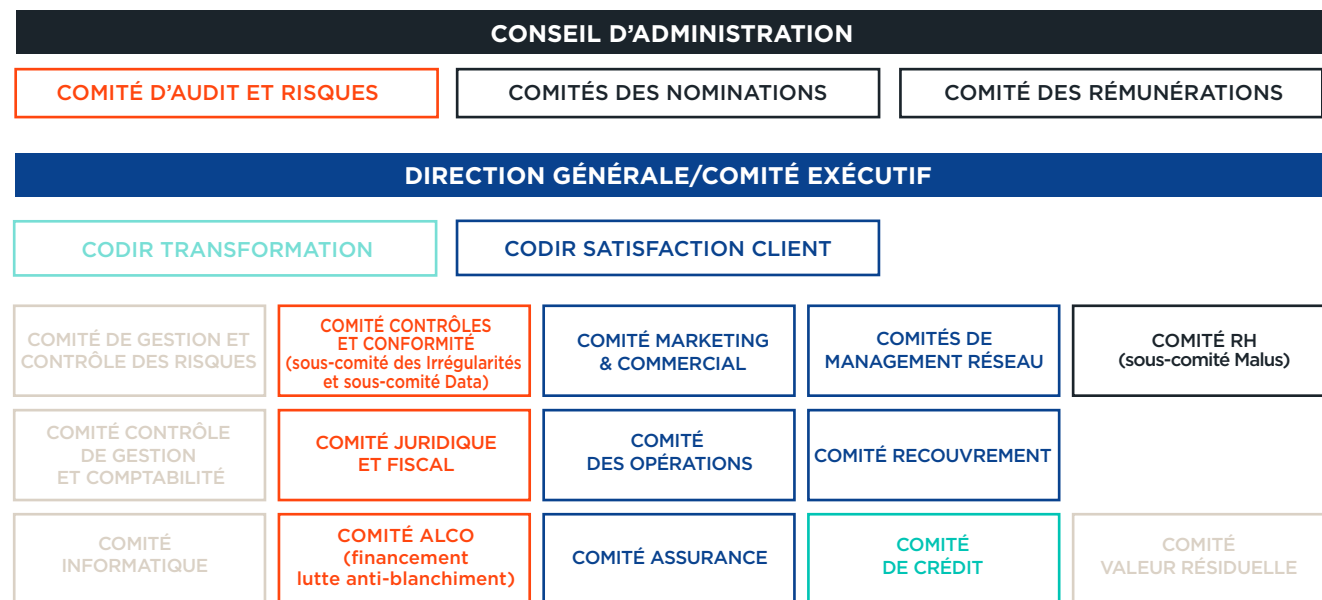
1.6.6 GOUVERNANCE, PROGRAMMES ET POLITIQUES EXISTANTS

Pour la définition de sa stratégie et le déploiement de sa politique RSE, le groupe PSA Banque France s'appuie sur sa structure de gouvernance. La démarche RSE est portée au plus haut niveau de l'entreprise.

ORGANES DE DIRECTION DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE

Le groupe PSA Banque France organise sa gouvernance autour :

- d'un Conseil d'Administration et de son Président (qui n'exerce aucune fonction exécutive au sein du groupe PSA Banque France) ;
- d'une Direction Générale composée d'un Directeur Général et d'un Directeur Général Délégué ;
- de différents Comités Décisionnels Spécialisés, présentés ci-après. Le Conseil d'Administration et le Comité Exécutif sont directement impliqués dans la démarche RSE pour chacune des cinq catégories de risques et d'enjeux identifiés (couleur de chaque catégorie reportée dans les comités qui la traitent).



Les différents Comités Décisionnels Spécialisés ont ainsi participé à la réalisation de la cartographie des risques et enjeux extra-financiers pour établir la matrice de matérialité en prenant en compte leur criticité ainsi que les intérêts et attentes des parties prenantes concernées internes ou externes.

La Déclaration de Performance Extra-Financière avec la matrice de matérialité est approuvée par le Conseil d'Administration.

Une fois par mois, deux Comités de Direction sont chacun dédiés aux sujets prioritaires des cinq catégories de risques et enjeux identifiés :

- d'une part, sur la satisfaction des clients ;
- d'autre part, sur la transformation du groupe PSA Banque France, notamment par le biais de projets d'innovations technologiques, en y intégrant l'ensemble des thématiques ESG.

Les engagements ESG sont présents à tous les niveaux de la gouvernance du groupe PSA Banque France, des collaborateurs des Comités de Direction, des opérationnels aux fonctions de contrôle jusqu'au Conseil d'Administration. La gestion des risques extra-financiers est intégrée à la conduite des affaires du groupe PSA Banque France, dans un contexte évoluant rapidement, pour assurer et préserver une création de valeur sur le long terme.

Le département Conformité et Éthique des Affaires, rattaché à la Direction Générale, a été créé en 2019. Ses missions (définies dans la Charte de Conformité et Éthique des Affaires), outre de veiller à la maîtrise des risques de non-conformité à la réglementation en vigueur, sont de superviser la démarche éthique dans la conduite des affaires et de s'assurer de la bonne application par l'ensemble des collaborateurs des règles et dispositifs internes qui ont été mis en place. Par ailleurs, cette entité a en charge la surveillance de la qualité des processus délivrés aux clients en matière de financement automobile. Ce département dispose, via le traitement des réclamations et l'exercice des droits gérés par le service en charge des consommateurs qui lui est directement rattaché, des moyens d'identifier les dysfonctionnements nécessitant des mesures correctives afin de répondre aux attentes des clients et de prévenir toute atteinte à l'image et à la réputation du groupe PSA Banque France.

Un Comité Exécutif dédié à la fraude se tient désormais une fois tous les deux mois depuis la fin d'année 2021.

Pour plus d'informations sur la gouvernance et le dispositif de contrôle interne, se référer aux sections 1.4 et 1.5 du rapport annuel 2021.

PROGRAMMES ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES EXTRA-FINANCIERS

Les politiques et programmes de la gouvernance de PSA Banque France sont mises en place pour prévenir, réduire et éviter autant que possible des conséquences importantes liées aux différents risques des cinq catégories identifiées. Ces politiques et procédures sont validées par le Conseil d'Administration, et périodiquement à chaque fois qu'une politique ou procédure est substantiellement modifiée, de

façon à s'assurer qu'elle reste toujours pertinente au regard de la stratégie et des activités du groupe PSA Banque France, mais également au regard de l'évolution de son contexte réglementaire ou des thématiques ESG. Une révision ad hoc d'une politique peut également être réalisée sur demande du Conseil d'Administration ou sur proposition argumentée d'un des Comités Décisionnels Spécialisés.

POLITIQUES ET PROGRAMMES QUI SUPPORTENT LA STRATÉGIE RSE DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE

Charte Éthique

Actualisée en 2018

Elle traduit l'ambition par rapport à des engagements collectifs pris envers les principales contreparties et notamment les clients, les collaborateurs, les actionnaires et les partenaires. Officialisés dans les politiques internes et les contrats, et par la conformité aux normes internationales, ces engagements sur le développement responsable encadrent les actions du groupe PSA Banque France, notamment dans les domaines de la responsabilité sociale et environnementale, de la qualité, de l'information financière et de la communication. Pour atteindre les objectifs définis dans ces engagements, les collaborateurs du groupe PSA Banque France doivent tous respecter les règles de conduite éthique présentées dans ce Code de bonne conduite.

Ces règles couvrent :

- > le respect de la loi ;
 - > règle n° 1 : respect des lois et des règlements,
 - > règle n° 2 : non-communication des informations privilégiées,
 - > règle n° 3 : sincérité des données, informations et indicateurs comptables,
- > le respect des personnes et de l'environnement ;
 - > règle n° 4 : respect des droits humains fondamentaux,
 - > règle n° 5 : respect des règles de santé et de sécurité sur le lieu de travail,
 - > règle n° 6 : respect de l'environnement,
 - > règle n° 7 : interdiction de la discrimination, du harcèlement, et des comportements irrespectueux ; respect de la vie privée,
 - > règle n° 8 : système de signalement – communications,
- > le respect des clients et de leurs besoins ;
 - > règle n° 9 : sincérité des informations données aux clients,
 - > règle n° 10 : confidentialité des données des clients,
- > le respect du groupe PSA Banque France et de ses actionnaires/probité ;
 - > règle n° 11 : transparence des relations avec les concurrents, les clients et les fournisseurs,
 - > règle n° 12 : plafonds des cadeaux et invitations,
 - > règle n° 13 : utilisation et protection des actifs de l'entreprise,
 - > règle n° 14 : respect de la confidentialité,
 - > règle n° 15 : représentant de la société,
 - > règle n° 16 : séparation claire entre les activités professionnelles et politiques.

Tous les collaborateurs doivent appliquer ces règles de bonne conduite dans l'exécution de leurs tâches. La violation de ces règles peut entraîner des sanctions pour infraction au droit du travail, outre toutes celles prévues par le droit administratif ou le droit pénal et qui peuvent résulter d'une telle violation.

Charte de Conformité et Éthique des Affaires

Actualisée en 2021

La Charte de Conformité et Éthique des Affaires établit une politique commune pour la gestion des risques de non-conformité (l'identification, la mesure, la maîtrise et le contrôle des risques de non-conformité). Le périmètre de la Conformité et l'Éthique des Affaires s'entend sur les sujets de conformité réglementaire, de LCB-FT, de fraudes internes et externes, de protection des données à caractère personnel, de qualité des données, de protection de la clientèle, de gestion des signalements (lanceur d'alerte) et du suivi de la qualité consommateurs.

Code de conduite relevant des faits de corruption

Actualisée en 2021

Le groupe PSA Banque France tient à s'assurer que ses activités sont menées selon les standards définis dans sa Charte Éthique et en conformité avec l'ensemble des dispositions légales applicables.

La corruption, en particulier, est illégale et n'est pas compatible avec les valeurs et les principes éthiques que le groupe PSA Banque France s'est donnés comme cadre de conduite et interdit donc à ses collaborateurs tout acte de corruption, quels qu'en soient la forme ou l'objectif.

Le code de conduite relevant des faits de corruption détaille les principes éthiques et les règles de conduite devant régir le comportement de tous les employés du groupe PSA Banque France :

- > obligation de connaître et de respecter le code de conduite ;
- > contrôle de l'application du code de conduite ;
- > cadeaux, commissions, facilités financières ou pots-de-vin ;
- > relations avec les clients particuliers et entreprises :
 - > risque de conflit d'intérêts : ce risque survient lorsque les intérêts personnels d'un collaborateur compromettent sa capacité à assumer pleinement et objectivement ses responsabilités au profit de l'entreprise :
 - > Aucun collaborateur ne peut accepter personnellement, sauf autorisation écrite préalable de la Direction des Ressources Humaines, d'engagement fiduciaire, de mandat ou de pouvoir des clients pour la réalisation de leurs opérations avec le groupe PSA Banque France. Les collaborateurs proscrivent les relations d'exclusivité avec un client qui puissent donner lieu à un lien personnel excessif ou qui restreignent l'accès de ce client aux autres collaborateurs du groupe PSA Banque France. En aucun cas, les collaborateurs n'encouragent la réalisation d'une opération visant à léser un client au profit d'un autre. Les collaborateurs informent les clients des liens économiques de toute autre nature, susceptibles d'entraîner des conflits d'intérêts avec eux,
- > risque de corruption :
 - > Il est strictement interdit, pour les collaborateurs, d'agir de sorte à réduire le libre arbitre et le jugement éclairé des clients particuliers et entreprises. Il est notamment interdit d'accorder à des clients, des cadeaux, services ou faveurs ne s'inscrivant pas dans des plans commerciaux et marketing ou d'*incentive* dûment validés au préalable par le département Conformité Éthique des Affaires. Sont interdites la remise, la promesse ou l'offre de tout type de paiement, commission, cadeau ou rémunération à tous les employés, cadres ou administrateurs d'autres entreprises ou entités, que ce soit directement ou par l'intermédiaire de personnes ou de sociétés qui y sont liées, avec pour objectif, contrairement à ses obligations dans la vente de produits, de services ou de transaction de biens, de favoriser le groupe PSA Banque France face à ses concurrents ;
- > relations avec les fournisseurs et les points de vente ;
- > relations avec une administration publique :
 - > risque de corruption de fonctionnaires :
 - > Il est strictement interdit, pour les collaborateurs de remettre, promettre ou offrir tout type de paiement (ou facilité de paiement), commission, cadeau ou rémunération à tout fonctionnaire, autorité, employé ou dirigeant d'entreprise ou d'organisme public, que ce soit directement ou par l'intermédiaire de personnes ou de sociétés qui y sont liées, et que le bénéficiaire soit le propre fonctionnaire ou agent public ou toute autre personne désignée par lui. Cette interdiction concerne les autorités, fonctionnaires ou employés publics de tout pays ;
- > dons, subventions à caractère politique ou caritatif ;
- > tolérances d'usage (cadeaux reçus/cadeaux offerts avec seuils déclaratifs) ;
- > procédure permettant le signalement des manquements, infractions et dysfonctionnements ;
- > signaux d'alertes.

Il s'applique aux membres du Conseil d'Administration, du Comité Exécutif et à tous les collaborateurs (CDI, CDD, alternants, stages, intérimaires, prestataires).

Il comprend tous les types de corruption : corruption active, corruption passive, directe ou indirecte, trafic d'influence, corruption d'agents publics ou privés, paiement de facilitation, favoritisme, extorsion de fonds, collusion avec un fournisseur, un client ou un partenaire, blanchiment d'argent, détournement de fonds, cadeaux ou avantages excessifs, donnés ou reçus, nuisant à l'impartialité envers un fournisseur, un client ou un partenaire.

Il a pour objectif de préciser aux employés les différents domaines et circonstances dans lesquelles ces interdictions s'appliquent et le comportement à adopter pour prévenir toute corruption/trafic d'influence.

Dispositif de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme dont Personnes Politiquement Exposées (PPE)

Actualisée en 2021

Il assure que le dispositif mis en place par le Groupe soit connu de chaque collaborateur afin de répondre totalement aux exigences réglementaires en la matière et éviter que le collaborateur ne se trouve involontairement mêlé à des activités illicites, au blanchiment des capitaux ou au financement du terrorisme.

Dispositif de recueil des signalements (procédure *whistleblowing*)

Actualisée en 2019

Il donne la possibilité à chaque collaborateur de signaler des problèmes pouvant sérieusement affecter l'activité du groupe PSA Banque France ou engager gravement sa responsabilité. Ce dispositif intervient en complément des autres modes d'alerte existants (intervention auprès de la hiérarchie, des représentants du personnel, notamment).

Guide du recruteur (non-discrimination à l'embauche et diversité)

Actualisée en 2019

Ce guide donne toutes les informations utiles pour aider dans les démarches de recrutement. Il précise les différentes étapes de sélection des candidats et du recrutement, les attitudes et comportements attendus du recruteur, les obligations légales, en particulier les droits des candidats. Il permet de souligner toutes les bonnes pratiques, notamment l'importance que PSA Banque France attache à la diversité des talents, aux compétences techniques et managériales, à la contribution des candidats au développement de PSA Banque France dans le respect de ses valeurs.

Charte de la mobilité collaborateurs

2017

Elle propose 14 principes de bonnes pratiques allant de la préparation à la mobilité, à sa mise en œuvre, ainsi qu'au traitement des candidatures jusqu'à la finalisation.

Accord d'entreprise relatif à l'égalité professionnelle, à la diversité, à la qualité de vie au travail et au droit à la déconnexion

2018

Il engage toute l'entreprise, et en particulier les responsables, managers, qui au quotidien ont pour responsabilité l'attention au bien-être des salariés au même titre que la performance économique et la satisfaction clients :

- > l'égalité professionnelle entre les hommes et les femmes ;
- > la diversité et le principe de non-discrimination ;
- > la qualité de vie au travail incluant notamment le télétravail, le droit à la déconnexion ainsi que les mesures visant à faciliter la conciliation de la vie personnelle et professionnelle.

Politique de protection des données à caractère personnel/RGPD

Actualisée en 2021

Elle décrit la gouvernance, les structures de gestion, les méthodes et les procédures pour assurer la conformité aux lois et aux règlements applicables en matière de protection des données personnelles et en premier lieu au Règlement Général sur la Protection des Données.

Procédure lancement nouveaux produits financiers ou modification de produits financiers existants

Actualisée en février 2022

Elle a pour objectif de définir le processus de validation et de lancement de nouveaux produits financiers ou encore de modifications substantielles de produits existants.

Politique d'approbation des nouveaux produits ou modification de produits d'assurances existants

Actualisée en février 2022

Elle a pour objectif de définir le processus de validation et de lancement de nouveaux produits d'assurance ou encore de modifications substantielles de produits existants.

Politique de respect des règles de la concurrence (Antitrust/Competition law)

2018

Elle a pour objectif de sensibiliser tous les collaborateurs à respecter les objectifs de PSA Banque France à agir équitablement et selon les règles du droit de la concurrence dans toutes ses transactions commerciales sur les marchés, de même qu'à agir dans l'intérêt de ses clients ; il s'agit d'un fondement essentiel du succès et de la réputation de son organisation. Cette politique vise à favoriser au sein du groupe PSA Banque France une culture de sensibilisation et de conformité autour du droit de la concurrence et de façon proactive.

Politique de diversité applicable à la sélection des membres de l'organe de direction (intégrée à la Corporate Policy)

Depuis 2015, suite au partenariat avec Santander Consumer Finance

Le groupe PSA Banque France dispose d'une équipe de direction diversifiée qui constitue une source de valeur ajoutée et de performance pour l'entreprise. En effet, en valorisant la représentation au sein de son Comité Exécutif de différentes catégories sociodémographiques et de différentes compétences, appréciées sur des critères objectifs de résultats dans un souci de recherche de complémentarité, le groupe PSA Banque France fait de ces différences un atout et traduit ainsi la richesse générée par la constitution d'une équipe issue de chacun de ses deux actionnaires Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance. PSA Banque France garde pour objectif de mettre en œuvre une représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein de son Comité Exécutif qui comprend actuellement 33% de femmes, hors dirigeants effectifs.

Process achats/relation fournisseurs en ligne avec la politique achats responsable de STELLANTIS et avec les exigences réglementaires pour les prestataires de services essentiels

-

PRISE EN COMPTE DES PRINCIPES RSE DANS LA RÉMUNÉRATION

La prise en compte des enjeux RSE du groupe PSA Banque France dans la rémunération des salariés et des membres de la Direction Générale et du Comité Exécutif s'opère à plusieurs niveaux :

- dans la rémunération variable conditionnée à 50% à l'atteinte d'objectifs collectifs globaux comprenant une part d'objectifs RSE mesurés (satisfaction client, projets de transformation ou résolution des recommandations d'audit en matière de gouvernance) ;

- dans la rémunération collective des salariés selon l'accord de participation et d'intéressement dont l'enveloppe dépend de l'atteinte d'un objectif RSE en complément d'un objectif de performance financière (en 2021, mesure de la qualité des prestations auprès des clients/satisfaction client par l'approche NPS – *Net Promoter Score*).

1.6.7 ENJEUX ENVIRONNEMENTAUX

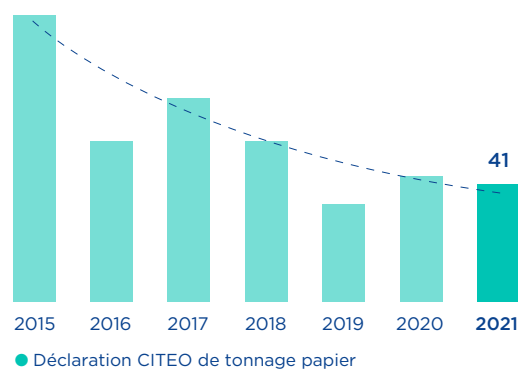
	2019	2020	2021	Cible
Empreinte immobilière (m ²)	11 722	9 345	7 510	< 9 500
Déclaration CITEO de tonnage papier (t)	34	44	41	< 50
Salariés éligibles en CDI ayant signé un avenant télétravail (% des salariés)	29%	30%*	80%*	-

* Dès que possible dans le contexte de pandémie de Covid-19, les collaborateurs ont bénéficié du télétravail sanitaire.

Depuis plusieurs années déjà, le groupe PSA Banque France affirme son engagement et mène des actions dans le cadre du développement durable et de l'environnement. D'une façon générale, le groupe PSA Banque France intègre autant qu'il se peut, dans ses décisions, les aspects écologiques et l'efficacité énergétique de ses projets :

- dans le cadre de ses travaux d'aménagement en 2020 de son nouveau siège social sur le site de Poissy, le groupe PSA Banque France a réduit son empreinte immobilière :
 - de 20% en 2020 (y compris avec les locaux de ses agences en région),
 - puis à nouveau de 20% en 2021 avec la mise en place du flex-office,
 - et a fait le choix de pavés LED pour l'éclairage de ses plateaux et a optimisé ses moyens d'impression en passant de 50 EMF (Équipements Multi-Fonctions) à 26 ;
- le tri sélectif papier et DIB (déchets industriels banals) est en place : apport volontaire à des points de collecte ;
- un système de gestion des impressions sur les imprimantes partagées permettant de maîtriser la consommation de papier (recto/verso, format A4 et impression noire par défaut, impression à la demande sécurisée, accès à l'impression couleur limité à quelques utilisateurs) ;
- les donneurs d'ordres du groupe PSA Banque France ou émetteurs d'imprimés privilégient les papiers provenant de forêts gérées de manière durable (labels PEFC – promouvoir la gestion durable de la forêt ou FSC – conseil de soutien de la forêt) et confient, pour une large part, leurs travaux d'impression aux imprimeurs certifiés

« IMPRIM'VERT » (utilisateurs d'encre à base « végétale ») et/ou PEFC et/ou FSC. Depuis 2006, le groupe PSA Banque France déclare annuellement les tonnages des imprimés qu'il émet ou fait mettre sur le marché, auprès de CITEO. En tant qu'adhérent, le groupe PSA Banque France appose depuis 2014 la boucle papier CITEO sur certains imprimés ;



- avec la conduite de projets de dématérialisation.

Dans le cadre de la rationalisation des déplacements, le groupe PSA Banque France encourage l'utilisation de réunions à distance (audioconférences ou téléprésence) et a mis en place le télétravail depuis 2015. Il s'est généralisé dans le contexte de la pandémie de Covid-19 et avec la charte relative au télétravail de 2021.

FINANCEMENT DES VÉHICULES PLUS ÉCOLOGIQUES (ÉLECTRIQUES ET HYBRIDES)

	2019	2020	2021	Cible
Part de financement des véhicules électriques accordés <i>(% de financements sur les véhicules électriques livrés neufs aux particuliers)</i>	74%	70%	84%	> 90%
Dispositif de formation <i>Electric Quest</i> <i>(% des collaborateurs ayant effectué le dernier module disponible)</i>	63%	77%	89%	> 70%

Depuis fin 2019, tous les nouveaux modèles des trois marques Peugeot, Citroën et DS proposent au client final la possibilité d'une propulsion électrique ou hybride. En 2021, la version 100% électrique des nouvelles 208 (e-208) représente 19% de l'ensemble des nouvelles 208 commandées. Le groupe PSA Banque France accompagne l'électrification de la gamme de STELLANTIS en mettant en place des solutions de financement et en formant ses collaborateurs avec le dispositif *Electric Quest* pour qu'ils comprennent l'évolution des technologies d'électrification et se les approprient (spécificités des technologies BEV et PHEV, bénéfices client, écosystème véhicules électrifiés, stratégie des marques).



INNOVATIONS TECHNOLOGIQUES DES PRODUITS AU SERVICE DE LA PRÉVENTION DES RISQUES ENVIRONNEMENTAUX

	2019	2020	2021	Cible
Assurance connectée <i>(milliers de souscriptions)</i>	7,9	16,1	35,5	-
Part des contrats de financement signés électroniquement par des clients particuliers <i>(% de l'éligible à la e-signature)</i>	49%	61%	72%	> 60%
Part de souscription 100% en ligne à Distingo <i>(% des demandes d'ouvertures de livrets)</i>	1%	64%	69%	> 75%

La prévention des risques environnementaux est au cœur des innovations technologiques de CREDIPAR. La gestion proactive des contrats de location longue durée, la proposition de l'option de services connectés sur trois niveaux de finition permettent aux gestionnaires de flottes automobiles d'animer, d'encourager leurs conducteurs à avoir une conduite responsable. Elle génère une réduction de la consommation, moins d'émissions polluantes, moins de stress au volant, une réduction du nombre d'accidents. La signature d'un partenariat avec un acteur majeur de la gestion de flotte va permettre d'accentuer l'accompagnement des responsables de parc vers une gestion plus écoresponsable de la totalité de leur flotte, toutes marques comprises.

Avec son offre d'assurance automobile, la solution « Assurance connectée » (payez en fonction de votre conduite) proposée sur l'ensemble des gammes Peugeot, Citroën et DS permet au client particulier de baisser sa prime grâce à une conduite responsable. D'ores et déjà, lorsque le véhicule a des équipements de sécurité de type ADAS (*Advanced Driver-Assistance Systems*, systèmes d'aide à la conduite), la prime s'en trouve optimisée. Ces offres sont adaptées aux véhicules électrifiés de STELLANTIS et seront prochainement ouvertes aux professionnels.

De plus, CREDIPAR a engagé plusieurs projets de digitalisation visant à dématérialiser les échanges avec les clients et les réseaux de distribution, dans une démarche zéro papier :

- la signature électronique des contrats de financement, sur le lieu de vente, a été déployée en 2018, réservée alors à la clientèle des particuliers. Elle a été étendue en fin d'année 2019 aux petites et moyennes entreprises avec un

signataire détenteur d'un pouvoir identifié physiquement. La solution de signature électronique vise à réduire de manière significative l'utilisation du papier, les contrats signés n'étant plus imprimés mais mis à disposition des clients dans un coffre-fort électronique personnalisé et sécurisé ;

- la possibilité d'ouvrir un livret d'épargne Distingo depuis fin 2019 sans avoir recours au papier grâce au téléchargement des pièces justificatives et à la signature électronique. Ce parcours 100% en ligne permet aussi une souscription plus fluide ;



- l'espace web client voit son nombre d'adhérents augmenter continuellement (près de 60 000 en 2021 pour un total de plus de 310 000 espaces web client à fin 2021), en permettant aux clients particuliers de consulter leurs contrats de financement ainsi que leurs données personnelles et d'effectuer des demandes d'actes de gestion, de mise à jour de leurs données personnelles, d'obtention d'un décompte ou du tableau d'amortissement de façon dématérialisée sur support durable. À chaque souscription de contrat, le nouveau client est invité à créer son espace de manière simple et conviviale.

INFORMATION SUR LE FINANCEMENT DES ACTIVITÉS ÉCONOMIQUES ÉLIGIBLES SELON L'ARTICLE 8 DE LA TAXONOMIE EUROPÉENNE

Rappel du cadre réglementaire et obligation de publication pour les établissements de crédit

Le Règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 (« Règlement Taxonomie ») établit un cadre visant à favoriser les investissements durables avec une mise en application au 1^{er} janvier 2022. La taxonomie (ou taxinomie) est un système de classification des activités économiques en fonction de leur contribution aux six objectifs environnementaux définis par la Commission européenne :

- atténuation du changement climatique ;
- adaptation au changement climatique ;
- utilisation durable et protection des ressources aquatiques et marines ;
- transition vers une économie circulaire ;
- prévention et réduction de la pollution ;
- protection et restauration de la biodiversité et des écosystèmes.

L'article 8 y traite de la transparence des entreprises dans leurs déclarations non financières et a été complété par deux actes délégués en 2021 :

- Règlement Délégué (UE) 2021/2139 du 4 juin 2021 (« Acte Délégué relatif au volet climatique de la taxonomie »), mentionnant les critères d'examen technique permettant de déterminer à quelles conditions une activité économique peut être considérée comme contribuant substantiellement à l'atténuation du changement climatique ou à l'adaptation à celui-ci. Un autre acte délégué, relatif aux critères d'examen technique pour les quatre autres objectifs environnementaux sera élaboré et adopté ultérieurement.
- Règlement Délégué (UE) 2021/2178 du 6 juillet 2021, (« Acte Délégué relatif aux informations à publier en lien avec la taxonomie ») apportant des précisions sur le contenu et la présentation des informations que doivent publier les entreprises sur leurs activités économiques durables sur le plan environnemental, ainsi que sur la méthode à suivre pour se conformer à cette obligation d'information. Il définit notamment comme principal indicateur clé de performance le ratio d'actifs verts (*Green Asset Ratio* ou GAR) qui fait apparaître la part des expositions liées à des activités alignées sur la taxonomie dans le total des actifs de l'établissement de crédit.

La taxonomie s'articule ainsi autour de notions associées aux activités économiques des entreprises soumises à la Directive européenne 2014/95/UE du 22 octobre 2014 sur le reporting extra-financier (*Non-Financial Reporting Directive* ou NFRD) :

- **éligibilité** dans un premier temps. Une activité économique est considérée comme « éligible » si elle est incluse dans la liste évolutive des activités figurant dans les actes délégués du Règlement Taxonomie. Il s'agit des activités sélectionnées à ce stade par la Commission Européenne, qui sont susceptibles d'apporter une contribution substantielle à au moins un des objectifs environnementaux. Une activité économique éligible ne respecte pas nécessairement les critères techniques permettant de considérer qu'elle est alignée avec la taxonomie européenne ;

- **alignement** à partir de 2023 pour les entreprises non financières puis de 2024 pour les entreprises financières (dont les établissements de crédit). Une activité économique est considérée comme « alignée » avec l'un des six objectifs environnementaux si :

- elle contribue substantiellement à l'atteinte de cet objectif (respect de critères techniques spécifiques),
- elle ne nuit à aucun des cinq autres objectifs (critère « *Do No Significant Harm* »),
- des garanties minimales sont par ailleurs respectées.

L'article 10 de l'acte délégué du 6 juillet 2021, conjointement avec l'annexe V, précise la liste des informations que les établissements de crédit doivent publier sur la période du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2023 relatives à l'éligibilité des activités financées selon une publication obligatoire :

- part dans l'actif total des expositions sur des activités économiques éligibles à la taxonomie ;
- part dans l'actif total des expositions sur des activités économiques non éligibles à la taxonomie ;
- part dans l'actif total des expositions sur des administrations centrales, des banques centrales ou des émetteurs supranationaux ;
- part dans l'actif total des expositions sur des entreprises qui ne sont pas tenues de publier des informations non financières selon la réglementation NFRD ;
- part dans l'actif total des produits dérivés ;
- part dans l'actif total du portefeuille de négociation ;
- part dans l'actif total des prêts interbancaires à vue.

Une publication volontaire est aussi possible.

Périmètre des actifs financiers et éligibilité

L'Annexe V de l'acte Délégué du 6 juillet 2021 définit le périmètre des différents actifs financiers du bilan sur lesquels doit porter l'analyse d'éligibilité (notion d'actifs couverts totaux) et ceux qui en sont exclus, pour le calcul du numérateur ou du dénominateur des différentes parts dans l'actif total :

- les encours des actifs financiers sont exprimés en valeur comptable brute (avant prise en compte des provisions intégrées au bilan), selon les données du reporting de consolidation prudentielle FINREP ;
- les prêts et avances du groupe PSA Banque France portent exclusivement sur le financement de véhicules, ce qui permet de les considérer comme des actifs à 100% éligibles car :
 - ils correspondent à l'activité économique classifiée n° 6.5 « Transport par motos, voitures particulières et véhicules utilitaires légers » de la liste publiée par la Commission Européenne (*EU Taxonomy Compass*) et dont la description est « l'achat, le **financement, la location, le crédit-bail** et l'exploitation de véhicules désignés comme appartenant aux catégories M₁⁽¹⁾ et N₁⁽²⁾, relevant toutes deux du champ d'application du Règlement (CE) 715/2007 du Parlement européen et du Conseil ou à la catégorie L (véhicules à deux ou trois roues et quadricycles) »,
 - ils ont par conséquent une **utilisation du produit connue**, ce qui permet de s'affranchir des indicateurs clés de performance du chiffre d'affaires (ICP) publiés par les entreprises non financières soumises aux obligations de publications de la NFRD. Les ICP traduisent la part des activités économiques éligibles et servent à pondérer la valeur brute comptable de tous les prêts et avances dont l'utilisation du produit ne serait pas connue (prêt sans affectation déterminée).

• Numérateur :

• actifs couverts et dans le périmètre d'analyse d'éligibilité, dont :

- > financement de véhicule d'entreprises financières, entreprises non financières soumises aux obligations de publications de la NFRD (ayant plus de 500 salariés et ayant émis des titres sur un marché réglementé) ou d'administrations locales. Pour déterminer les entreprises non financières soumises aux obligations de publications de la NFRD, l'analyse a porté sur les entreprises présentant un seuil matériel de total de financements supérieur à 200 milliers d'euros,
- > ménages – dont prêts pour véhicules à moteur.
La section 1.2.1.3 ii) intitulée « Clientèle de détail – Prêts automobiles » de l'Annexe V de l'Acte Délégué du 6 juillet 2021 précise que les établissements de crédit devront prendre en compte les prêts automobiles accordés qui satisfont aux critères d'examen technique de l'annexe I, section 6.5 de l'Acte Délégué relatif au volet climatique de la taxonomie (véhicules électriques ou hybrides émettant moins de 50 g/km de CO₂) à partir de la date d'application des obligations d'information, à savoir le 1^{er} janvier 2022. Dans l'annexe VI, il est aussi précisé dans le modèle « 1. Actifs entrant dans le calcul du GAR » en note 4 de bas de page que pour les prêts automobiles, les établissements n'incluent que les expositions créées après la date d'entrée en application de l'obligation de publication,

> financement d'administrations locales.

Ils portent sur la catégorie des « financements spécialisés » de projets pour laquelle les financements automobiles ne sont pas éligibles,

Déclaration volontaire : le groupe PSA Banque France a cependant souhaité présenter dès à présent, dans une déclaration volontaire, les encours de prêts automobiles à fin 2021 des véhicules à faibles émissions de CO₂ (électriques et hybrides), notamment pour les ménages et les entreprises non soumises aux obligations de publications de la NFRD, en choisissant de les inclure dans le numérateur.

• actifs couverts et exclus du périmètre d'analyse d'éligibilité :

- > exposition sur des sociétés non soumises aux obligations de publications de la NFRD (principalement PME avec les concessionnaires du réseau de distribution et grandes entreprises n'ayant pas émis de titres sur un marché réglementé),
- > dérivés,
- > prêts interbancaires à vue,
- > trésorerie et équivalents de trésorerie,
- > autres actifs,

• actifs non couverts :

- > expositions sur des administrations centrales, des banques centrales ou des émetteurs nationaux,
- > portefeuille de négociation ;

• Dénominateur :

- pour actifs non couverts : actifs prudentiels du bilan FINREP,
- pour actifs couverts : actifs prudentiels du bilan FINREP avec exclusion :
 - > des expositions sur des administrations centrales, des banques centrales ou des émetteurs nationaux,
 - > du portefeuille de négociation.

Comme identifié dans sa matrice de matérialité des risques extra-financiers, la lutte contre le changement climatique est un axe prioritaire de l'ambition RSE du groupe PSA Banque France. Il accompagne ainsi ses clients dans leur transition énergétique en leur proposant des solutions adaptées de financement de véhicules à faibles émissions de CO₂ (électriques et hybrides).

(1) Véhicules à moteur ne comprenant pas plus de huit places assises en plus de celle du conducteur et n'ayant pas d'espace pour des passagers debout, que le nombre de places assises se limite ou non à celle du conducteur.

(2) Véhicules à moteur ayant une masse maximale qui n'excède pas 3,5 tonnes.

31 décembre 2021

Déclaration obligatoire sur le financement
des activités économiques éligibles selon la taxonomie européenne

(en millions d'euros)

	Valeur comptable brute	Actifs entrant dans le calcul du GAR	dont actifs éligibles à la taxonomie	%	dont actifs non éligibles à la taxonomie	%	Ratio sur total actifs
GAR – Actifs couverts par le numérateur et le dénominateur							
Entreprises financières	1	1	1	0,0%	-	0%	
Entreprises non financières soumises aux obligations de publication de la NFRD	488	488	488	5,7%	-	0%	
Ménages – prêts pour véhicules à moteur	6 422	- (1)	-	-	-	-	
Financement d'administrations locales	72	72	- (2)	0%	72	0,8%	
TOTAL DES ACTIFS RETENUS POUR L'ANALYSE D'ÉLIGIBILITÉ (INCLUS AU NUMÉRATEUR ET AU DÉNOMINATEUR)	6 983	561	489	5,7%	72	0,8%	
Autres actifs couverts exclus du numérateur (mais inclus au dénominateur)							
Entreprises non financières européennes non soumises à NFRD	7 171	7 171					83,3%
Dérivés	1	1					0,0%
Prêts interbancaires à vue	628	628					7,3%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-					-
Autres actifs	248	248					2,9%
TOTAL DES ACTIFS COUVERTS – GAR (ACTIFS INCLUS AU DÉNOMINATEUR)	15 032	8 610					
Souverains	70	70					0,7%
Exposition sur des banques centrales	818	818					8,6%
Portefeuille de négociation	-	-					-
AUTRES ACTIFS N'ENTRANT PAS DANS LE CALCUL DU GAR (EXCLUS DU NUMÉRATEUR ET DU DÉNOMINATEUR)	888	888					
TOTAL ACTIFS AVANT PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS	15 920	9 498					

(1) Prêts automobiles accordés à partir du 1^{er} janvier 2022 comme précisé en note 4 du modèle « 1. Actifs entrant dans le calcul du GAR » de l'annexe VI de l'Acte Délégué du 6 juillet 2021.

(2) Financements spécialisés de projets uniquement.

31 décembre 2021

Déclaration volontaire
sur le financement de véhicules à faibles émissions de CO₂

(en millions d'euros)

	Valeur comptable brute	dont financement de véhicules électriques et hybrides	%	dont financement de véhicules thermiques	%	Ratio sur total actifs
GAR – Actifs couverts par le numérateur et le dénominateur						
Entreprises financières	1	0,2	0,0%	0,8	0,0%	
Entreprises non financières	7 660	433	2,9%	7 227	48,1%	
Ménages – prêts pour véhicules à moteur	6 422	686	4,6%	5 736	38,2%	
Financement d'administrations locales	72	3	0,0%	69	0,5%	
TOTAL DES ACTIFS RETENUS POUR L'ANALYSE D'ÉLIGIBILITÉ (INCLUS AU NUMÉRATEUR ET AU DÉNOMINATEUR)	14 155	1 122	7,5%	13 033	86,7%	
Autres actifs couverts exclus du numérateur (mais inclus au dénominateur)						
Dérivés	1					0,0%
Prêts interbancaires à vue	628					4,2%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-					-
Autres actifs	248					1,6%
TOTAL DES ACTIFS COUVERTS – GAR (ACTIFS INCLUS AU DÉNOMINATEUR)	15 032					
Souverains	70					0,4%
Exposition sur des banques centrales	818					5,1%
Portefeuille de négociation	-					-
AUTRES ACTIFS N'ENTRANT PAS DANS LE CALCUL DU GAR (EXCLUS DU NUMÉRATEUR ET DU DÉNOMINATEUR)	888					
TOTAL ACTIFS AVANT PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS	15 920					

1.6.8 ENJEUX SOCIÉTAUX

SATISFACTION ET PROTECTION DES CLIENTS

Offre de produits responsable

Les produits et services conçus et distribués par le groupe PSA Banque France font l'objet d'une surveillance avec une évaluation au moyen de différents dispositifs, dont des audits (internes, périodiques, qualité) ou des indicateurs spécifiques aux activités ainsi que par l'analyse des réclamations. Les contrôles sont intégrés dans chaque processus et réalisés soit par les opérationnels eux-mêmes, soit par le contrôle interne de la banque. Une vigilance accrue est effectuée au moment de l'entrée en chiffre d'affaires des nouveaux contrats sachant que cette étape déclenche la facturation du client. Des contrôles systématiques sont effectués afin de s'assurer que les contrats de financement transmis par les Intermédiaires en opérations de banque sont conformes aux différentes exigences (internes, contractuelles, réglementaires, légales). La mise sur le marché

d'un nouveau produit (financement, assurance, service) destiné à la clientèle suit une démarche structurée qui démarre systématiquement par une étude d'opportunité comportant notamment la prise en compte des attentes des clients. Le dossier produit élaboré par les équipes en charge de sa réalisation suit un processus de validation et d'approbation rigoureux visant à s'assurer de la fiabilité et de la conformité à la réglementation du projet. La décision de lancer le développement du produit en conception fait suite à une validation dans différents comités ad hoc (Comité Marketing et Commercial, Comité Contrôles et Conformité). La décision de lancer commercialement le nouveau produit, après que toutes les vérifications et tous les tests ont été réalisés, est prise par la Direction Générale du groupe PSA Banque France (après accord du Conseil d'Administration).

Mesures prises en faveur de la santé et la sécurité des clients

	2019	2020	2021	Cible
Litiges/plaintes clients recouvrement <i>(% lié à la gestion du groupe PSA Banque France)</i>	22%	15%	16%	min.
Gestion des dossiers de surendettement <i>(délai de traitement en mois)</i>	0	0,25	0	< 1 mois
Taux de conscience de souscription à un produit d'assurance <i>(% des clients ayant souscrit une assurance décès)</i>	95%	93%	84%	> 90%

De plus, dans le cadre de la réglementation relative à la protection des consommateurs, des formations sont dispensées aux nouveaux collaborateurs en vue de les sensibiliser pleinement au devoir d'information et de conseil des clients.

La distribution de crédits à la consommation, qui représente près de 70% du total des crédits distribués, fait l'objet d'une réglementation spécifique, protectrice des droits des consommateurs.

Le groupe PSA Banque France dispose d'un processus de détection de ses clients particuliers en situation de fragilité financière en application de la Charte d'inclusion bancaire et de prévention du surendettement adoptée par l'Association Française des Établissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement (AFCPEI). Ce dispositif mis en œuvre en après-vente et au recouvrement permet, selon des critères prédéfinis, d'identifier précocement les clients fragiles, de les accompagner et de trouver des solutions internes qui évitent l'aggravation de leur situation financière. Les collaborateurs concernés par ce dispositif bénéficient annuellement d'une formation spécifique.

Plus largement, dans un souci de qualité et d'amélioration de ses processus clients, le groupe PSA Banque France a mis en place un dispositif de traitement des réclamations de la clientèle visant notamment à assurer la qualité de leur traitement (engagement sur des délais de réponse, exigence d'une réponse écrite sur un support durable). Ce dispositif impose de désigner un responsable du traitement des réclamations, de traiter les réclamations reçues en conformité avec ses dispositions, d'effectuer un suivi de ces réclamations (en volume et par typologie), de les analyser et dans le cas où leur analyse révélerait des dysfonctionnements, de mettre en œuvre les mesures correctives appropriées.

Le groupe PSA Banque France adhère au système de médiation de la Fédération Bancaire Française. Sa filiale à 100% CREDIPAR adhère de son côté au système de médiation mis en œuvre par l'Association Française des Sociétés Financières – ASF – et mentionne, dans ses contrats de financement, les coordonnées de ce médiateur indépendant ainsi que celles de son département consommateurs en charge du traitement des réclamations. Toute réponse négative du département Consommateurs à la réclamation du client particulier donne lieu à communication des coordonnées du médiateur indépendant.

Le groupe PSA Banque France, via sa filiale CREDIPAR, a adhéré à l'« Accord sur le recouvrement amiable en crédit à la consommation » conclu entre l'ASF et différentes associations de consommateurs et qui vise à garantir aux clients la mise en œuvre d'un certain nombre de règles de bonne conduite (progressivité dans la démarche de recouvrement, respect de la confidentialité et de la vie privée, transparence des relations avec le client) et privilégie, en conséquence, les réaménagements amiables de créances en cas d'impayés non régularisés pour prévenir de façon proactive le surendettement.

Le groupe PSA Banque France, par l'intermédiaire de sa filiale CREDIPAR, participe également au sein de l'ASF à des groupes de travail sur la protection des consommateurs (emprunteurs) et la lutte contre le surendettement.

Dans le contexte de pandémie de Covid-19, le groupe PSA Banque France a mis en œuvre plusieurs mesures d'accompagnement pour ses clients de mars 2020 à mai 2021, en fonction des différentes périodes de confinement :

- dès fin mars 2020, suite à l'annonce du premier confinement, les mesures d'accompagnement sur les moratoires ont consisté en un ou plusieurs reports d'échéances de prêt pour les clients entreprises, certains clients finaux personnes physiques et également pour certaines activités de financement des réseaux concessionnaires ;

- depuis le deuxième confinement de novembre 2020, les nouvelles mesures sur les moratoires de paiement de la deuxième vague de Covid-19 en France ont également été mises en œuvre par le groupe PSA Banque France dans la continuité de l'accompagnement de ses clients précités sur la période de la crise sanitaire.

Ces mesures d'accompagnement ont pris fin le 31 mai 2021. Ainsi, pendant plus d'un an, elles ont permis aux clients du groupe PSA Banque France de faire face aux impacts de la crise sanitaire, notamment pendant les périodes de confinement et de couvre-feu, facilitant un retour à la normale selon leur situation spécifique.

Satisfaction client

	2019	2020	2021	Cible
Enquêtes satisfaction client <i>(milliers de réponses clients reçues)</i>	57	55	94	-
Enquête satisfaction concessionnaires sur financement véhicules neufs <i>(% satisfaits et très satisfaits)</i>	88%	76%	82%	> 90%
Satisfaction globale <i>(% satisfaits et très satisfaits)</i>	70,2%	54,6%	70,2%	-
NPS – Net Promoter Score	-	-	17	> 0

L'extension de l'offre à de nouveaux services de mobilité et la digitalisation des outils renforcent l'exigence que le groupe PSA Banque France doit avoir vis-à-vis de ses clients.

Pour garantir une fiabilité de ses offres et de ses prestations au meilleur niveau, la Direction Générale communique régulièrement auprès de ses collaborateurs sur l'importance de positionner le client au cœur de ses préoccupations et veille à la fixation et au suivi d'objectifs Qualité. Le groupe PSA Banque France bénéficie d'une certification Qualité (norme ISO 9001). La Plate-forme Relation Client (PRC) dispose depuis octobre 2020 de la certification ISO 18295-1 «centres de contact clients» qui garantit le niveau d'exigences et de qualité du contact dans les échanges avec les clients pour la gestion de leur financement (fluidité de la communication, implication des collaborateurs, prise en compte des réclamations, etc.).

Une étude d'ampleur a été menée début 2021 pour aboutir à une feuille de route consolidée de transformation du groupe PSA Banque France centrée autour de la satisfaction client. Les premiers déploiements ont déjà été implémentés en 2021.

Tous les processus opérationnels du groupe PSA Banque France sont tournés vers les clients et sont régulièrement animés grâce à des indicateurs mesurant le niveau de la qualité qui leur est délivrée :

- des enquêtes de satisfaction sont organisées pour mesurer le niveau de la qualité perçue par tous ses clients (particuliers, entreprise, concessionnaires). Le groupe PSA Banque France interroge, par exemple, ses clients en ligne pour améliorer l'efficacité de ses équipes après-vente. Ainsi en 2021, ce sont plus de 94 000 clients qui ont répondu. Les clients insatisfaits sont rappelés pour clarifier leur situation afin de mieux y répondre chaque fois que possible ;
- la mise en place d'un Net Promoter Score (pour mesurer la recommandation par les clients) a été généralisée en 2021 à l'ensemble des clients finaux, qu'ils soient particuliers ou entreprises.

ACTIONS ENGAGÉES POUR LA PROTECTION DES DONNÉES CLIENTS/CYBERSÉCURITÉ

	2019	2020	2021	Cible
Suivi des formations par les collaborateurs sur la protection des données personnelles et la réglementation RGPD <i>(en % des effectifs)</i>	95%	97%	98%	> 90%
Suivi des formations de sensibilisation à la cybersécurité (12 modules dont 9 en 2020) <i>(en % des collaborateurs ayant atteint ou dépassé la note de 60/80 en 2020 puis 75/100 en 2021, soit un maximum de 25% de réponses incorrectes ou de modules non suivis)</i>	-	53%	69%	-

Protection des données clients

Pour le groupe PSA Banque France, la protection des données personnelles est un droit fondamental, facteur de confiance pour ses clients, ses prospects et ses collaborateurs. La politique établie s'applique à toutes les données personnelles collectées et traitées par l'entreprise, ses partenaires et sous-traitants. Le groupe PSA Banque France s'assure en permanence du respect des règles régissant le traitement des données personnelles (licéité et limitation du traitement, transparence vis-à-vis du client, adéquation des données collectées à la stricte finalité du traitement, exactitude des données, intégrité, confidentialité

et conservation des données). Ainsi, lors de la collecte des données personnelles auprès de ses prospects et clients au moyen de questionnaires dédiés, le groupe PSA Banque France informe ces personnes de manière claire et concise de toutes les caractéristiques des traitements de données, à savoir de l'ensemble des finalités réglementaires et contractuelles, des différents destinataires, des durées de conservation, des flux internationaux, des différents droits qu'elles peuvent exercer ainsi que des droits spécifiques en matière de prospection commerciale, opposition ou acceptation, qu'elles peuvent exprimer dès avant la

finalisation de cette collecte de données. L'ensemble de ces dispositions est repris au sein des conditions générales des différents produits du groupe PSA Banque France. Les prospects et clients ont le choix de mettre en œuvre l'ensemble de leurs droits en s'adressant par voie postale auprès du département consommateurs des établissements du groupe PSA Banque France, ou par voie électronique auprès du « *Data Protection Officer* » du groupe PSA Banque France. Par ailleurs, les clients peuvent demander directement en ligne au sein de leur « espace client personnel » certaines modifications et mises à jour de leurs données personnelles. Le groupe PSA Banque France met à jour annuellement un registre de l'ensemble de ses traitements impliquant des données personnelles et est particulièrement vigilant quant à l'encadrement du transfert de données à caractère personnel de ses clients à ses sous-traitants. Ainsi, l'ensemble des prestataires est contractuellement encadré par la stricte mise en œuvre des dispositions du RGPD en matière de sous-traitance. Et concernant la sécurité des traitements, il est exigé des prestataires la fourniture d'un « plan d'assurance sécurité » opérationnel qui est examiné et validé par le responsable de la sécurité des systèmes d'information du groupe PSA Banque France. Des instructions plus spécifiques, telles que la procédure de contrôle protection des données des prestations externalisées définit les niveaux progressifs de contrôles mis en œuvre. Un *Data Processing Agreement* (DPA) en complément du contrat fournisseur est établi afin de s'assurer du respect de la réglementation RGPD. Des audits sont également réalisés auprès des fournisseurs.

Le groupe PSA Banque France est doté d'une procédure générale et de procédures spécifiques en matière de protection des données personnelles. Ainsi, elle met en œuvre une politique de protection des données à caractère personnel décrivant la gouvernance, les structures de gestion, les méthodes et les procédures pour assurer la conformité aux normes en vigueur. Cette politique décrit notamment les mesures à adopter en cas de violation de données personnelles, ainsi que la mise en œuvre des principes RGPD de « protection des données dès la conception et de protection des données par défaut ». Elle précise également le processus de réalisation des analyses d'impact relatives à la protection des données.

Un pôle protection des données, relevant de la Conformité et Éthique des Affaires, veille à ce que les traitements des fichiers, systèmes informatiques et contrats contenant des données à caractère personnel sur des personnes physiques (clients, prospects, fournisseurs, collaborateurs) soient en permanence conformes aux dispositions légales et plus particulièrement à la loi Informatique et libertés, au RGPD ainsi qu'à la réglementation bancaire relative au fichier BDF/FICP. Le comité mensuel Contrôles et Conformité permet de reporter, d'examiner et de prendre les décisions nécessaires les plus importantes dans le domaine de la protection des données. Le groupe PSA Banque France n'a pas reçu en 2021 de plaintes concernant des atteintes à la confidentialité des données des clients, provenant de parties prenantes externes ou d'autorités de régulation.

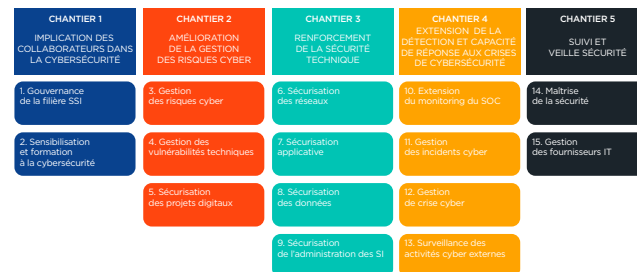
Un pôle de compétence relatif au *Data Office* permet de définir et d'animer la gouvernance des données au sein du groupe PSA Banque France en vue d'améliorer et de garantir leur qualité. En cela, le *Data Office* vient en soutien du pôle de protection des données pour veiller à la conservation de données complètes, précises et mises à jour. Les travaux engagés et mis en œuvre sont désormais suivis chaque mois au sein d'un sous-comité Data.

Chaque nouveau projet informatique ou évolution majeure d'un système existant doit appliquer la procédure *Quality Gate* (RGPD). Cette procédure consiste à évaluer le risque, mettre à jour le registre de traitement et réaliser une analyse d'impact relative à la protection des données (AIPD) si nécessaire. Ces éléments permettent d'évaluer le DICT (Disponibilité, Intégrité, Confidentialité, Traçabilité) et les exigences non fonctionnelles à implémenter dans l'application. Le DICT de chaque application fait l'objet d'une évaluation annuelle. Un audit et une revue du niveau de risque RGPD ont été réalisés en 2021 sur l'ensemble des applications. Ainsi, plusieurs actions de sensibilisation au *privacy by design* ont été menées auprès des équipes informatiques.

Cybersécurité

Le groupe PSA Banque France s'appuie sur la politique de sécurité des systèmes d'information et celle de gestion des crises et des incidents liés à la sécurité de l'information de son actionnaire Banque PSA Finance. Il dispose d'un programme de gestion des questions de cybersécurité en matière de stratégie de sécurité des systèmes informatiques, de sécurité comportementale, applicative et de l'infrastructure. Il est structuré autour de 15 axes organisés selon cinq catégories :

- implication des collaborateurs ;
- amélioration de la gestion des risques ;
- renforcement de la sécurité technique ;
- extension de la détection et capacité de réponse aux crises de cybersécurité ;
- suivi et veille sécurité.



Des campagnes de test de phishing sont menées chaque semestre auprès des collaborateurs pour mesurer et renforcer leur vigilance. Une formation de sensibilisation de l'ensemble des collaborateurs à la cybersécurité a également été mise en place en 2020 et s'est poursuivie sur 2021.

Toutes les applications informatiques font l'objet d'une revue de droits utilisateurs par les structures hiérarchiques chaque semestre ainsi que d'une revue des droits des comptes d'administration et à privilèges. Plusieurs applications informatiques ont fait l'objet de tests d'intrusion ou *pentests* en 2021.

Des audits informatiques ont été menés en 2021, sur RGPD, DSP2, la gestion de la sécurité physique, des licences, des identités et accès. Un audit selon le référentiel cybersécurité du NIST (*National Institute of Standards and Technology*) a également été réalisé fin 2021 par un cabinet d'audit externe. L'obtention de la certification ISO 27001 est prochainement prévue.

PROMOTION DES OFFRES DE MOBILITÉ

En 2021, PSA Banque France, via sa filiale détenue à 100%, CREDIPAR, a participé activement à l'offre de mobilité de STELLANTIS : *Free2Move*. *Free2Move* met en œuvre l'ambition de STELLANTIS de devenir le fournisseur préféré de mobilité à l'échelle mondiale en 2030. Elle vise à proposer aux clients, particuliers comme entreprises, un ensemble de solutions de mobilité le plus complet et pratique possible, au plus près de leurs besoins. CREDIPAR, avec sa structure dédiée *Free2Move Lease*, est un des piliers de l'offre de location longue durée de STELLANTIS intégrée dans l'offre de mobilité comme un service et non comme un simple outil de financement. Avec un parc de près de 242 500 véhicules en location longue durée, CREDIPAR est un acteur majeur du financement des flottes d'entreprises en France, figurant à la quatrième place du marché français (source : SESAMLLD). En 2021, *Free2Move Lease* s'est également classé au premier rang parmi les acteurs de la location longue durée BtoB en termes de véhicules mis à la route (données immatriculations AAA Data). Les solutions de financement de flottes de véhicules permettent aux entreprises d'opter soit pour un loyer variable en fonction du kilométrage réalisé, soit pour un budget constant pour des utilisations stables. Un site extranet « Interparc » est proposé aux entreprises clientes afin de permettre à leurs gestionnaires de parc de maîtriser en temps réel le coût d'utilisation des véhicules – TCO, *Total Cost of Ownership* –, de les optimiser et de les piloter au mieux (consommation, etc.) grâce aux remontées de données des véhicules connectés de la flotte. *Free2Move Lease* accompagne les entreprises dans leur démarche RSE, à travers les conseils et solutions permettant de convertir progressivement les parcs de ses clients vers une mobilité électrifiée, qu'il s'agisse de véhicules particuliers ou de véhicules utilitaires pour les chantiers et livraisons urbaines. Des contrats de maintenance basés sur des paniers de pièces issues de l'économie circulaire sont proposés pour réduire l'impact écologique des flottes mises à la route. *Free2Move Lease* propose des solutions à ses clients permettant d'accompagner leur activité dans le contexte de pandémie de Covid-19 :

- les offres *Jockey/Jockey on Demand* permettent de bénéficier d'un chauffeur livrant le véhicule sur le site choisi

par le client, le convoyage aller-retour vers le lieu de maintenance/réparation, ou le trajet pour restitution du véhicule en fin de contrat ;

- le service *Clean&Check* permet un lavage complet et une désinfection du véhicule sur le site choisi par le client (locaux de l'entreprise, domicile du salarié).

Le groupe PSA Banque France s'inscrit dans l'esprit des start-up dont l'objectif est de faciliter la mobilité pour les particuliers et des entreprises. Cela est construit dans une optique de simplicité afin que les réseaux de distribution puissent proposer ces changements majeurs aux clients sans modifier leurs habitudes. Le groupe PSA Banque France a fait le choix d'adapter et non pas de révolutionner son offre pour accompagner l'électrification de la gamme de véhicules des trois marques (100% d'ici 2025).

Le groupe PSA Banque France accompagne l'électrification de la gamme de STELLANTIS en mettant en place des solutions innovantes de financement et de services de la mobilité. Par exemple, les propriétaires de véhicule électrique peuvent souscrire, en option à leur contrat de financement, à l'accès à un service de location de véhicules (notamment thermiques pour de longs trajets) à des conditions avantageuses. Leur paiement mensuel est abondé, leur permettant alors d'optimiser leur capacité de location. Ils ont aussi droit à une remise sur leur location. Pour la marque Peugeot, le nom de ce service est *Mobility pass*.

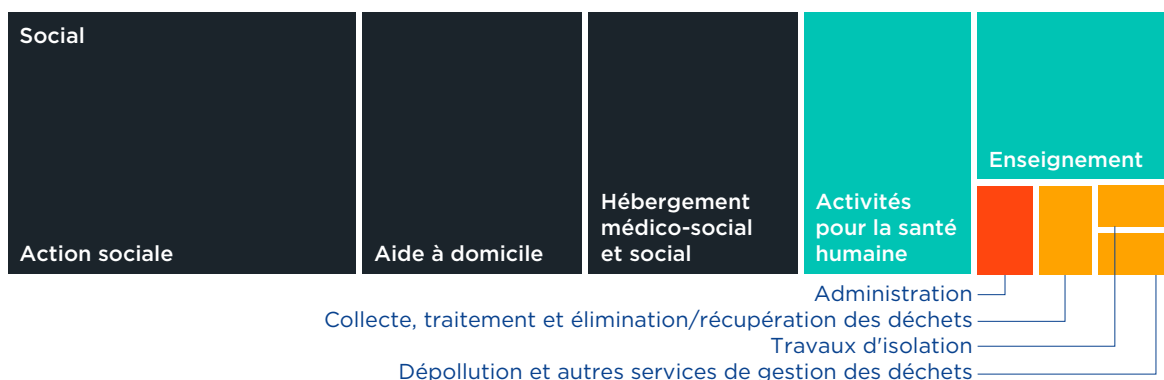


FINANCEMENT D'ACTIVITÉS SOCIALEMENT RESPONSABLES

	2019	2020	2021	Cible
Part de financement des flottes de véhicules d'entreprises exerçant leur activité dans des domaines socialement responsables <i>(% des encours flottes de véhicules d'entreprises)</i>	8%	11%	11%	> 10%

Dans le cadre des activités de financement des flottes de véhicules, le groupe PSA Banque France réalise un suivi des financements mis en place au profit des entreprises et associations exerçant dans des activités à dimensions sociales, sociétales ou en faveur de l'environnement.

Un suivi mensuel de la proportion d'encours financés au bénéfice de ces entreprises et associations, rapportés à la totalité des encours sur les flottes de véhicules, est réalisé en vue de développer ce type de financements.



1.6.9 ENJEUX SOCIAUX

EMPLOYEUR RESPONSABLE

	2019	2020	2021	Cible
Part de collaborateurs engagés (% des effectifs vis-à-vis de l'entreprise selon enquête annuelle)	54%	60%	64%	> 60%
Adhésion aux valeurs (% des effectifs vis-à-vis de l'entreprise selon enquête annuelle)	52%	55%	62%	> 60%
Collaborateurs formés (% des effectifs)	99,1%	100%	96%	100%
Nombre d'heures de formation par an par collaborateur (heures)	22,6	18,0	20,6	> 1 journée
Turnover (% des effectifs, y compris départ à la retraite et restructuration)	11,8%	11,9%	3,5%	< 15%
Taux d'absentéisme maladie rémunéré (hors maternité et arrêt pour accident du travail)	2,5%	1,3%	2,7%	< 4%
Salariés éligibles en CDI ayant signé un avenant télétravail (% des salariés)	29%	30%*	80%*	-

* Dès que possible dans le contexte de pandémie de Covid-19, les collaborateurs ont bénéficié du télétravail sanitaire.

La politique des ressources humaines repose sur les valeurs partagées de Respect, Enthousiasme, Transparence, Créativité et Culture du résultat.

Le premier axe majeur est la gestion et le développement tout au long de la vie professionnelle :

- anticiper les évolutions des emplois et des compétences ;
- favoriser le développement professionnel de tous les collaborateurs pour contribuer au maintien de leur employabilité tout au long de leur vie professionnelle ;
- accompagner les salariés dans les transformations liées aux évolutions concurrentielles, technologiques ou réglementaires. Le deuxième axe est constitué par les relations sociales et le bien-être au travail ;
- promouvoir les principes d'égalité, de diversité et de qualité de vie au travail ;
- développer un dialogue social permanent contribuant à l'efficacité opérationnelle de l'entreprise et à l'engagement des salariés, renforçant ainsi la cohésion sociale interne ;
- avoir une communication et une animation sociale actives reposant sur un management collaboratif contribuant à un climat social de qualité ;
- garantir la santé et la sécurité des collaborateurs.

Le groupe PSA Banque France applique une politique de proximité forte entre les managers et les collaborateurs. Cette proximité permet à l'entreprise de répondre avec agilité et réactivité aux problématiques liées à la santé/sécurité, au bien-être au travail, au dialogue social, à la promotion de la diversité, à la gestion de l'emploi et au développement des compétences.

Le groupe PSA Banque France utilise certains outils SIRH de STELLANTIS mis à disposition de l'ensemble des salariés visant à améliorer les interfaces RH et la gestion des compétences : gestion des absences et des journées de télétravail, entretien de performance, entretien de développement individuel avec le plan de développement personnel et des modules d'auto-formation.

Un parcours de formation de trois ans à destination de l'ensemble des managers a été initialisé en 2018 et s'est poursuivi en 2020. Il comprend cinq modules (communication, organisation, animation de son équipe, construction de la motivation et hisser les compétences) et a pour objectif de promouvoir un management collaboratif au

sein du groupe PSA Banque France en donnant aux managers les outils nécessaires à la réussite des ambitions stratégiques de la Société. Il est attendu de chaque manager du groupe PSA Banque France qu'il fasse preuve d'exemplarité et qu'il incarne les valeurs de l'entreprise au quotidien.

En 2020 et 2021, des modules sur le travail à distance ont été déployés afin de donner les moyens à tous de vivre sereinement le télétravail. En 2021, un guide des bonnes pratiques a été diffusé sur le travail à distance avec des webinars pour aider les managers.

Le groupe PSA Banque France veille également à identifier, former et promouvoir les managers de demain. Un questionnaire à 360° a été déployé en 2018 et en 2019 auprès de tous les dirigeants et certains managers afin que chacun d'eux puisse évaluer au mieux la manière dont il est perçu par ses collaborateurs, ses pairs et sa hiérarchie. La consolidation de ces résultats permet à la fonction RH d'orienter l'évolution des pratiques managériales.



En 2019, un nouvel accord relatif à la gestion prévisionnelle des emplois et des compétences a été conclu entre la direction et les partenaires sociaux. Cet accord vise à anticiper et appréhender au mieux les profonds changements impactant la profession bancaire, notamment liés aux nouveaux comportements des clients induits par une utilisation accrue des nouvelles technologies et à l'évolution des règles prudentielles qui guident de façon renforcée l'activité commerciale. Pour ce faire, le groupe PSA Banque France s'engage, d'une part, à identifier les changements à venir et les enjeux qui s'y rattachent afin de communiquer aux salariés leurs propres perspectives de développement et opportunités professionnelles, d'autre part, a mis en place les dispositifs permettant l'évolution des salariés tout au long de leur vie professionnelle.

En 2020, un accord d'accompagnement social des salariés dans le cadre du déménagement du siège social de Gennevilliers vers Poissy a été signé. En 2021, le flex-office au sein des locaux et une nouvelle charte du télétravail pour les ayants droit jusqu'à trois jours par semaine ont été mis en œuvre, avec réaffirmation du droit à déconnexion.

Le groupe PSA Banque France a également signé un accord faisant évoluer le régime d'horaires variables de travail des techniciens pour moderniser l'outil de suivi et faire évoluer les plages d'entrée et de sortie des collaborateurs afin d'améliorer la conciliation vie privée/vie professionnelle et contribuer à la performance collective de l'entreprise.

Le groupe PSA Banque France prend les mesures nécessaires pour assurer la sécurité et protéger la santé de ses collaborateurs :

- des actions de prévention des risques professionnels, notamment avec :
 - l'identification et l'évaluation des risques professionnels,
 - un livret d'accueil sécurité & prévention,
 - la mise à disposition d'un service de soutien psychologique (numéro de téléphone 24h/24),
 - la réalisation d'enquête ponctuelle d'évaluation du stress, du bien-être et de la motivation ;

- des actions d'information et de formation, notamment aux consignes de sécurité ou de sensibilisation des managers ;
- la mise en place d'une organisation et de moyens adaptés ;
- tous les collaborateurs bénéficient d'une couverture complémentaire santé collective (Prévoyance) mise en place par le groupe PSA Banque France.

Celui-ci veille à l'adaptation de ces mesures pour tenir compte de tout changement intervenu et tendre à l'amélioration des situations existantes. Ainsi, dans le contexte de pandémie de Covid-19, le groupe PSA Banque France a appliqué strictement toutes les mesures suggérées par l'Organisation Mondiale de la Santé (OMS) et les autorités françaises, tout en assurant la continuité de son activité avec la généralisation du travail à distance en instaurant un télétravail systématique dès que possible et la mise en place d'un protocole de sécurité renforcé contre le risque sanitaire. Des formations ont été organisées pour s'adapter au travail à distance afin que ses collaborateurs puissent optimiser leur manière de travailler loin de leurs collègues ou de leur responsable, maintenir leur motivation, communiquer efficacement et gérer leur temps de travail dans ce nouveau contexte.

EMPLOIS

	2019	2020	2021	Cible
Nombre de nouveaux recrutements en CDI <i>(au cours de l'année considérée)</i>	94	80	17	-
Insertion professionnelle des jeunes <i>(nombre d'alternants présents chaque fin d'année)</i>	49	48	50	-

Le groupe PSA Banque France est un employeur responsable :

- il s'est engagé à garder ses talents. L'ancienneté moyenne constatée est de 15 années et atteste de l'attention particulière apportée à chaque collaborateur pour évoluer au sein de l'entreprise ou de ses deux maisons mères et lui garantir l'égalité des chances ;
- en matière d'insertion professionnelle des jeunes, 50 alternants étaient présents fin 2021, principalement issus de trois partenariats majeurs avec des écoles, en lien avec les activités du groupe PSA Banque France. Le groupe PSA Banque France propose également aux étudiants des stages et des emplois saisonniers pendant les mois d'été ;
- une charte de la mobilité et un guide du recruteur expliquent les principes sociaux et éthiques prônés par le groupe PSA Banque France.

DIALOGUES/RELATIONS SOCIALES

	2019	2020	2021	Cible
Nombre d'accords signés sur l'année	7	6	6	-

La convention collective nationale de la Banque s'applique au groupe PSA Banque France en tant qu'entreprise agréée en France en qualité de banque en application de l'article L. 511-9 du Code Monétaire et Financier.

Au titre du dialogue et de la concertation sociale, le Comité Social et Économique (CSE) est amené à connaître tout projet impactant l'entreprise, la situation économique et financière, la politique sociale, les conditions de travail et d'emploi du groupe PSA Banque France. Il se réunit au moins une fois par mois, à l'exception du mois d'août par accord.

Les accords collectifs concernent l'intégralité des salariés du groupe PSA Banque France.

Six accords ont été signés en 2021 :

- avenant n° 24 à l'accord relatif à la mise en œuvre de la réduction du temps de travail du 05/05/2021 ;
- accord sur la politique salariale 2021 du 01/06/2021 ;
- charte relative au télétravail du 08/06/2021 ;
- accords portant sur la participation et l'intéressement du 28/06/2021 ;
- accord relatif au Plan d'Épargne Retraite Obligatoire du 29/04/2021 ;
- accord sur le régime de prévoyance du 24/12/2021.

Ci-dessous, les accords existants :

- avenant n° 23 à l'accord relatif à la mise en œuvre de la réduction du temps de travail signé le 22/12/2020 ;
- accord relatif à l'horaire variable du 01/09/2020 ;
- accord relatif à l'attribution d'une prime exceptionnelle de pouvoir d'achat au sein de CREDIPAR du 07/05/2020 ;
- accord social relatif à la gestion de la crise sanitaire de Covid-19 du 14/04/2020 ;
- accord de performance collective relatif aux mesures d'accompagnement du transfert des activités de CREDIPAR Gennevilliers vers le CEMR de Poissy, signé le 03/02/2020 ;
- avenant n° 22 à l'accord relatif à la mise en œuvre de la réduction du temps de travail du 27/02/2020 ;
- avenant à l'accord relatif aux remboursements complémentaires des frais médicaux du 20/12/2019 ;
- accord relatif à la gestion prévisionnelle des emplois et des compétences du 30/10/2019 ;
- accord relatif à la mise en place du forfait en jours pour les techniciens itinérants du 10/10/19 ;
- accord relatif aux salaires 2019 du 18/03/2019 ;
- accord relatif au versement de la prime exceptionnelle au pouvoir d'achat du 15/03/2019 ;
- avenant n° 21 à l'accord relatif à la mise en œuvre de réduction du temps de travail signé le 11/02/2019 ;
- accord relatif à la mise en place des nouvelles IRP et à l'exercice du droit syndical du 20/09/2018 ;
- accord relatif à l'égalité professionnelle, à la diversité, à la qualité de vie au travail et au droit à la déconnexion du 28/06/2018 ;
- accord relatif à la participation et à l'intéressement signé le 22/06/2018 ;
- accord relatif à la mise en place d'un nouveau régime de retraite supplémentaire à cotisations définies du 13/05/2002 ;
- accord relatif à l'indemnité de départ à la retraite du 24/02/2000 ;
- accord relatif à la garde d'enfant à domicile du 24/02/2000 ;
- accord relatif aux remboursements complémentaires des frais médicaux du 30/12/1993 ;
- accord relatif au régime de prévoyance du 30/06/1993.

ACTIONS ENGAGÉES EN FAVEUR DES DROITS DE L'HOMME

	2019	2020	2021	Cible
Index de l'égalité professionnelle femmes-hommes (points)	88	93	93	> 85
Part de collaboratrices parmi les cadres (% des effectifs)	42%	42%	43%	50%

Le groupe PSA Banque France veille à lutter contre l'exclusion sociale et à promouvoir le respect des droits de l'homme en favorisant l'égalité hommes-femmes et la diversité du recrutement de ses collaborateurs.

Dans ce domaine, le groupe PSA Banque France a obtenu 93 points sur 100 à l'Index de l'égalité femmes-hommes pour l'année 2021. Cette notation confirme que les politiques RH mises en œuvre depuis plusieurs années, notamment dans le domaine salarial, ont eu un impact positif sur la situation des femmes au sein de l'entreprise.

	Points obtenus	Nombre de points maximum des indicateurs calculables
1. Écart de rémunération (%)	38	40
2. Écarts d'augmentations individuelles (points de %)	20	20
3. Écarts de promotions (points de %)	15	15
4. Pourcentage de salariés augmentés au retour d'un congé maternité (%)	15	15
5. Nombre de salariés du sexe sous-représenté parmi les 10 plus hautes rémunérations	5	10
Index de l'égalité professionnelle femmes-hommes (sur 100 points)	93	100

Au même titre que l'égalité professionnelle, les parties considèrent que la prise en compte de la diversité et de l'égalité des chances constitue aujourd'hui un enjeu fondamental qu'il convient de placer au centre de la politique sociale de l'entreprise. La diversité des équipes tant au regard de l'âge que des origines sociales, ethniques ou culturelles est source de complémentarité et d'équilibre.

Ces principes de neutralité et d'ouverture sont réaffirmés au sein de l'entreprise depuis la conclusion, le 27 juin 2018, d'un accord d'entreprise relatif à l'égalité professionnelle, à la diversité et à la qualité de vie au travail ainsi que par le déploiement, auprès de l'ensemble des managers, d'un guide du recruteur mettant en œuvre ces principes.

Le groupe PSA Banque France n'a identifié en 2021 aucun cas de non-conformité aux législations et/ou réglementations dans le domaine social et économique.

1.6.10 ÉTHIQUE DES AFFAIRES ET GOUVERNANCE

LOYAUTÉ DES PRATIQUES

Afin de promouvoir le développement responsable du groupe PSA Banque France, les principales valeurs qui doivent régir l'activité des collaborateurs ont été définies dans une Charte éthique dès 2016, actualisée en 2018. Cette ambition se traduit par des engagements collectifs pris envers les principales contreparties et notamment les clients, les collaborateurs, les actionnaires et les partenaires.

Officialisés dans les politiques internes, ces engagements sur le développement responsable, formalisés par des règles de conduite éthique, encadrent les actions du groupe PSA Banque France, notamment dans les domaines de la responsabilité sociale et environnementale, de la qualité, de l'information financière et de la communication.

Ces règles couvrent :

- le respect de la loi ;
- le respect des personnes et de l'environnement ;

- le respect des clients et de leurs besoins ;
- la protection des données à caractère personnel en particulier celles des clients ;
- le respect du dispositif de maîtrise des risques de sécurité des systèmes d'information pour une toujours plus stricte lutte contre la cybercriminalité ;
- le respect du groupe PSA Banque France et de ses actionnaires.

Tous les collaborateurs doivent appliquer ces règles de bonne conduite dans l'exécution de leurs tâches. La violation de ces règles peut entraîner des sanctions pour infraction au droit du travail, outre toutes celles prévues par le droit administratif ou le droit pénal qui pourraient résulter d'une telle violation.

ACTIONS ENGAGÉES POUR PRÉVENIR LA CORRUPTION ET LUTTER CONTRE LE BLANCHIMENT ET LE FINANCEMENT DU TERRORISME

	2019	2020	2021	Cible
Non-conformité réglementaire (nombre de cas identifiés/signalés)	0	0	0	0
Suivi des formations par les collaborateurs (% des effectifs)				
- sur la lutte contre le blanchiment	95%	92%	93%	> 90%
- sur la lutte contre la corruption/au dispositif de recueil des signalements	97%	97%	99%	> 90%

En conformité avec la loi n° 2016-1691, dite « loi Sapin II », relative à la transparence, à la lutte contre la corruption et à la modernisation de la vie économique, le groupe PSA Banque France a renforcé son dispositif destiné à prévenir et à détecter des faits de corruption ou de trafic d'influence en France ou à l'étranger. Des procédures ont été approuvées en Conseil d'Administration et appliquées au sein de la Société comme la Procédure et son manuel de prévention des délits, une procédure de lutte contre la corruption (**code anti-corruption** actualisé en 2021 avec système déclaratif de cadeau reçu, accepté ou refusé avec un seuil fixé à 50 euros et un seuil de 150 euros pour ceux proposés) et un modèle de contrôle interne en matière de prévention des risques et des délits. Une évaluation de l'exposition du groupe PSA Banque France à l'ensemble de ces risques a été effectuée et n'a pas mis en évidence de défaillance majeure.

Le dispositif de lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme (LCB-FT) a été renforcé avec l'actualisation en 2020 de la procédure LCB-FT et en 2021 de la procédure KYC et des notes d'instruction associées (bénéficiaire effectif et vérification INPI, renforcement des seuils des opérations atypiques). De plus, un dispositif de formation de tous les collaborateurs et des vendeurs en point de vente du réseau de concessionnaires est en place. Tous les collaborateurs ont eu à compléter un quizz pour vérifier la bonne acquisition des connaissances. Enfin, un ensemble de contrôles (avec trois niveaux de contrôles) est en place, portant sur les risques identifiés pour chaque processus opérationnel. À ce titre, le groupe PSA Banque France dispose notamment d'outils de détection des personnes faisant l'objet d'une mesure de gel des avoirs (listes de sanctions ONU, UE et France). La qualité de personne politiquement exposée (PPE) est également systématiquement contrôlée. Les diligences requises, en particulier en matière d'identification, de vérification et de

provenance de fonds, sont réalisées afin de garantir une bonne connaissance des clients et des opérations.

Le groupe PSA Banque France dispose d'un dispositif de **recueil des signalements de lanceurs d'alerte** à l'intention de tous ses collaborateurs quelle que soit la nature de leur lien contractuel, qui permet à tout salarié du groupe de porter à la connaissance du responsable de la conformité toute situation de non-conformité liée aux activités ou d'éventuels dysfonctionnements dont il aurait connaissance. Cet outil, placé dans un contexte de strict respect des règles fixées par les procédures internes (décrivant les attendus à l'égard de chaque collaborateur notamment en termes de fiabilité des informations fournies, de respect de la loi, de respect du client, de l'entreprise et des personnes), et des impératifs de confidentialité, participe au dispositif de lutte contre les fraudes internes et les conflits d'intérêts. Les collaborateurs et les tiers peuvent ainsi adresser un e-mail à la boîte générique, gérée par le département Conformité et Éthique des Affaires :

jvfralerte-conformite@psabanquefrance.com
ou via la plateforme BKMS (au niveau de STELLANTIS
<https://secure.ethicspoint.eu/>
avec une *integrity helpline* 24h/24 et 7j/7 pour la France : 0800-90-4871).

Un rappel des règles du dispositif de recueil des signalements a été effectué en 2021, le signalement devant être relatif :

- à un crime ou un délit ;
- à une violation grave et manifeste de la loi ou du règlement ;
- à une menace ou un préjudice grave pour l'intérêt général dont le lanceur d'alerte a eu personnellement connaissance ;

- à un comportement ou une action avérée ou latente pouvant compromettre l'image de l'entreprise auprès des tiers, et du public d'une manière générale ;
- aux obligations définies par les règlements européens et par le Code Monétaire et Financier ou le règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers, et dont la surveillance est assurée par l'Autorité des Marchés Financiers ou l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution ;
- à l'existence de conduites ou de situations contraires à la Charte Éthique et au code de conduite du groupe PSA Banque France concernant des faits de corruption ou de trafic d'influence.

Le Comité des Irrégularités du groupe PSA Banque France analysant les signalements recueillis a les objectifs suivants :

- évaluer l'impact des manquements au respect des règles internes ou des réglementations externes, ainsi que celui des irrégularités commises par les employés, détectées ou

signalées, conformément au modèle de contrôle interne de la Conformité du partenariat et au code d'éthique ;

- décider les mesures à prendre, notamment : enquêtes complémentaires, rapport aux autorités, action intentée au tribunal, fin de la relation contractuelle avec un tiers, demander aux ressources humaines d'engager une procédure disciplinaire à l'encontre du ou des employés impliqués dans la violation de la gouvernance des niveaux de contrôle interne ;
- examiner les activités des lanceurs d'alerte ;
- examiner les activités de lobbying ;
- maintenir et renforcer le code d'éthique et le modèle de contrôle interne de l'entreprise ainsi que les documents de référence associés.

Ce comité s'est tenu à deux reprises en 2021.

ACTIONS ENGAGÉES CONTRE LES PRATIQUES ANTI-CONCURRENTIELLES

	2019	2020	2021	Cible
Suivi des formations par les collaborateurs au droit de la concurrence (% des effectifs)	78%	94%	98%	> 90%

Afin d'être garante des bonnes pratiques de ses collaborateurs en matière de droit de la concurrence, le groupe PSA Banque France s'est donné l'ambition de former sans distinction tous ses salariés chaque année depuis 2019 afin de les sensibiliser sur les fondamentaux du droit de la concurrence que sont le bon fonctionnement du marché, la libre pratique tarifaire et la protection du consommateur.

En 2021, 98% des collaborateurs de PSA Banque France ont ainsi été formés sur les pratiques autorisées et les pratiques interdites par le droit de la concurrence comme les abus de position dominante ou les ententes qui ont pour objet ou pour effet d'empêcher, de restreindre ou de fausser le jeu de la concurrence sur un marché de produits ou de services déterminé, les pratiques concertées qui peuvent se traduire

par des réunions au cours desquelles il sera discuté des prix actuels, des prix futurs, de la rentabilité, de taux pratiqués voire de l'identité des clients. Ces formations ont pour objectif d'instruire les collaborateurs sur le fait que des échanges d'informations entre concurrents, peu importe qu'ils se fassent directement ou via une association de professionnels, constituent une infraction au droit de la concurrence, pratiques qui sont prohibées par le groupe PSA Banque France qui attend de tous ses collaborateurs une vigilance et un comportement exemplaires lorsqu'ils interviennent en particulier au nom de l'entreprise dans des réunions avec des concurrents, dans le cadre d'actions de lobbying au sein de fédérations professionnelles ou dans des actions de benchmarking.

ACTIONS ENGAGÉES POUR PRÉVENIR L'ÉVASION FISCALE

La politique fiscale du groupe PSA Banque France obéit à des règles de transparence et de responsabilité. Le Comité Juridique et Fiscal, dont la tenue est a minima trimestrielle, est responsable du suivi et de la gestion des évolutions et risques fiscaux, et veille également à la conformité de la stratégie fiscale avec la réglementation. Le Comité conseille et propose à la Direction Générale, le cas échéant au Conseil d'Administration, des orientations en matière de politique fiscale pour le groupe PSA Banque France.

Elle repose sur les principes suivants :

- la politique fiscale est en permanence conforme aux lois et règlements applicables. Elle est guidée par la législation et la réglementation nationales auxquelles le groupe est soumis en France, ainsi que par les normes internationales de référence (dont les principes directeurs de l'OCDE), dans leur esprit comme dans leur lettre. Les déclarations fiscales, les paiements des impôts et taxes ainsi que la tenue de la comptabilité ou du reporting fiscal sont effectués en conformité avec l'ensemble de ces règles ;

- le groupe PSA Banque France traite avec intégrité et transparence toutes les questions fiscales. Il s'efforce de maintenir des partenariats constructifs avec les autorités fiscales afin d'optimiser les délais de traitement des dossiers. La législation et les procédures fiscales sont cependant des domaines complexes et, en cas d'interprétations différentes des textes ne pouvant pas être résolues rapidement et de façon satisfaisante avec les autorités fiscales, le groupe utilise toutes les voies de recours disponibles afin de faire prévaloir sa position ;

- le groupe PSA Banque France gère les affaires fiscales de manière proactive :

- il n'a pas recours à des structures ou montages artificiels qui ne répondraient pas à l'intention du législateur et seraient utilisés à des fins d'évasion fiscale,
- il cherche à répondre à deux objectifs : optimiser la création de valeur pour ses actionnaires et se conformer pleinement à toutes les obligations légales et réglementaires pertinentes, en ligne avec les attentes des différentes parties prenantes ;

- la politique fiscale menée par le groupe PSA Banque France témoigne également de sa responsabilité. Il s'acquiesce des montants des taxes et impôts légalement dus dans le cadre de la réalisation normale de son activité.

1.6.11 ANNEXES

PRATIQUE DE REPORTING ET MÉTHODOLOGIE

Périmètre de reporting

Le périmètre de consolidation RSE comprend les trois entités du périmètre de consolidation financière du groupe PSA Banque France au 31 décembre 2021 : PSA Banque France, CREDIPAR et CLV.

Période de reporting

Les informations et indicateurs concernent l'année 2021. Les indicateurs chiffrés sont calculés sur la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021 (12 mois), avec des données arrêtées au 31 décembre 2021. La majorité des indicateurs sont présentés avec un historique de trois ans.

Cycle de reporting

La Déclaration de Performance Extra-Financière est publiée annuellement.

Date de publication

Cette Déclaration de Performance Extra-Financière au titre de l'année 2021 a été publiée en mai 2022, la précédente au titre de l'année 2020, en mai 2021.

Contact

Pour plus d'information, vous pouvez écrire au service communication du groupe PSA Banque France, 2-10, boulevard de l'Europe, Poissy (78300) ou le contacter par email : communication-credipar@psabanquefrance.com.

Principes de reporting

Les quatre principes de reporting définissant le contenu de la Déclaration de Performance Extra-Financière sont :

- le contexte de développement durable ;
- la prise en compte des parties prenantes ;
- la matérialité ; et
- l'exhaustivité ;

afin de présenter une information transparente et de la meilleure qualité possible, en conformité avec les réglementations, et d'évaluer les progrès de la démarche RSE.

Il se conforme ainsi aux exigences de l'ordonnance du 19 juillet 2017 qui transpose la Directive européenne 2014/95/UE relative à la publication d'informations sociales et environnementales (DPEF) et s'appuie dès que possible sur les normes *Global Reporting Initiative* de reporting de développement durable (normes GRI) qui représentent le standard de reporting international de référence.

Méthode utilisée pour l'élaboration et la mise à jour de la matrice de matérialité

Le groupe PSA Banque France a identifié ses différents risques/enjeux extra-financiers à l'aide d'une matrice de matérialité. La dernière version de cette matrice, qui priorise 12 risques/enjeux selon cinq catégories, a été approuvée par les membres du Conseil d'Administration lors de leur réunion le 24 février 2022. Pour les identifier, le groupe PSA Banque France a procédé à une revue des risques rapportés par ses pairs dans l'industrie ainsi que par ses actionnaires dont les groupes Banco Santander et STELLANTIS, avec une analyse des cadres de référence et standards existants en matière de reporting ESG (comprenant les *Global Reporting Initiative Standards* et les exigences de la DPEF).

Une approche structurée permet au groupe de dresser la liste de tous les facteurs de risque présentant un caractère matériel. Les risques/enjeux extra-financiers sont positionnés sur un graphique à deux dimensions, avec mention de ceux couverts par les ambitions du plan stratégique AMES :

- sur l'axe des abscisses, selon l'importance pour la performance de l'activité du groupe PSA Banque France suivant trois critères de :
 - probabilité que la menace se matérialise avec également l'opportunité créée par le problème,
 - la gravité de l'impact pour le groupe, sur son activité et sa réputation,
 - l'impact sur sa performance à long terme ;
- sur l'axe des ordonnées, selon l'importance des attentes des parties prenantes en considérant la capacité et la légitimité de chacune à exprimer une opinion sur chacun des problèmes.

TABLES DE CONCORDANCE

NORMES GRI – TABLE DE CONCORDANCE

GRI	Éléments d'informations	Numéros de section
102	ÉLÉMENTS GÉNÉRAUX D'INFORMATION	
	Profil de l'organisation	
102-1	Nom de l'organisation	1. Contexte de développement durable
102-2	Activités, marques, produits et services	1. Contexte de développement durable
102-3	Lieu géographique du siège social	1. Contexte de développement durable
102-4	Lieu géographique des sites d'activité	1. Contexte de développement durable
102-5	Capital et forme juridique	1. Contexte de développement durable
102-6	Marchés desservis	1. Contexte de développement durable ; 2. Modèle d'affaires
102-7	Taille de l'organisation	1. Contexte de développement durable ; 2. Modèle d'affaires
102-9	Chaîne d'approvisionnement	1. Contexte de développement durable ; 2. Modèle d'affaires
102-11	Principe de précaution ou approche préventive	1. Contexte de développement durable : Structure du groupe PSA Banque France ; 3. Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité : Matrice de matérialité ; 5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants
	Stratégie	
102-15	Principaux impacts, risques et opportunités	5. Cartographie des principaux risques et enjeux risques extra-financiers Cibles et performances par rapport aux cibles précisées dans chaque section ; 7. Enjeux environnementaux ; 8. Enjeux sociétaux ; 9. Enjeux sociaux ; 10. Éthique des affaires et gouvernance
	Éthique et intégrité	
102-16	Valeurs, principes, normes et règles de conduite	4. Stratégie RSE du groupe PSA Banque France ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants : Programmes et politiques de gestion des risques extra-financiers ; 9. Enjeux sociaux ; 10. Éthique des affaires et gouvernance
102-17	Mécanismes de conseil et de gestion des préoccupations concernant les questions éthiques	10. Éthique des affaires et gouvernance
	Gouvernance	
102-18	Structure de gouvernance	6. Gouvernance, programmes et politiques existants
102-21	Consultation des parties prenantes au sujet des enjeux économiques, environnementaux et sociaux	3. Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité
102-22	Composition de l'organe de gouvernance le plus élevé et de ses comités	6. Gouvernance, programmes et politiques existants
102-23	Présidence de l'organe de gouvernance le plus élevé	6. Gouvernance, programmes et politiques existants
102-25	Conflits d'intérêts	10. Éthique des affaires et gouvernance : Actions engagées pour prévenir la corruption et lutter contre le blanchiment et le financement du terrorisme
102-26	Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans la définition de l'objet social, des valeurs et de la stratégie	6. Gouvernance, programmes et politiques existants

GRI	Éléments d'informations	Numéros de section
	102-29 Identification et gestion des impacts économiques, environnementaux et sociaux	4. Stratégie RSE du groupe PSA Banque France ; 5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants
	102-31 Examen des enjeux économiques, environnementaux et sociaux	5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants
	102-32 Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans le reporting de développement durable	5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants
Implication des parties prenantes		
	102-40 Listes des groupes de parties prenantes	3. Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité : Cartographie des parties prenantes du groupe PSA Banque France
	102-41 Accords de négociation collective	9. Enjeux sociaux : Dialogues/relations sociales
	102-42 Identification et sélection des parties prenantes	3. Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité : Cartographie des parties prenantes du groupe PSA Banque France
	102-43 Approche de l'implication des parties prenantes	3. Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité
Pratique de reporting		
	102-45 Entités incluses dans les états financiers consolidés	1. Contexte de développement durable : Structure du groupe PSA Banque France ; 11. Annexes : Pratique de reporting et méthodologie
	102-46 Définition du contenu du rapport et des périmètres de l'enjeu	3. Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité ; 11. Annexes : Pratique de reporting et méthodologie
	102-47 Liste des enjeux pertinents	3. Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité
	102-50 Période de reporting	11. Annexes : Pratique de reporting et méthodologie
	102-51 Date du rapport le plus récent	11. Annexes : Pratique de reporting et méthodologie
	102-52 Cycle de reporting	11. Annexes : Pratique de reporting et méthodologie
	102-53 Point de contact pour les questions relatives au rapport	11. Annexes : Pratique de reporting et méthodologie
	102-55 Index du contenu GRI	11. Annexes : Normes GRI – Table de concordance
	102-56 Vérification externe	12. Rapport de l'organisme tiers indépendant sur la déclaration consolidée de performance extra-financière figurant dans le rapport de gestion
200 ENJEUX ÉCONOMIQUES		
	103.1 Explication de l'enjeu pertinent et de son périmètre	5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 10. Éthique des affaires et gouvernance
	103.2 L'approche managériale et ses composantes	5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants : Politiques et programmes qui supportent la stratégie RSE du groupe PSA Banque France ; 10. Éthique des affaires et gouvernance
	103.3 Évaluation de l'approche managériale	10. Éthique des affaires et gouvernance
Lutte contre la corruption		
	205-1 Activités évaluées en termes de risque lié à la corruption	6. Gouvernance, programmes et politiques existants : Politiques et programmes qui supportent la stratégie RSE du groupe PSA Banque France ; 10. Éthique des affaires et gouvernance : Actions engagées pour prévenir la corruption et lutter contre le blanchiment et le financement du terrorisme
	205-2 Communication et formation relatives aux politiques et procédures de lutte contre la corruption	10. Éthique des affaires et gouvernance : Actions engagées pour prévenir la corruption et lutter contre le blanchiment et le financement du terrorisme
Fiscalité		
	207-1 Approche de la politique fiscale	10. Éthique des affaires et gouvernance : Actions engagées pour prévenir l'évasion fiscale
	207-2 Gouvernance fiscale, contrôle et gestion des risques	10. Éthique des affaires et gouvernance : Actions engagées pour prévenir l'évasion fiscale

GRI	Éléments d'informations	Numéros de section
300 ENJEUX ENVIRONNEMENTAUX		
103.1	Explication de l'enjeu pertinent et de son périmètre	5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 7. Enjeux environnementaux
103.2	L'approche managériale et ses composantes	5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants : Politiques et programmes qui supportent la stratégie RSE du groupe PSA Banque France ; 7. Enjeux environnementaux
103.3	Évaluation de l'approche managériale	7. Enjeux environnementaux
301-1	Matières utilisées par poids ou par volume	7. Enjeux environnementaux : Déclaration CITEO de tonnage papier
305-5	Réduction des émissions de GES	7. Enjeux environnementaux : Financement des véhicules plus écologiques (électriques et hybrides)
400 ENJEUX SOCIAUX		
103.1	Explication de l'enjeu pertinent et de son périmètre	5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 8. Enjeux sociétaux ; 9. Enjeux sociaux
103.2	L'approche managériale et ses composantes	5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants : Politiques et programmes qui supportent la stratégie RSE du groupe PSA Banque France ; 8. Enjeux sociétaux ; 9. Enjeux sociaux
103.3	Évaluation de l'approche managériale	8. Enjeux sociétaux ; 9. Enjeux sociaux
Emploi		
401-1	Recrutement de nouveaux employés et rotation du personnel	4. Stratégie RSE du groupe PSA Banque France: Employeur responsable ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants : Politiques et programmes qui supportent la stratégie RSE de groupe PSA Banque France ; 9. Enjeux sociaux : Employeur responsable ; 9. Enjeux sociaux : Emplois
Santé et sécurité au travail		
403-1	Système de management de la santé et de la sécurité au travail	9. Enjeux sociaux : Employeur responsable
403-2	Identification des dangers, évaluation des risques et investigation des événements indésirables	9. Enjeux sociaux : Employeur responsable
403-4	Participation et consultation des travailleurs et communication relative à la santé et à la sécurité au travail	9. Enjeux sociaux : Employeur responsable
403-5	Formation des travailleurs à la santé et à la sécurité au travail	9. Enjeux sociaux : Employeur responsable
403-7	Prévention et réduction des impacts sur la santé et la sécurité au travail directement liés aux relations d'affaires	9. Enjeux sociaux : Employeur responsable
Formation et éducation		
404-1	Nombre d'heures de formation par an par employé	9. Enjeux sociaux : Employeur responsable
Diversité et égalité des chances		
405-1	Diversité des organes de gouvernance et des employés	9. Enjeux sociaux : Actions engagées en faveur des droits de l'homme
Confidentialité des données des clients		
418-1	Plaintes fondées relatives à l'atteinte à la confidentialité des données des clients et aux pertes de données des clients	8. Enjeux sociétaux : Actions engagées pour la protection des données clients/cybersécurité
Conformité socio-économique		
419-1	Non-conformité à la législation et aux réglementations sociales et économiques	9. Enjeux sociaux

DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE (DPEF) – TABLE DE CONCORDANCE

Éléments	Textes de référence	Numéros de section
Modèle d'affaires (ou modèle commercial)	Articles L. 225-102-1 et R. 225-105, I du Code de commerce	2. Modèle d'affaires
Description des principaux risques liés à l'activité du groupe	Articles L. 225-102-1 et R. 225-105, I. 1° du Code de commerce	3. Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité : Matrice de matérialité ; 5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants
Informations sur la manière dont le groupe prend en compte les conséquences sociales et environnementales de son activité, et les effets de cette activité quant au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption (description des politiques appliquées et procédures de diligence raisonnable mises en œuvre pour prévenir, identifier et atténuer les principaux risques liés à l'activité du groupe)	Articles L. 225-102-1, III, R. 225-104 et R. 225-105, I. 2° du Code de commerce	3. Dialogue avec les parties prenantes et matrice de matérialité : Matrice de matérialité ; 4. Stratégie RSE du groupe PSA Banque France ; 5. Cartographie des principaux risques et enjeux extra-financiers ; 6. Gouvernance, programmes et politiques existants ; 10. Éthique des affaires et gouvernance
Résultats des politiques appliquées par le groupe, incluant des indicateurs clés de performance	Articles L. 225-102-1 et R. 225-105, I. 3° du Code de commerce	Indicateurs chiffrés présentés dans les sections suivantes : 7. Enjeux environnementaux ; 8. Enjeux sociétaux ; 9. Enjeux sociaux ; 10. Éthique des affaires et gouvernance
Informations sociales (emploi, organisation du travail, santé et sécurité, relations sociales, formation, égalité de traitement)	Articles L. 225-102-1 et R. 225-105, II. A. 1° du Code de commerce	9. Enjeux sociaux
Informations environnementales (politique générale en matière environnementale, changement climatique)	Articles L. 225-102-1 et R. 225-105, II. A. 2° du Code de commerce	7. Enjeux environnementaux ; 10. Éthique des affaires et gouvernance
Informations sociétales (engagements sociétaux en faveur du développement durable, loyauté des pratiques)	Articles L. 225-102-1 et R. 225-105, II. A. 3° du Code de commerce	8. Enjeux sociétaux ; 10. Éthique des affaires et gouvernance
Informations relatives à la lutte contre la corruption	Articles L. 225-102-1 et R. 225-105, II. B. 1° du Code de commerce	10. Éthique des affaires et gouvernance : Actions engagées pour prévenir la corruption et lutter contre le blanchiment et le financement du terrorisme
Informations relatives aux actions en faveur des droits de l'homme	Articles L. 225-102-1 et R. 225-105, II. B. 2° du Code de commerce	9. Enjeux sociaux : Actions engagées en faveur des droits de l'homme
Accords collectifs conclus dans l'entreprise	Articles L. 225-102-1, III et R. 225-105 du Code de commerce	9. Enjeux sociaux : Dialogues/relations sociales
Attestation de l'organisme tiers indépendant sur les informations présentes dans la DPEF	Articles L. 225-102-1, III et R. 225-105-2 du Code de commerce	12. Rapport de l'organisme tiers indépendant sur la déclaration consolidée de performance extra-financière figurant dans le rapport de gestion

1.6.12 RAPPORT DE L'ORGANISME TIERS INDÉPENDANT SUR LA DÉCLARATION CONSOLIDÉE DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE FIGURANT DANS LE RAPPORT DE GESTION

PSA BANQUE FRANCE

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux Actionnaires,

En notre qualité d'organisme tiers indépendant de la société PSA Banque France, accrédité par le COFRAC (sous le numéro n° 3-1080, dont la portée d'accréditation est disponible sur le site www.cofrac.fr), nous vous présentons notre rapport sur la déclaration consolidée de performance extra-financière relative à l'exercice clos le 31 décembre 2021 (ci-après la « Déclaration »), présentée dans le rapport de gestion en application des dispositions légales et réglementaires des articles L. 225-102-1, R. 225-105 et R. 225-105-1 du Code de commerce.

Responsabilité de la Société

Il appartient au Conseil d'Administration d'établir une Déclaration conforme aux dispositions légales et réglementaires, incluant une présentation du modèle d'affaires, une description des principaux risques extra-financiers, une présentation des politiques appliquées au regard de ces risques ainsi que les résultats de ces politiques, incluant des indicateurs clés de performance.

La Déclaration a été établie en appliquant les procédures de la société (ci-après le « Référentiel ») dont les éléments significatifs sont présentés dans la Déclaration.

Indépendance et contrôle qualité

Notre indépendance est définie par les dispositions prévues à l'article L. 822-11-3 du Code de commerce et le code de déontologie de la profession. Par ailleurs, nous avons mis en place un système de contrôle qualité qui comprend des politiques et des procédures documentées visant à assurer le respect des règles déontologiques, de la doctrine professionnelle et des textes légaux et réglementaires applicables.

Responsabilité de l'organisme tiers indépendant

Il nous appartient, sur la base de nos travaux, de formuler un avis motivé exprimant une conclusion d'assurance modérée sur :

- la conformité de la Déclaration aux dispositions prévues à l'article R. 225-105 du Code de commerce ;
- la sincérité des informations fournies en application du 3° du I et du II de l'article R. 225-105 du Code de commerce, à savoir les résultats des politiques, incluant des indicateurs clés de performance, et les actions, relatifs aux principaux risques, ci-après les « Informations ».

Il ne nous appartient pas en revanche de nous prononcer sur :

- le respect par la société des autres dispositions légales et réglementaires applicables, notamment, en matière de plan de vigilance et de lutte contre la corruption et l'évasion fiscale ;
- la conformité des produits et services aux réglementations applicables.

Nature et étendue des travaux

Nos travaux décrits ci-après, ont été effectués conformément aux dispositions des articles A. 225-1 et suivants du Code de commerce déterminant les modalités dans lesquelles l'organisme tiers indépendant conduit sa mission et selon la norme internationale ISAE – 3000 *Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information*.

Nous avons mené des travaux nous permettant d'apprécier la conformité de la Déclaration aux dispositions réglementaires et la sincérité des Informations :

- nous avons pris connaissance de l'activité de l'ensemble des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation, de l'exposé des principaux risques sociaux et environnementaux liés à cette activité ;
- nous avons apprécié le caractère approprié du Référentiel au regard de sa pertinence, son exhaustivité, sa fiabilité, sa neutralité et son caractère compréhensible, en prenant en considération, le cas échéant, les bonnes pratiques du secteur ;
- nous avons vérifié que la Déclaration couvre chaque catégorie d'information prévue au III de l'article L. 225-102-1 en matière sociale et environnementale ainsi que de respect des droits de l'homme ;

- nous avons vérifié que la Déclaration présente les informations prévues au II de l'article R. 225-105 lorsqu'elles sont pertinentes au regard des principaux risques et comprend, le cas échéant, une explication des raisons justifiant l'absence des informations requises par le 2^{ème} alinéa du III de l'article L. 225-102-1 ;
- nous avons vérifié que la Déclaration présente le modèle d'affaires et les principaux risques liés à l'activité de l'ensemble des entités incluses dans le périmètre de consolidation, y compris, lorsque cela s'avère pertinent et proportionné, les risques créés par ses relations d'affaires, ses produits ou ses services ainsi que les politiques, les actions et les résultats, incluant des indicateurs clés de performance ;
- nous avons consulté les sources documentaires et mené des entretiens pour :
 - apprécier le processus de sélection et de validation des principaux risques ainsi que la cohérence des résultats, incluant les indicateurs clés de performance retenus, au regard des principaux risques et politiques présentés,
 - corroborer les informations qualitatives (actions et résultats) que nous avons considérées les plus importantes ⁽¹⁾ ;
- nous avons vérifié que la Déclaration couvre le périmètre consolidé, à savoir l'ensemble des entités incluses dans le périmètre de consolidation conformément à l'article L. 233-16 ;
- nous avons pris connaissance des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par l'entité et avons apprécié le processus de collecte visant à l'exhaustivité et à la sincérité des Informations ;
- pour les indicateurs clés de performance et les autres résultats quantitatifs que nous avons considérés les plus importants ⁽²⁾, nous avons mis en œuvre :
 - des procédures analytiques consistant à vérifier la correcte consolidation des données collectées ainsi que la cohérence de leurs évolutions,
 - des tests de détail sur la base de sondages, consistant à vérifier la correcte application des définitions et procédures et à rapprocher les données des pièces justificatives. Ces travaux ont été menés auprès d'une sélection d'entités contributrices ⁽³⁾ et couvrent 100% des données consolidées sélectionnées pour ces tests ;
- nous avons apprécié la cohérence d'ensemble de la Déclaration par rapport à notre connaissance de l'ensemble des entités incluses dans le périmètre de consolidation.

Nous estimons que les travaux que nous avons menés en exerçant notre jugement professionnel nous permettent de formuler une conclusion d'assurance modérée ; une assurance de niveau supérieur aurait nécessité des travaux de vérification plus étendus.

Moyens et ressources

Nos travaux ont mobilisé les compétences de trois personnes et se sont déroulés entre janvier et mars 2022.

Nous avons fait appel, pour nous assister dans la réalisation de nos travaux, à nos spécialistes en matière de développement durable et de responsabilité sociétale. Nous avons mené des entretiens avec les personnes responsables de la préparation de la Déclaration.

Conclusion

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'anomalie significative de nature à remettre en cause le fait que la déclaration de performance extra-financière est conforme aux dispositions réglementaires applicables et que les Informations, prises dans leur ensemble, sont présentées de manière sincère, conformément au Référentiel.

Neuilly-sur-Seine, le 29 mars 2022

L'organisme tiers indépendant

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International

Bertille Crichton

Associée

(1) Informations qualitatives relatives aux parties suivantes : « Politiques et programmes qui supportent la stratégie RSE du groupe PSA Banque France » ; « Éthique des affaires et gouvernance » ; « Innovations technologiques des produits au service de la prévention des risques environnementaux ».

(2) Part de financement des véhicules électriques accordés ; Dispositif de formation Electric Quest ; Part de financement des flottes de véhicules d'entreprises exerçant leur activité dans des domaines socialement responsables ; Litiges/plaintes clients recouvrement ; Gestion des dossiers de surendettement ; NPS – Net Promoter Score ; Collaborateurs formés ; Nombre d'heures de formation par an par collaborateur ; Déclaration CITEO de tonnage papier ; Turnover ; Taux d'absentéisme maladie rémunéré ; Nombre de nouveaux recrutements en CDI ; Part de collaboratrices parmi les cadres ; Suivi des formations de sensibilisation à la cybersécurité.

(3) PSA Banque France.

2

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

2.1	BILAN CONSOLIDÉ	160	2.5	TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS	164
2.2	COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	161	2.6	NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS	165
2.3	RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	162	2.7	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS	207
2.4	TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	163			

2.1 BILAN CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)	Notes	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF			
Caisse, banques centrales	3	818	487
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	4	7	0
Instruments dérivés de couverture	5	1	0
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	6	70	-
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	7	628	964
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	8 et 29	13 969	13 895
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	9 et 26.1	(12)	(1)
Actifs d'impôts courants	30.1	8	1
Actifs d'impôts différés	30.1	4	3
Comptes de régularisation et actifs divers	10	224	308
Immobilisations corporelles	11	17	17
TOTAL DE L'ACTIF		15 734	15 674

(en millions d'euros)	Notes	31/12/2021	31/12/2020
PASSIF			
Banques centrales		0	0
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	12	0	1
Instruments dérivés de couverture	13	0	0
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	14	3 945	4 937
Dettes envers la clientèle	15	3 356	3 214
Dettes représentées par un titre	16	5 438	4 684
Passifs d'impôts courants	30.1	2	8
Passifs d'impôts différés	30.1	470	449
Comptes de régularisation et passifs divers	17	561	639
Provisions	18	23	22
Dettes subordonnées	19	155	155
Capitaux propres		1 784	1 565
Capitaux propres part du groupe		1 784	1 565
Capital et réserves liées		757	757
Réserves consolidées		1 029	810
dont résultat net – part du groupe		344	243
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		(2)	(2)
TOTAL DU PASSIF		15 734	15 674

2.2 COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts et produits assimilés	23	536	509
Intérêts et charges assimilées	24	(79)	(88)
Commissions (produits)	25	152	147
Commissions (charges)	25	(4)	(5)
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	26	5	0
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres		(1)	-
Produits des autres activités	27	30	21
Charges des autres activités	27	(36)	(19)
Produit net bancaire		603	565
Charges générales d'exploitation	28	(157)	(154)
Personnel		(66)	(65)
Autres charges générales d'exploitation		(91)	(89)
Dotations aux amortissements et dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		(6)	(3)
Résultat brut d'exploitation		440	408
Coût du risque de crédit	29	(24)	(58)
Résultat d'exploitation		416	350
Charges des engagements sociaux		(0)	0
Produits des engagements sociaux		-	-
Autres éléments hors exploitation		0	(4)
Résultat avant impôt		417	346
Impôt sur les bénéfices	30.2 et 30.3	(73)	(103)
Résultat net		344	243
<i>dont part du groupe</i>		344	243
Résultat par action (en euros)		38,00	26,84

2.3 RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

(en millions d'euros)	31/12/2021			31/12/2020		
	Avant impôts	Impôts	Après impôts	Avant impôts	Impôts	Après impôts
Résultat net	417	(73)	344	346	(103)	243
<i>dont intérêts minoritaires</i>			-			-
Éléments recyclables par résultat	-	-	-	-	-	-
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	-	-	-	-	-	-
<i>dont évaluation reprise en résultat net</i>	-	-	-	-	-	-
<i>dont évaluation directe par capitaux propres</i>	-	-	-	-	-	-
Éléments non recyclables par résultat	-	-	-	-	-	-
Écarts actuariels sur engagements de retraite	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-	-
<i>dont intérêts minoritaires</i>			-			-
Total Résultat et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	417	(73)	344	346	(103)	243
<i>dont intérêts minoritaires</i>			-			-
<i>dont part du groupe</i>			344			243

2.4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)	Capital et réserves liées				Écarts d'évaluation - Part du groupe			Capitaux propres part du groupe	Capitaux propres part des minoritaires	Total capitaux propres consolidés
	Capital	Primes d'émission, d'apport et de fusion	Réserve légale et autres réserves	Réserves consolidées	Écarts actuariels sur engagements de retraite	Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres				
Au 1^{er} janvier 2020	145	593	19	688	(2)	-	1 443	-	1 443	
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	243	-	-	243	-	243	
Dividendes versés à Santander Consumer Finance	-	-	-	(60)	-	-	(60)	-	(60)	
Dividendes versés à Banque PSA Finance	-	-	-	(60)	-	-	(60)	-	(60)	
Au 31 décembre 2020	145	593	19	810	(2)	-	1 565	-	1 565	
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	344	-	-	344	-	344	
Dividendes versés à Santander Consumer Finance	-	-	-	(63)	-	-	(63)	-	(63)	
Dividendes versés à Banque PSA Finance	-	-	-	(63)	-	-	(63)	-	(63)	
Au 31 décembre 2021	145	593	19	1 029	(2)	-	1 784	-	1 784	

Sur le plan juridique :

Au 31 décembre 2014, le capital social de PSA Banque France était de 9 600 000 euros, intégralement libéré ; il était divisé en 600 000 actions.

Au 31 décembre 2015, le capital social de PSA Banque France était de 144 842 528 euros, intégralement libéré ; il était divisé en 9 052 658 actions.

Pour mémoire, le 30 janvier 2015 ont été constatées chez PSA Banque France :

- > une augmentation de capital pour un montant de 131 627 216 euros, par voie d'émission de 8 226 701 actions ordinaires nouvelles d'une valeur de 16 euros chacune en rémunération des apports en nature (apport des titres SOFIRA et CREDIPAR par Banque PSA Finance) ;
- > une prime d'apport d'un montant de 722 082 615,23 euros correspondant à la différence entre la valeur des apports, soit 853 709 831,23 euros, et la valeur nominale des actions émises en rémunération des apports, soit 131 627 216 euros ;
- > une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal de 3 615 312 euros par voie d'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, de 225 957 actions de 16 euros de valeur nominale chacune, assortie d'une prime d'émission totale de 19 832 904,52 euros.

Depuis le 31 décembre 2016, le capital social de PSA Banque France est de 144 842 528 euros, intégralement libéré ; il est divisé en 9 052 658 actions.

Conformément à l'amendement IAS 1 Présentation des états financiers – Informations sur le capital, les informations requises sont données dans le paragraphe « Fonds propres et exigences de fonds propres » du rapport de gestion.

2.5 TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Résultat avant impôts	417	346
Élimination des résultats sans effet sur la trésorerie		
Dotations nettes aux amortissements et dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles	6	3
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	33	62
Pertes/gains nets des activités d'investissement	(0)	0
Produits/charges des activités de financement	2	3
Autres mouvements	(20)	(22)
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat avant impôts et des autres ajustements	21	46
Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit	(975)	1 045
Flux liés aux opérations avec la clientèle	72	(45)
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	676	(1 288)
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	(8)	(99)
Impôt sur les bénéfices versés	(65)	(17)
Diminution/augmentation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles	(300)	(404)
Total flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle (A)	138	(12)
Flux liés aux participations	(1)	-
Encaissements liés aux cessions de filiales	-	-
Décaissements liés aux acquisitions de filiales	(1)	-
Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	(2)	(2)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(3)	(7)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1	5
Effet des variations de périmètre	-	-
Total flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	(3)	(2)
Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires		
Décaissements liés aux dividendes payés à :	(126)	(120)
> Santander Consumer Finance	(63)	(60)
> Banque PSA Finance	(63)	(60)
Encaissements liés aux émissions d'instruments de capitaux propres	-	-
Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		
Encaissement/décaissement lié à la dette subordonnée/dette de location	(7)	(4)
Total flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	(133)	(124)
Effets de la variation des taux de change (D)	-	-
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C + D)	2	(138)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	1 286	1 424
Caisse, banques centrales (actif et passif)	487	453
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	799	971
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	1 288	1 286
Caisse, banques centrales (actif et passif)	818	487
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	470	799

2.6 NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

SOMMAIRE DE NOTES

NOTE 1	Faits marquants de l'exercice et structure du groupe	166	NOTE 15	Dettes envers la clientèle	186
NOTE 2	Principes comptables	168	NOTE 16	Dettes représentées par un titre	187
NOTE 3	Caisse, banques centrales	174	NOTE 17	Comptes de régularisation et passifs divers	189
NOTE 4	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	174	NOTE 18	Provisions	189
NOTE 5	Instruments dérivés de couverture – actifs	175	NOTE 19	Dettes subordonnées	190
NOTE 6	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	177	NOTE 20	Échéancier et risques de liquidité	191
NOTE 7	Prêts et créances sur les établissements de crédit, au coût amorti	177	NOTE 21	Juste valeur des actifs et passifs financiers	193
NOTE 8	Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	178	NOTE 22	Autres engagements	194
NOTE 9	Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	181	NOTE 23	Intérêts et produits assimilés	195
NOTE 10	Comptes de régularisation et actifs divers	181	NOTE 24	Intérêts et charges assimilées	196
NOTE 11	Immobilisations corporelles et incorporelles	182	NOTE 25	Commissions	197
NOTE 12	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	183	NOTE 26	Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	197
NOTE 13	Instruments dérivés de couverture – passifs	184	NOTE 27	Produits et charges nets des autres activités	199
NOTE 14	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	186	NOTE 28	Charges générales d'exploitation	199
			NOTE 29	Coût du risque	199
			NOTE 30	Impôt sur les bénéfices	203
			NOTE 31	Information sectorielle	204
			NOTE 32	Honoraires des commissaires aux comptes	206
			NOTE 33	Événements postérieurs à la clôture	206

NOTE 1 Faits marquants de l'exercice et structure du groupe

A. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Partenariat entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance

2021 a été la septième année du partenariat entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance.

La coopération avec Santander Consumer Finance dynamise les activités de PSA Banque France grâce notamment à des offres plus compétitives réservées aux clients et aux réseaux des marques Peugeot, Citroën et DS.

Gestion et mesures dans le contexte Covid-19

La pandémie de Covid-19 qui sévit dans le monde entier a affecté les activités de production et commerciales de STELLANTIS. Pour faire face à cette situation inédite de crise sanitaire imposant plusieurs périodes de confinement dont du 3 avril au 3 mai 2021, le groupe PSA Banque France a mis en place de nombreuses mesures pour assurer la poursuite de son activité et apporter son soutien ininterrompu à celle de ses clients.

Les mesures d'accompagnement sur les moratoires ont consisté en un ou plusieurs reports d'échéances de prêt pour les clients finaux et également pour certaines activités de financement du réseau concessionnaires.

Elles ont pris fin à compter du 31 mai 2021.

Une description plus détaillée est mentionnée dans le paragraphe 1.1.2.2 F « Gestion et mesures dans le contexte Covid-19 » du rapport de gestion.

B. ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE

En juin 2021, CREDIPAR a cédé au FCT Auto ABS French LT Leases 2021 des créances correspondant aux loyers futurs de contrats de location avec option d'achat. CREDIPAR conserve l'essentiel des résultats opérationnels attachés aux créances cédées au fonds. En conséquence, ce dernier est consolidé par intégration globale depuis juin 2021.

Stratégie de refinancement dans le contexte Covid-19

Le groupe PSA Banque France bénéficie des financements levés sur les marchés de capitaux (titres de créances négociables et émissions obligataires sous-programme EMTN), apportés par les opérations de titrisation de créances, de la collecte d'épargne grand public auprès de la clientèle française, d'un accès aux opérations de refinancement de la Banque Centrale Européenne (BCE) et de lignes bancaires bilatérales, en complément du financement intra-groupe fourni directement par Santander Consumer Finance.

Ce modèle de politique de refinancement diversifiée a démontré sa résilience dans le contexte de pandémie de Covid-19 en continuant d'assurer des conditions de refinancement optimisées pour PSA Banque France, en lui permettant de privilégier les sources de financement présentant les conditions les plus favorables. En 2021, le groupe PSA Banque France a ainsi :

- réalisé sa sixième émission d'obligations EMTN en janvier ;
- augmenté sa participation totale aux opérations TLTRO-III à hauteur de 2 825 millions d'euros au premier semestre et en a étendu la maturité moyenne en remboursant par anticipation 1,1 milliard d'euros en septembre pour permettre une participation à la série 9 du TLTRO-III d'un montant équivalent ;
- placé sa seconde opération publique de titrisation Auto ABS French Leases 2021 en juin.

En décembre 2021, CREDIPAR a procédé au rachat des créances cédées au FCT Auto ABS French Leases 2018 créé en 2018 dans l'attente de la liquidation finale de ce compartiment début 2022. Le FCT étant consolidé, cette opération est neutre sur les comptes consolidés du groupe PSA Banque France.

C. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

Sociétés	Code ISO pays	Participation de PSA Banque France			31/12/2021		31/12/2020	
		Directe %	Indirecte		Méthode de consolidation	% intérêts	Méthode de consolidation	% intérêts
			%	Détenue par				
Filiales								
<i>Financement des ventes</i>								
CREDIPAR	FR	100	-		IG	100	IG	100
CLV	FR	-	100	CREDIPAR	IG	100	IG	100
Entités ad hoc								
FCT Auto ABS French Loans Master	FR	-	-		IG	100	IG	100
FCT Auto ABS DFP Master – Compartiment France 2013	FR	-	-		IG	100	IG	100
FCT Auto ABS French Leases Master – Compartiment 2016	FR	-	-		IG	100	IG	100
FCT Auto ABS French LT Leases Master	FR	-	-		IG	100	IG	100
FCT Auto ABS French Leases 2018	FR	-	-		IG	100	IG	100
FCT Auto ABS French Leases 2021	FR	-	-		IG	100	-	-

NOTE 2 Principes comptables

En application du Règlement européen CE n° 1606/2002 du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales à partir du 1^{er} janvier 2005, le groupe PSA Banque France a établi ses comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 conformément au référentiel IFRS (*International Financial Reporting Standards*), tel qu'adopté dans l'Union européenne et d'application obligatoire à cette date.

Le référentiel IFRS comprend les normes IFRS, les normes IAS (*International Accounting Standard*), ainsi que leurs interprétations IFRIC (*International Financial Reporting Interpretations Committee*) et SIC (*Standing Interpretations Committee*).

Les normes et interprétations appliquées sont identiques à celles appliquées au 31 décembre 2020, complétées par les normes et interprétations dont l'application est obligatoire pour la première fois en 2021.

Nouveaux textes IFRS et interprétations IFRIC d'application obligatoire à l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2021

Il n'y a pas de nouveaux textes d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2021, applicables par le groupe PSA Banque France.

Développement récent de l'IFRS *Interpretations Committee* (« IFRIC »)

En avril 2021, le comité d'interprétation des normes IFRS a publié une décision d'agenda afin de clarifier la période de services au cours de laquelle les avantages du personnel sont attribués sous IAS 19 pour les régimes de retraite à prestations définies. Au 31 décembre 2021, les provisions pour engagements de retraite figurant au passif du bilan de PSA Banque France s'élèvent à 13 millions d'euros.

Tous les autres textes n'ont pas d'impact au niveau du groupe PSA Banque France.

Format des états financiers

En l'absence de modèle de présentation imposé par le référentiel IFRS, la présentation des états de synthèse du groupe PSA Banque France est largement inspirée de la recommandation n° 2017-02 du 2 juin 2017 proposée par l'Autorité des Normes Comptables, « relative au format des comptes consolidés des établissements du secteur bancaire selon les normes comptables internationales ». Les états de synthèse du groupe PSA Banque France sont présentés sous une forme comparative avec l'exercice précédent.

Les comptes consolidés regroupent les comptes de la société PSA Banque France et de ses filiales, selon les principes de consolidation exposés dans « Méthodes de consolidation » au paragraphe A.1 ci-après.

Les comptes individuels sociaux de PSA Banque France et de ses filiales sont établis selon les règles comptables en vigueur en France et sont, pour des raisons d'homogénéité, retraités avant d'être consolidés.

Les principes comptables utilisés sont décrits aux paragraphes B à G ci-après.

Les parties liées correspondent aux entités ayant entre elles les liens suivants : contrôle exclusif, contrôle conjoint et influence notable conformément à la définition précisée par IAS 24 R.

Les comptes consolidés annuels du groupe PSA Banque France ainsi que les notes annexes afférentes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 24 février 2022.

A. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

A.1 Méthodes de consolidation

Les sociétés sur lesquelles PSA Banque France détient directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Les comptes réciproques ainsi que les résultats de cessions entre les sociétés du groupe ont été éliminés.

A.2 Opérations en devises

La comptabilisation et l'évaluation des opérations en devises sont définies par la norme IAS 21 – *Effets des variations des cours des monnaies étrangères*. En application de cette norme, d'une part, de la réglementation qui s'impose aux banques françaises, d'autre part, les opérations libellées en monnaies étrangères sont comptabilisées dans leur devise d'origine. À chaque arrêté comptable, les éléments du bilan en devises étrangères sont réévalués en juste valeur au cours de clôture de la BCE. Les écarts de réévaluation correspondants sont enregistrés au compte de résultat, sur la ligne « Opérations de change ». Au 31 décembre 2021, il n'y a pas d'écart de réévaluation au titre des opérations en devises dans les comptes de PSA Banque France.

A.3 Utilisation d'estimations et d'hypothèses

La préparation des états financiers en accord avec les principes comptables IAS/IFRS requiert, de la part de la Direction, la prise en compte d'estimations et d'hypothèses pour la détermination des montants comptabilisés de certains actifs, passifs, produits et charges ainsi que de certaines informations données en notes annexes sur les actifs et passifs éventuels. Les estimations et hypothèses retenues sont celles que la Direction considère comme étant les plus pertinentes et réalisables, compte tenu de l'environnement du groupe.

Compte tenu du caractère incertain inhérent à ces modes de valorisation, les montants réels définitifs peuvent s'avérer différents de ceux précédemment estimés.

Pour limiter ces incertitudes, les estimations et hypothèses font l'objet de revues périodiques ; les modifications apportées sont immédiatement comptabilisées, conformément à la norme IAS 8 – *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*.

L'utilisation d'estimations et d'hypothèses revêt une importance particulière sur les thèmes suivants :

- juste valeur des actifs et passifs à la juste valeur par résultat ;
- valeur recouvrable des prêts et créances sur la clientèle ;
- écarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux ;
- actifs d'impôts différés ;
- valeur d'utilité des actifs corporels ainsi que leur durée d'utilisation ;
- provisions ;
- dette liée au refinancement à long terme (TLTRO-III) ;
- engagements de retraite.

A.4 Principaux retraitements effectués dans les comptes consolidés

Évaluation et comptabilisation des dérivés, comptabilisation de couverture IAS 39

Dans les comptes sociaux en normes françaises, les principes de comptabilisation à la juste valeur requis par la norme IAS 39 – *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation* ne sont pas reconnus. La comptabilisation en juste valeur des instruments dérivés, des actifs ou de certains passifs financiers à la juste valeur par résultat ainsi que la traduction comptable de la méthode de couverture prévue par la norme IAS 39 nécessitent d'effectuer des retraitements dans les comptes consolidés, dont les principes sont détaillés dans le paragraphe C « Actifs et passifs financiers » ci-après. Les principes d'évaluation à la juste valeur sont appliqués conformément à la norme IFRS 13.

Imposition différée

Certains retraitements apportés aux comptes sociaux pour les mettre en harmonie avec les principes comptables retenus pour la consolidation, ainsi que certains reports d'imposition dans le temps qui existent dans les comptes sociaux ou qui sont liés aux écritures de consolidation, peuvent dégager des différences temporaires entre la base imposable fiscalement et le résultat retraité. Conformément à la norme IAS 12 – *Impôts sur le résultat*, ces différences donnent lieu, sous réserve de perspectives réelles d'utilisation dans un horizon raisonnable, à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés et sont déterminées en application de la méthode du report variable. Les déficits fiscaux donnent lieu, sous la même réserve, à constatation d'un actif d'impôts différés sur déficits lorsque leur recouvrabilité est probable.

B. IMMOBILISATIONS

B.1 Immobilisations corporelles

Selon la norme IAS 16 – *Immobilisations corporelles*, les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Les immobilisations corporelles autres que les terrains sont amorties linéairement sur les durées d'utilité estimées, dont les principales sont les suivantes :

- constructions : 20 à 30 ans ;
- matériel de transport : 4 ans ;
- autres immobilisations corporelles : 4 à 10 ans.

L'amortissement est calculé sous déduction le cas échéant d'une valeur résiduelle. Sauf cas particuliers, les valeurs résiduelles sont nulles.

La durée d'utilité de ces actifs est revue et fait l'objet d'un ajustement si nécessaire, à chaque date d'arrêté comptable.

Suite à l'entrée en vigueur d'IFRS 16 – *Contrats de location* à partir du 1^{er} janvier 2019, tout contrat de location s'analyse par le preneur comme l'acquisition d'un droit d'utilisation d'un actif, pendant la durée du contrat, en contrepartie de l'obligation de payer les loyers.

En conséquence, dès l'origine, PSA Banque France, en tant que preneur, comptabilise ce droit d'utilisation qui est amorti sur la durée du contrat. En contrepartie, une dette de location est reconnue en autres passifs financiers. Les loyers versés se présentent comme des échéances de remboursement, intégrant une part de capital et une part d'intérêts en compte de résultat. Ainsi, la charge annuelle de location (amortissement et intérêts de la période) est décroissante sur la durée du contrat.

B.2 Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé

Selon la norme IAS 36 – *Dépréciation d'actifs*, la valeur d'utilité des immobilisations corporelles et incorporelles est testée dès l'apparition d'indices de pertes de valeur, passés en revue à chaque clôture. Ce test est effectué au minimum une fois par an pour les actifs à durée de vie indéfinie, catégorie limitée dans le cas du groupe aux écarts d'acquisition, et seulement dans le cas où l'actif en question est significatif.

Pour ce test, les immobilisations sont regroupées en Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) et les écarts d'acquisition sont affectés à l'UGT concernée. Les UGT sont des ensembles homogènes d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie, largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres groupes d'actifs. La valeur d'utilité de ces unités est déterminée par référence à des flux futurs nets de trésorerie actualisés. Lorsque cette valeur est inférieure à la valeur nette comptable de l'UGT, une perte de valeur est enregistrée pour la différence et imputée en priorité sur les écarts d'acquisition.

Le groupe PSA Banque France dans son intégralité représente une seule UGT.

C. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

L'évaluation et la comptabilisation des actifs et passifs financiers sont définies par la norme IFRS 9 adoptée par la Commission Européenne en novembre 2016, par le biais du Règlement (UE) 2016/2067.

Conformément à la possibilité offerte par la norme IFRS 9, le groupe PSA Banque France a choisi comme élément déclencheur de la comptabilisation au bilan la date de transaction. En conséquence, lorsqu'un délai sépare la date de transaction (i.e. engagement) de la date de règlement, l'achat ou la vente de titres fait l'objet d'une comptabilisation au bilan à la date de la transaction (cf. paragraphe C.5.2 ci-après).

Le groupe PSA Banque France comptabilise des dépôts à vue de la clientèle en « Dettes envers la clientèle ».

C.1 Instruments dérivés – méthode de couverture

C.1.1 Principes d'enregistrement des dérivés et des couvertures

Tous les instruments dérivés sont enregistrés au bilan à leur juste valeur. Sauf exception relative à la couverture, détaillée ci-dessous, la variation de juste valeur des instruments dérivés est enregistrée en contrepartie du compte de résultat.

Les instruments dérivés peuvent être désignés comme instruments de couverture dans une relation de juste valeur ou de flux futurs de trésorerie :

- une couverture de juste valeur permet de couvrir le risque de variation de valeur de tout élément d'actif ou de passif, du fait de l'évolution des taux ou du change ;
- une couverture de flux futurs de trésorerie permet de couvrir les variations de valeur des flux futurs de trésorerie attachés à des actifs ou des passifs existants ou futurs.

La comptabilité de couverture est applicable dans les conditions restrictives suivantes :

- la relation de couverture est clairement définie et documentée à la date de sa mise en place ;
- l'efficacité de la relation de couverture est démontrée dès son origine ;
- l'efficacité de la relation de couverture est démontrée également a posteriori, à chaque date d'arrêté comptable.

L'application de la comptabilité de couverture a pour conséquence :

- dans le cadre d'une stratégie de couverture de juste valeur, la partie couverte des éléments d'actifs ou de passifs est corrigée à concurrence de la variation de sa juste valeur en contrepartie du compte de résultat, où elle est neutralisée pour la part efficace de la couverture par les variations symétriques de juste valeur des instruments financiers de couverture. Dans les états financiers, ces corrections de valeur des actifs et passifs financiers couverts sont positionnées dans les postes « Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux », respectivement à l'actif pour les encours de crédit couverts, au passif pour les dettes couvertes ;
- pour les couvertures de flux futurs de trésorerie, la part efficace de la variation de juste valeur de l'instrument de couverture est enregistrée directement en contrepartie en capitaux propres. Les montants enregistrés en capitaux propres sont ultérieurement repris au compte de résultat symétriquement au mode de comptabilisation en résultat des éléments couverts.

La part inefficace de la variation de valeur des instruments de couverture, quelle que soit la stratégie, est systématiquement enregistrée au compte de résultat.

C.1.2 Présentation des dérivés dans les états financiers

Au bilan :

- la juste valeur des dérivés est présentée pour son montant net d'intérêts courus non échus ;
- la juste valeur positive des dérivés utilisés à des fins de couverture est présentée à l'actif dans le poste « Instruments dérivés de couverture », le même poste au passif enregistre la juste valeur négative des dérivés de couverture ;
- les dérivés non utilisés à des fins de couverture sont présentés dans les postes « Actifs financiers à la juste valeur par résultat » en cas de juste valeur positive ; en cas de juste valeur négative, ils sont présentés en « Passifs financiers à la juste valeur par résultat ».

Dans le compte de résultat :

- l'effet en résultat des variations de valeurs des dérivés de couverture, utilisés en stratégie de couverture de juste valeur, est présenté dans le même poste que celui des éléments couverts, soit en « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » ;
- la part inefficace des variations de juste valeur des dérivés de couverture de flux futurs de trésorerie est également enregistrée dans le poste « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » ;
- l'effet en résultat des variations de valeur des dérivés non utilisés à des fins de couverture, est positionné en *trading*, exception faite :
 - des dérivés utilisés en couverture économique des placements de la trésorerie, dont la variation de valeur est enregistrée dans le poste « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat »,

- des dérivés utilisés en couverture économique de certaines dettes comptabilisées en juste valeur par résultat, dont la variation de valeur est également enregistrée dans le poste « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

La norme IFRS 13 implique de présenter les techniques d'évaluation des actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur, ainsi que les hiérarchies de celles-ci (niveaux 1, 2 ou 3).

Les techniques d'évaluation doivent maximiser l'utilisation de données observables sur le marché. Ces techniques sont classées selon une hiérarchie à trois niveaux (par ordre décroissant de priorité) qui reprend celle d'IFRS 7 pour les instruments financiers :

- **niveau 1** : prix coté (sans ajustement) sur un marché actif pour un instrument identique.

Un marché actif est un marché sur lequel ont lieu des transactions sur l'actif ou le passif selon une fréquence et un volume suffisants pour fournir de façon continue de l'information sur le prix ;

- **niveau 2** : évaluation utilisant uniquement des données observables sur un marché actif pour un instrument similaire ;
- **niveau 3** : évaluation utilisant de manière significative au moins une donnée non observable.

Les évaluations dans le bilan sont de niveaux 1, 2 ou 3, signalées dans la Note 21 – Juste valeur des actifs et passifs financiers.

C.2 Actifs financiers à la juste valeur par résultat

Sont enregistrés en « Actifs financiers à la juste valeur par résultat » :

- les valeurs positives des autres instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture au sens de la norme IFRS 9 ;
- les titres à recevoir, dès la date de transaction.

C.3 Passifs financiers à la juste valeur par résultat

Ce poste intègre les dettes financières ayant fait l'objet d'une option pour une comptabilisation à la juste valeur par résultat. Cette option permet d'évaluer des instruments financiers à la juste valeur par le résultat à condition que cette désignation soit irrévocable et qu'elle soit effectuée lors de la comptabilisation initiale. Cette option a pour but d'améliorer la présentation des états financiers en permettant de rendre symétriques les variations de valeur de dérivés couvrant économiquement le risque de taux de ces dettes, et la variation de valeur de ces mêmes dettes. Les variations de valeur de ces dettes intègrent alors celles du *spread* émetteur du groupe PSA Banque France.

Les passifs financiers à la juste valeur par résultat enregistrent également les valeurs négatives des dérivés non utilisés à des fins de couverture au sens de la norme IFRS 9, ce qui est le cas notamment des *swaps* de taux couvrant économiquement les actifs ou les passifs financiers à la juste valeur par résultat.

C.4 Prêts et créances sur la clientèle

Les différentes catégories de clientèle sont présentées dans le paragraphe E « Information sectorielle » ci-après.

Les encours de crédit à la clientèle sont répartis par type de financement :

• **les financements regroupant les natures de crédit suivantes**, telles que définies par la réglementation bancaire française :

- vente à crédit,
- location avec option d'achat,
- location longue durée.

Comme précisé dans le paragraphe C.4.2 ci-après, ces deux dernières natures de crédit sont présentées comme des encours de crédit.

Les financements ci-dessus mentionnés sont essentiellement à destination des segments de clientèle suivants :

- **Retail** (particuliers, petites entreprises ou entreprises de taille plus importante, ne répondant pas aux critères des portefeuilles *Corporate*, Souverains, Banques et Administrations locales),
 - **Corporate et assimilés** (qui regroupe les portefeuilles *Corporate* hors réseau, Souverains, Banques et Administrations locales),
 - et accessoirement à destination du segment **Corporate réseau** ;
 - **les créances commerciales**, telles que définies par la réglementation bancaire française. Elles financent les véhicules et les pièces de rechange du réseau.
- Les financements ci-dessus mentionnés sont essentiellement à destination du segment *Corporate* réseau (principalement réseaux des marques Peugeot, Citroën et DS, importateurs de véhicules neufs Peugeot, Citroën et DS, certains marchands de véhicules d'occasion) ;
- les autres créances (crédits à l'équipement, crédits revolving, etc.) et comptes ordinaires de la clientèle.

C.4.1 Valorisation des encours au coût amorti

Un actif financier est évalué au coût amorti si les deux conditions suivantes sont réunies :

- la détention de cet actif financier s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs financiers afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels ;
- les conditions contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû.

Les encours de crédit figurant au bilan correspondent à l'engagement financier net du groupe PSA Banque France. Ainsi, le capital restant dû des créances sur la clientèle, majoré des créances rattachées et hors effet de l'application de la comptabilité de couverture (cf. paragraphe C.4.3 ci-après), intègre également :

- les commissions versées aux prescripteurs ainsi que les charges administratives directes externes engagées pour mettre en place ces crédits, qui augmentent les encours de crédit ;
- les participations reçues des marques ainsi que les frais de dossiers restant à étaler, qui viennent minorer les encours de crédit ;
- les dépôts de garantie reçus lors de la mise en place de contrats de crédit-bail, qui viennent minorer les encours de crédit.

Cette valorisation des encours au coût amorti représente la meilleure estimation de l'exposition maximale au risque de contrepartie sur ce poste.

Les produits d'intérêts comptabilisés correspondent au rendement actuariel tiré des flux de trésorerie à recouvrer, évalués au taux d'intérêt effectif (TIE).

C.4.2 Crédit-bail et location longue durée

Conformément aux normes IFRS 16 – *Contrats de location* et IFRS 9, les véhicules loués à la clientèle sont comptabilisés en substance comme des crédits, car le groupe PSA Banque France ne détient pas les risques et avantages liés à la propriété du véhicule (cf. Note 8.1 – Ventilation des prêts et créances par type de financement).

Les loyers et amortissements relatifs à ces immobilisations sont ainsi retraités afin de présenter l'ensemble de ces opérations comme des encours de crédit.

C.4.3 Couverture du risque de taux des encours de crédit

Les encours de crédit peuvent faire l'objet de couvertures les immunisant contre le risque de taux. L'application de la comptabilité de couverture, dans le cadre d'une stratégie de couverture de juste valeur, entraîne la correction de la valeur de la partie couverte des encours, par contrepartie du résultat (cf. paragraphe C.1.1 « Principes d'enregistrement des dérivés et des couvertures » ci-avant).

C.4.4 Dépréciations sur les encours de crédit

Les dépréciations sont isolées dans des postes spécifiques.

Les différentes catégories de clientèle sont présentées dans le paragraphe E « Information sectorielle » ci-après.

Conformément à la norme IFRS 9, les encours de crédit *Retail* et *Corporate* font l'objet d'une dépréciation pour pertes de crédit attendues (*Expected Credit Losses*) dès la date de première comptabilisation.

Les instruments financiers concernés sont classés en trois catégories (stages) dépendant de l'évolution de la dégradation du risque de crédit observée depuis leur comptabilisation initiale. Une dépréciation est enregistrée sur les encours de chacun de ces stages suivant les modalités présentées ci-dessous :

Stage 1

Il s'agit des encours sains pour lesquels il n'y a pas d'augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale. La dépréciation ou la provision pour risque de crédit est comptabilisée, pour ces encours, à hauteur des pertes attendues à un an. Les produits d'intérêts relatifs à ces encours sont reconnus en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif appliquée à la valeur comptable brute de l'instrument avant dépréciation.

Stage 2

Les encours sains, pour lesquels est constatée une augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, sont transférés en stage 2. La dépréciation ou la provision pour risque de crédit est alors déterminée sur la base des pertes attendues sur la durée de vie résiduelle de l'instrument (pertes attendues à maturité). Les produits d'intérêts se rapportant à ces encours sont reconnus en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif appliquée à la valeur comptable brute de l'instrument avant dépréciation.

Stage 3

Les encours dits « dépréciés » au sens de la norme IFRS 9 sont classés en stage 3. Il s'agit des encours pour lesquels il existe une indication objective de perte de valeur liée à un événement qui caractérise un risque de contrepartie et qui intervient après la comptabilisation initiale de l'instrument concerné. Cette catégorie recouvre les créances pour lesquelles a été identifié un événement de défaut tel que défini à l'article 178 du Règlement européen du 26 juin 2013 relatif aux exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit. La dépréciation ou la provision pour risque de crédit est calculée à hauteur des pertes attendues sur la durée de vie résiduelle de l'instrument (pertes attendues à maturité) sur la base du montant recouvrable de la créance, c'est-à-dire, la valeur actualisée des flux futurs estimés recouvrables en tenant compte de l'effet des garanties. Les produits d'intérêts sont alors reconnus en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif appliquée à la valeur nette comptable de l'instrument après dépréciation.

Passages en pertes

Les procédures du groupe PSA Banque France prévoient le passage en pertes des créances *Retail* présentant 48 mois, 36 mois ou 24 mois d'impayés, en fonction du type de financement, ainsi que des créances *Corporate* dès lors qu'un crédit est considéré comme irrécouvrable. La perte est constatée dès les comptes sociaux. La dépréciation antérieurement comptabilisée est reprise en résultat et tout montant recouvré ultérieurement est crédité en « Coût du risque » au compte de résultat.

C.5 Dettes financières

Les dettes sont comptabilisées initialement à leur juste valeur. Ainsi, outre le principal des dettes contractées, majoré des intérêts courus, y sont intégrés :

- les frais d'émission, de courtage ou de montage ;
- les différentes formes de primes d'émission ou de remboursement.

Les charges d'intérêts comptabilisées correspondent au coût actuariel tiré des flux de trésorerie à rembourser, évalués au taux d'intérêt effectif (TIE).

C.5.1 Couverture du risque de taux des dettes financières

Les dettes financières couvertes par des *swaps* de taux d'intérêt font l'objet d'une comptabilité de couverture de juste valeur. La valeur de ces dettes est corrigée de la variation de valeur de leur partie couverte, par contrepartie du compte de résultat, neutralisant ainsi les variations de juste valeur des instruments de couverture, dans la mesure de leur efficacité (cf. paragraphe C.1.1 « Principes d'enregistrement des dérivés et des couvertures », ci-avant).

C.5.2 Dettes représentées par un titre

Les dettes représentées par un titre regroupent les bons de caisse, les emprunts obligataires, les titres du marché interbancaire et les titres de créances négociables, à l'exclusion des titres subordonnés classés parmi les dettes subordonnées.

Sont également enregistrés en « Dettes représentées par un titre » les titres à livrer, dès la date de transaction.

D. PROVISIONS

Conformément à la norme IAS 37 – *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, une provision est comptabilisée lorsque le groupe a une obligation actuelle à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Dans le cas d'une restructuration, une obligation est constituée dès lors que la restructuration a fait l'objet d'une annonce et d'un plan détaillé ou d'un début d'exécution.

Les effets d'actualisation sont comptabilisés uniquement lorsqu'ils sont significatifs.

E. INFORMATION SECTORIELLE

En application d'IFRS 8, le groupe PSA Banque France a identifié les trois segments suivants, en convergence avec le dispositif prudentiel (portefeuilles dits « Bâle II ») :

- *Retail* : ce segment fait essentiellement référence à la clientèle des particuliers et des petites et moyennes entreprises ;
- *Corporate* réseau : ce segment fait référence aux réseaux propres ou indépendants des marques Peugeot, Citroën et DS, aux importateurs de véhicules neufs Peugeot, Citroën et DS, ainsi qu'à certains marchands de véhicules d'occasion ;
- *Corporate* et assimilés : ce segment fait référence à toute :
 - société appartenant à un groupe multinational ou dont l'encours global dépasse un seuil fixé (*Corporate* hors réseau),
 - clientèle émanant directement d'une structure étatique ou gouvernementale (Souverains),
 - entreprise bancaire ou entreprise d'investissement soumise à un dispositif de surveillance et de réglementation par les autorités de tutelle bancaire (Banques),
 - administration régionale ou locale (administrations locales).

Une ventilation par segment du bilan et du compte de résultat est donnée dans la Note 31 – Information sectorielle.

F. ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les salariés du groupe PSA Banque France perçoivent, en complément des allocations de retraite conformes à la législation, des suppléments de retraite et des indemnités de départ à la retraite (cf. Note 18 – Provisions). Le groupe offre ces avantages à travers soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies.

Dans le cadre des régimes à cotisations définies, le groupe n'a pas d'autre obligation que le paiement de cotisations ; la charge qui correspond à ces cotisations versées est prise en compte en résultat sur l'exercice.

Conformément à la norme IAS 19 – *Avantages du personnel*, dans le cadre des régimes de prestations définies, les engagements de retraite et assimilés sont évalués par des actuaires indépendants, suivant la méthode des unités de crédits projetés. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et chacune de ces unités est évaluée pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent principalement :

- une hypothèse de date de départ à la retraite ;
- un taux d'actualisation financière ;
- un taux d'inflation ;
- des hypothèses d'augmentation de salaires et de rotation du personnel.

Pour les principaux régimes, ces évaluations sont effectuées deux fois par an pour les clôtures semestrielles et annuelles, et tous les trois ans pour les autres régimes, sauf lorsque des modifications d'hypothèses ou de fortes modifications de données démographiques nécessitent des chiffres à une fréquence plus rapprochée.

Les gains et pertes actuariels sont générés par des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements ou sur les actifs financiers du régime. Ces écarts actuariels sont comptabilisés en « Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » (OCI), qui sont non recyclables dans le compte de résultat.

En cas de modification des avantages accordés par un régime, les effets des changements de régimes de retraite postérieurs au 1^{er} janvier 2012 sont intégralement comptabilisés dans le compte de résultat de la période au cours de laquelle ils sont intervenus, en « Résultat d'exploitation ».

Ainsi, pour chaque plan à prestations définies, le groupe comptabilise une provision égale aux engagements, nets de la juste valeur des actifs financiers du régime.

En outre, en cas d'obligation minimale de financement imposée par la loi ou par un règlement de plan de retraite, lorsque le groupe n'a pas un droit inconditionnel à remboursement sur les fonds au sens de l'interprétation IFRIC 14, le plafonnement de l'actif s'en trouve affecté. Que le plan soit en déficit ou en surplus, une provision complémentaire est comptabilisée au titre de la quote-part non disponible de la valeur actualisée des contributions minima afférentes à des services passés qui, une fois payées, après avoir comblé le déficit constaté au sens de la norme IAS 19, donneraient lieu à un surplus excédant le plafond déterminé conformément à cette norme.

Ainsi, la charge nette de l'exercice des retraites à prestations définies correspond à la somme :

- du coût des services rendus et passés (en résultat d'exploitation, en « Charges générales d'exploitation – Personnel ») ;
- de la charge de désactualisation de l'engagement nette du produit de rendement des actifs de couverture du plan (en Résultat hors exploitation, en « Produits ou charges des engagements sociaux »). Ces deux composantes (désactualisation et rendement des actifs) sont déterminées sur la base du taux d'actualisation des engagements ;
- et de la variation de la provision IFRIC 14 éventuelle (en Résultat hors exploitation, en « Produits ou charges des engagements sociaux »).

Les engagements sociaux assimilés qui font l'objet d'un provisionnement sont, pour les filiales, le versement de primes liées à l'ancienneté.

Lorsque le régime prévoit le versement d'une indemnité aux salariés, s'ils sont présents à la date de leur départ en retraite et dont le montant dépend de l'ancienneté et est plafonné à un certain nombre d'années de service, l'engagement est étalé sur les années de services précédant le départ en retraite au titre desquels les salariés génèrent un droit à l'avantage, conformément à la décision IFRIC d'avril 2021 relative à l'attribution des avantages aux périodes de service (IAS 19).

Il n'y a plus d'engagement au titre de la dette résiduelle contractée en France auprès de la CRPB (Caisse de Retraite du Personnel Bancaire), les versements effectués à ce jour couvrant l'intégralité des droits acquis, selon les dernières estimations des experts.

G. ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE

Conformément aux exigences de la norme IFRS 9, les engagements irrévocables donnés ou reçus par les sociétés du groupe sont enregistrés au bilan pour leur juste valeur (engagements de financement irrévocables donnés à la clientèle, qui correspondent à la période entre la promesse de financement faite au client et la mise en place effective du crédit ; engagements de garantie ; autres engagements reçus ou donnés, etc.). Les conditions de ces engagements étant proches des conditions de marché, leur juste valeur est nulle.

Les dépréciations des engagements de financement ou de garantie sont enregistrées en provisions conformément à la norme IAS 37 et présentées dans le poste « Coût du risque de crédit » conformément à la recommandation n° 2017-02 du 2 juin 2017. Ces engagements par signature sont repris pour leur montant nominal dans la Note 22 – Autres engagements.

Les engagements représentatifs des instruments financiers à terme de taux ou de change sont traités au paragraphe C.1 ci-avant et sont présentés en valeur nominale dans la Note 26 – Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat.

NOTE 3 Caisse, banques centrales

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Caisse et CCP		
Banque centrale*	818	487
dont réserves obligatoires auprès de la Banque de France	33	37
TOTAL	818	487

* En plus des réserves obligatoires, les dépôts complémentaires sur le compte Banque de France correspondent à un placement de type actif liquide de haute qualité dans le cadre du respect du ratio de liquidité LCR.

NOTE 4 Actifs financiers à la juste valeur par résultat

4.1 ANALYSE PAR NATURE

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Juste valeur des instruments financiers à terme de trading ⁽¹⁾	2	1
dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance	2	-
Compensation de la juste valeur positive avec les appels de marge reçus	-	(1)
Produits à recevoir sur instruments financiers à terme de trading	0	-
dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance	0	-
Contributions à la garantie des dépôts ⁽²⁾	5	-
dont certificat d'associé (FGDR)	4	-
dont certificats d'association (FGDR)	1	-
TOTAL	7	-

(1) Les swaps classés en trading concernent les opérations de titrisation. À l'exception des frais d'intermédiations, les variations de juste valeur de ces swaps sont compensées par les variations de juste valeur de swaps en sens inverse avant compensation des appels de marge chez CREDIPAR. En effet, le taux du swap mis en place dans l'entité titrisante (CREDIPAR) depuis 2018 inclut des frais d'intermédiation alors que ce n'est pas le cas pour le swap mis en place en sens inverse dans l'entité de titrisation (FCT) (cf. Notes 12.1 et 26.1).

(2) Reclassement du montant du certificat d'associé et certificats d'association depuis les actifs divers vers les actifs financiers à la juste valeur par résultat.

4.2 COMPENSATION DES SWAPS DE TRADING AVEC APPEL DE MARGE – ACTIFS

POUR 2021

Swaps gagnants (en millions d'euros)	Montant brut actif		Montant net actif avant compensation	Compensation avec les appels de marge reçus	Montant après compensation dans le bilan
	Jambe gagnante du swap	Jambe perdante du swap			
Juste valeur positive	2,0	(0,0)	2,0	-	2,0
Swaps avec appel de marge	-	-	-	-	-
Swaps sans appel de marge*	2,0	(0,0)	2,0	-	2,0
Compensation	-	-	-	-	-
Produits à recevoir	(0,0)	(0,0)	(0,0)	-	(0,0)
Swaps avec appel de marge	(0,0)	(0,0)	(0,0)	-	(0,0)
Swaps sans appel de marge	-	-	-	-	-
TOTAL À L'ACTIF	2,0	(0,0)	2,0	-	2,0
Appels de marge reçus sur swaps de trading (en produits constatés d'avance – cf. Note 17)	-	-	-	-	-
TOTAL AU PASSIF	-	-	-	-	-

* Le front swap du fonds de titrisation Auto ABS French Leases 2021 ne fait pas l'objet d'appel de marge.

POUR 2020

Swaps gagnants (en millions d'euros)	Montant brut actif		Montant net actif avant compensation	Compensation avec les appels de marge reçus	Montant après compensation dans le bilan
	Jambe gagnante du swap	Jambe perdante du swap			
Juste valeur positive	0,6	-	0,6	-	0,6
Swaps avec appel de marge	0,6	-	0,6	-	0,6
Swaps sans appel de marge	-	-	-	-	-
Compensation	-	-	-	(0,5)	(0,5)
Produits à recevoir	-	-	-	-	-
Swaps avec appel de marge	-	-	-	-	-
Swaps sans appel de marge	-	-	-	-	-
TOTAL À L'ACTIF	0,6	-	0,6	(0,5)	0,1
Appels de marge reçus sur swaps de trading (en produits constatés d'avance – cf. Note 17)	-	-	0,5	(0,5)	-
TOTAL AU PASSIF	-	-	0,5	(0,5)	-

NOTE 5 Instruments dérivés de couverture – actifs

5.1 ANALYSE PAR NATURE

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Juste valeur positive des swaps de couverture	13	-
Des obligations	-	-
dont entreprises liées avec STELLANTIS	-	-
Des emprunts	-	-
Des EMTN/BMTN	0	-
Des encours clientèle (vente à crédit, location avec option d'achat et location longue durée)	13	-
dont entreprises liées avec STELLANTIS	-	-
Compensation de la juste valeur positive avec les appels de marge reçus (cf. Note 5.2)	(12)	-
Produits à recevoir sur swaps de couverture	-	-
TOTAL	1	-

La juste valeur est déterminée à partir de techniques de valorisation utilisant des données observables sur les marchés (niveau 2).

L'analyse de l'efficacité de la couverture en *Fair Value Hedge* est donnée dans la Note 26.2.

5.2 COMPENSATION DES SWAPS DE COUVERTURE AVEC APPEL DE MARGE – ACTIFS

POUR 2021

<i>Swaps gagnants</i> (en millions d'euros)	Montant brut actif		Montant net actif avant compensation	Compensation avec les appels de marge reçus	Montant après compensation dans le bilan
	Jambe gagnante du swap	Jambe perdante du swap			
Juste valeur positive	29,0	(16,0)	13,0	-	13,0
<i>Swaps avec appel de marge</i>	29,0	(16,0)	13,0	-	13,0
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
Compensation	-	-	-	(12,4)	(12,4)
Produits à recevoir	-	-	-	-	-
<i>Swaps avec appel de marge</i>	-	-	-	-	-
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
TOTAL À L'ACTIF	29,0	(16,0)	13,0	(12,4)	0,6
Appels de marge reçus sur <i>swaps</i> de couverture (en produits constatés d'avance – cf. Note 17)	-	-	12,4	(12,4)	-
TOTAL AU PASSIF	-	-	12,4	(12,4)	-

POUR 2020

<i>Swaps gagnants</i> (en millions d'euros)	Montant brut actif		Montant net actif avant compensation	Compensation avec les appels de marge reçus	Montant après compensation dans le bilan
	Jambe gagnante du swap	Jambe perdante du swap			
Juste valeur positive	-	-	-	-	-
<i>Swaps avec appel de marge</i>	-	-	-	-	-
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
Compensation	-	-	-	-	-
Produits à recevoir	-	-	-	-	-
<i>Swaps avec appel de marge</i>	-	-	-	-	-
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
TOTAL À L'ACTIF	-	-	-	-	-
Appels de marge reçus sur <i>swaps</i> de couverture (en produits constatés d'avance – cf. Note 17)	-	-	-	-	-
TOTAL AU PASSIF	-	-	-	-	-

NOTE 6 Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres

(en millions d'euros)	31/12/2021		31/12/2020	
	Valeur de marché	dont variation de valeur comptabilisée directement en capitaux propres	Valeur de marché	dont variation de valeur comptabilisée directement en capitaux propres
Instrument de dettes*	70	-	-	-
<i>dont obligations et autres titres de dette</i>	70	-	-	-
TOTAL	70	-	-	-

* L'achat de titres de dette de l'État français a été réalisé en 2021 afin de disposer de collatéral additionnel, éligible auprès de la Banque Centrale Européenne. La variation de la valeur de marché de ces titres est comptabilisée en fonds propres car ceux-ci n'ont pas vocation à être détenus jusqu'à leur maturité.

NOTE 7 Prêts et créances sur les établissements de crédit, au coût amorti

VENTILATION CRÉANCES À VUE/À TERME

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Créances à vue hors groupe	628	964
Comptes ordinaires débiteurs	628	964
<i>dont détenus par les fonds de titrisation</i>	102	109
<i>dont nantis au titre de l'opération SRT ⁽¹⁾</i>	72	126
<i>dont comptes d'affectation spéciale (CAS) ⁽²⁾</i>	312	228
Montants à recevoir sur comptes de banque	-	-
Comptes et prêts financiers au jour le jour	-	-
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	-	-
Créances à terme	-	-
Créances rattachées	-	-
TOTAL	628	964

(1) Au profit du fonds commun de titrisation Auto ABS Synthetic French Loans 2019.

(2) Comptes ouverts par CREDIPAR au bénéfice des fonds de titrisations.

NOTE 8 Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti

8.1 VENTILATION DES PRÊTS ET CRÉANCES PAR TYPE DE FINANCEMENT

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Vente à crédit	2 279	2 449
<i>dont encours titrisés ⁽¹⁾</i>	1 893	1 994
Location avec option d'achat ⁽²⁾	4 635	4 336
Capital restant dû et intérêts à recevoir	5 206	4 854
<i>dont encours titrisés ⁽¹⁾</i>	3 054	2 270
Intérêts non courus sur location avec option d'achat	(571)	(518)
<i>dont encours titrisés ⁽¹⁾</i>	(341)	(236)
Location longue durée ⁽²⁾	3 710	3 267
Capital restant dû et intérêts à recevoir	4 033	3 549
<i>dont encours titrisés ⁽¹⁾</i>	965	1 002
Intérêts non courus sur location longue durée	(323)	(282)
<i>dont encours titrisés ⁽¹⁾</i>	(99)	(95)
Dépôts de garantie activité location	-	-
<i>dont encours titrisés ⁽¹⁾</i>	-	-
Créances commerciales	2 494	2 998
Entreprises liées avec STELLANTIS	32	6
Hors groupe	2 462	2 992
<i>dont encours titrisés ⁽¹⁾</i>	766	755
Autres créances (dont crédits à l'équipement, crédits revolving)	500	548
Comptes ordinaires	106	80
Entreprises liées avec STELLANTIS	14	1
Hors groupe	92	79
Éléments intégrés au coût amorti des prêts et créances sur la clientèle	245	217
Étalement des coûts d'acquisition	326	306
Étalement des frais de dossiers	(6)	(18)
Étalement de la participation des marques et des réseaux	(75)	(71)
Total des créances au coût amorti ⁽³⁾	13 969	13 895
<i>dont encours titrisés ⁽¹⁾</i>	6 238	5 690

(1) Le groupe PSA Banque France a procédé à plusieurs opérations de financement par titrisation (cf. Note 8.4).

(2) Le groupe PSA Banque France achète des véhicules aux concessionnaires Peugeot, Citroën et DS et les loue aux clients finaux. Les contrats de location sont principalement proposés pour une durée d'un à cinq ans. Le groupe PSA Banque France reste titulaire des papiers du véhicule tout au long de la période de location. Au terme d'un contrat de location avec option d'achat, le client a le choix de rendre le véhicule ou d'exercer son option d'achat. Pour les contrats de location longue durée, le concessionnaire ou, dans certains cas, le constructeur lui-même s'engage à racheter le véhicule au groupe PSA Banque France lors de sa restitution par le locataire en fin de contrat, à un prix déterminé au moment de la mise en place du contrat de location. Cette valeur de reprise du véhicule correspond à la valeur résiduelle estimée du véhicule à l'issue de la période de location. Cet engagement de reprise du véhicule permet au groupe PSA Banque France de ne pas être exposé au risque lié à la reprise du véhicule et à la variation éventuelle de sa valeur en fin de contrat de location. Bien que le client puisse être dans l'obligation de payer des frais si le véhicule n'est pas restitué dans un état satisfaisant ou si son kilométrage est supérieur à celui fixé dans le contrat de location, le montant que le concessionnaire ou le constructeur paye au groupe PSA Banque France n'en est pas pour autant affecté. Par contre, le groupe PSA Banque France supportera généralement le risque sur la valeur de revente du véhicule si, au cours de la période de location du véhicule, le client interrompt le paiement de ses loyers. En effet, le montant prédéterminé de reprise du véhicule par le concessionnaire ou le constructeur peut ne pas être suffisant pour compenser la perte des loyers non versés par le client en cas de rupture anticipée, ce que le groupe PSA Banque France analyse comme faisant partie intégrante du risque de crédit sur le client. Les contrats de LLD incluent en conséquence une clause visant à compenser le préjudice dû à la résiliation anticipée du contrat.

Par conséquent, compte tenu des engagements reçus des concessionnaires ou du constructeur, sur la reprise et les valeurs résiduelles des véhicules en fin de contrat, et ces engagements étant jugés opposables bien que le constructeur soit une partie liée au sens IAS 24, le groupe PSA Banque France considère ne pas supporter les risques et avantages liés à la valeur et à la propriété du véhicule. C'est pourquoi les opérations de location (location avec option d'achat et location longue durée) sont considérées et comptabilisées comme des locations financement et sont présentées comptablement comme des encours de crédit.

(3) L'intégralité des créances est en euro.

8.2 VENTILATION DES PRÊTS ET CRÉANCES PAR SEGMENT

Segment IFRS 8	Client final							
	Corporate Réseau		Retail		Corporate et assimilés		Total	
	(A - cf. renvoi B Note 29.1)		(B - cf. renvoi A Note 29.1)		(C - cf. renvoi C Note 29.1)			
Type de financement <i>(en millions d'euros)</i>	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Vente à crédit	9	11	2 269	2 437	1	1	2 279	2 449
Location avec option d'achat	7	7	4 585	4 291	43	38	4 635	4 336
Location longue durée	273	237	2 220	2 004	1 217	1 026	3 710	3 267
Créances commerciales	2 494	2 998	-	-	-	-	2 494	2 998
Autres créances	494	542	2	3	4	3	500	548
Comptes ordinaires	106	80	-	-	-	-	106	80
Éléments intégrés au coût amorti	8	8	199	177	38	32	245	217
TOTAL DES ENCOURS PAR SEGMENT IFRS 8	3 391	3 883	9 275	8 912	1 303	1 100	13 969	13 895

8.3 ÉCHÉANCIER

POUR 2021

<i>(en millions d'euros)</i>	Non réparti	0 mois à 3 mois	3 mois à 6 mois	6 mois à 1 an	1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total au 31/12/2021
Vente à crédit	5	179	178	345	1 560	12	2 279
Créances brutes	68	179	178	345	1 560	12	2 342
Dépréciations	(63)	-	-	-	-	-	(63)
Location avec option d'achat	21	316	310	541	3 446	1	4 635
Créances brutes	64	316	310	541	3 446	1	4 678
Dépréciations	(43)	-	-	-	-	-	(43)
Location longue durée	28	593	328	658	2 103	-	3 710
Créances brutes	70	593	328	658	2 103	-	3 752
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	(42)	-	-	-	-	-	(42)
Créances commerciales	39	2 113	271	69	2	-	2 494
Créances brutes	49	2 113	271	69	2	-	2 504
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Autres créances	46	130	14	222	77	11	500
Créances brutes	71	130	14	222	77	11	525
Dépréciations	(25)	-	-	-	-	-	(25)
Comptes ordinaires	106	-	-	-	-	-	106
Créances brutes	108	-	-	-	-	-	108
Dépréciations	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Éléments intégrés au coût amorti	245	-	-	-	-	-	245
TOTAL CRÉANCES NETTES	490	3 331	1 101	1 835	7 188	24	13 969
Créances brutes	430	3 331	1 101	1 835	7 188	24	13 909
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	(185)	-	-	-	-	-	(185)
Éléments intégrés au coût amorti	245	-	-	-	-	-	245

POUR 2020

(en millions d'euros)	Non réparti	0 mois à 3 mois	3 mois à 6 mois	6 mois à 1 an	1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total au 31/12/2020
Vente à crédit	6	185	183	356	1 705	14	2 449
Créances brutes	68	185	183	356	1 705	14	2 511
Dépréciations	(62)	-	-	-	-	-	(62)
Location avec option d'achat	19	313	316	647	3 040	1	4 336
Créances brutes	72	313	316	647	3 040	1	4 389
Dépréciations	(53)	-	-	-	-	-	(53)
Location longue durée	29	510	320	586	1 822	-	3 267
Créances brutes	74	510	320	586	1 822	-	3 312
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	(45)	-	-	-	-	-	(45)
Créances commerciales	28	2 345	474	149	2	-	2 998
Créances brutes	35	2 345	474	149	2	-	3 005
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Autres créances	61	143	18	212	96	18	548
Créances brutes	82	143	18	212	96	18	568
Dépréciations	(21)	-	-	-	-	-	(21)
Comptes ordinaires	80	-	-	-	-	-	80
Créances brutes	82	-	-	-	-	-	82
Dépréciations	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Éléments intégrés au coût amorti	217	-	-	-	-	-	217
TOTAL CRÉANCES NETTES	441	3 496	1 311	1 950	6 666	33	13 895
Créances brutes	413	3 496	1 311	1 950	6 666	33	13 867
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	(189)	-	-	-	-	-	(189)
Éléments intégrés au coût amorti	217	-	-	-	-	-	217

8.4 OPÉRATIONS DE FINANCEMENT PAR TITRISATION

Fonds	Closing, i.e. première date de cession	Type de financement	Créances cédées nettes	
			Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
FCT Auto ABS French Loans Master	13/12/2012 ⁽²⁾	Vente à crédit	1 893	1 994
FCT Auto ABS DFP Master – Compartiment France 2013	03/05/2013 ⁽²⁾	Créances Commerciales	766	755
FCT Auto ABS French Leases Master – Compartiment 2016	28/07/2016 ⁽²⁾	Location avec option d'achat ⁽¹⁾	1 729	1 783
FCT Auto ABS French LT Leases Master	27/07/2017 ⁽²⁾	Location longue durée ⁽³⁾	866	907
FCT Auto ABS French Leases 2018	23/11/2018	Location avec option d'achat ⁽¹⁾	-	251
FCT Auto ABS French Leases 2021	28/06/2021	Location avec option d'achat ⁽¹⁾	984	-
TOTAL			6 238	5 690

(1) Les créances cédées correspondent aux loyers futurs des contrats de location et aux créances de ventes du véhicule ou d'option d'achat (contrats de location avec option d'achat ou crédit-bail).

(2) Ces fonds sont des programmes de réémission mensuelle permettant d'ajuster au fil de l'eau la taille du fonds au portefeuille à refinancer (qui peut varier à la hausse ou à la baisse), dans la limite du plafond d'émission de chaque programme.

(3) Les créances cédées correspondent aux loyers futurs et aux valeurs résiduelles de contrats de location longue durée.

Lorsque CREDIPAR se refinance par titrisation, CREDIPAR utilise des Fonds Commun de Titrisation (FCT) auxquels il cède ses créances. Ces FCT constituent des entités ad hoc, intégrées dans le périmètre de consolidation du groupe PSA Banque France, dans la mesure où les revenus perçus par la filiale CREDIPAR comprennent l'essentiel des risques (principalement le coût du risque) et des avantages (le produit net bancaire) de ces entités ad hoc.

En effet, les techniques de rehaussement de crédit utilisées par le groupe PSA Banque France dans le cadre de ses opérations de titrisation maintiennent à sa charge les risques financiers inhérents à ces opérations. Le groupe finance également l'ensemble des réserves permettant de faire face aux risques spécifiques. Enfin, le groupe reste le bénéficiaire exclusif des avantages qui découlent de ces opérations, en particulier en ce qui concerne le financement obtenu en contrepartie de la vente du portefeuille au fonds, financé par le placement des tranches « senior » sur la plupart des opérations.

NOTE 9 Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Écart de réévaluation des encours*		
Vente à crédit	(3)	-
Location avec option d'achat	(5)	(1)
Location longue durée	(4)	-
Créances commerciales	-	-
TOTAL	(12)	(1)

* L'analyse de l'efficacité de la couverture est donnée dans la Note 26.2.

NOTE 10 Comptes de régularisation et actifs divers

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Débiteurs divers	127	186
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	78	128
État et autres organismes sociaux	45	59
Produits à recevoir	7	8
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	6	6
Charges constatées d'avance	3	4
<i>dont appels de marge payés sur swaps</i>	0	-
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	0	4
<i>dont hors groupe</i>	-	(4)
Autres comptes de régularisation	42	51
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	26	10
TOTAL	224	308

NOTE 11 Immobilisations corporelles et incorporelles

(en millions d'euros)	31/12/2021			31/12/2020		
	Valeur brute	Amortissements	Valeur nette	Valeur brute	Amortissements	Valeur nette
Immobilisations corporelles	29	(12)	17	24	(7)	17
Terrains et constructions – droit d'usage*	17	(8)	9	12	(3)	9
Matériel de transport	6	(2)	4	6	(2)	4
Autres	6	(2)	4	6	(2)	4
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-
TOTAL	29	(12)	17	24	(7)	17

* Conformément à la norme IFRS 16, les immobilisations corporelles incluent des droits d'usage (des contrats de location) pour une valeur brute de 17 millions d'euros et un amortissement correspondant de -7,7 millions d'euros au 31 décembre 2021.

TABLEAU DE VARIATION DES VALEURS BRUTES

(en millions d'euros)	31/12/2020	Acquisitions	Cessions	31/12/2021
Immobilisations corporelles	24	8	(3)	29
Terrains et constructions – droit d'usage	12	5	-	17
Matériel de transport	6	3	(3)	6
Autres	6	-	-	6
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
TOTAL	24	8	(3)	29

TABLEAU DE VARIATION DES AMORTISSEMENTS

(en millions d'euros)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres mouvements	31/12/2021
Immobilisations corporelles	(7)	(6)	1	-	(12)
Terrains et constructions – droit d'usage	(3)	(4)	-	-	(8)
Matériel de transport	(2)	(1)	1	-	(2)
Autres	(2)	(0)	-	-	(2)
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
TOTAL	(7)	(6)	1	-	(12)

NOTE 12 Passifs financiers à la juste valeur par résultat

12.1 ANALYSE PAR NATURE

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Juste valeur des instruments financiers à terme de trading	2	1
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	2	-
Compensation de la juste valeur négative avec les appels de marge versés	(2)	-
Charges à payer sur instruments financiers à terme de trading	0	-
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	0	-
TOTAL	0	1

Les *swaps* classés en *trading* concernent les opérations de titrisation. À l'exception des frais d'intermédiation, les variations de juste valeur de ces *swaps* sont compensées par les variations de juste valeur de *swaps* en sens inverse avant compensation des appels de marge chez CREDIPAR.

En effet, le taux du *swap* mis en place dans l'entité titrisante (CREDIPAR) depuis 2018 inclut des frais d'intermédiation alors que ce n'est pas le cas pour le *swap* mis en place en sens inverse dans l'entité de titrisation (FCT) (cf. Notes 4.1 et 26.1).

12.2 COMPENSATION DES SWAPS DE TRADING AVEC APPEL DE MARGE - PASSIFS

POUR 2021

<i>Swaps perdants</i> (en millions d'euros)	Montant brut passif		Montant net passif avant compensation	Compensation avec les appels de marge payés	Montant après compensation dans le bilan
	Jambe gagnante du swap	Jambe perdante du swap			
Juste valeur négative	(0,0)	2,2	2,2	-	2,2
<i>Swaps avec appel de marge</i>	(0,0)	2,2	2,2	-	2,2
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
Compensation	-	-	-	(2,2)	(2,2)
Charges à payer	(0,0)	-	(0,0)	-	(0,0)
<i>Swaps avec appel de marge</i>	-	-	-	-	-
<i>Swaps sans appel de marge</i>	(0,0)	-	(0,0)	-	(0,0)
TOTAL AU PASSIF	(0,0)	2,2	2,2	(2,2)	(0,0)
Appels de marge payés sur <i>swaps</i> de <i>trading</i> (en charges constatées d'avance – cf. Note 10)	-	-	2,3	(2,2)	0,1
TOTAL À L'ACTIF	-	-	2,3	(2,2)	0,1

POUR 2020

<i>Swaps perdants</i> (en millions d'euros)	Montant brut passif		Montant net passif avant compensation	Compensation avec les appels de marge payés	Montant après compensation dans le bilan
	Jambe gagnante du swap	Jambe perdante du swap			
Juste valeur négative	-	0,6	0,6	-	0,6
<i>Swaps avec appel de marge</i>	-	-	-	-	-
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	0,6	0,6	-	0,6
Compensation	-	-	-	-	-
Charges à payer	-	-	-	-	-
<i>Swaps avec appel de marge</i>	-	-	-	-	-
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
TOTAL AU PASSIF	-	0,6	0,6	-	0,6
Appels de marge payés sur <i>swaps</i> de <i>trading</i> (en charges constatées d'avance – cf. Note 10)	-	-	-	-	-
TOTAL À L'ACTIF	-	-	-	-	-

NOTE 13 Instruments dérivés de couverture – passifs

13.1 ANALYSE PAR NATURE

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Juste valeur négative des <i>swaps</i> de couverture	0	4
Des emprunts	-	-
Des EMTN/NEU MTN	-	-
Des obligations	-	-
Des NEU CP, autres dettes représentées par un titre	-	-
Des encours clientèle (vente à crédit, location avec option d'achat et location longue durée)	0	4
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	-	-
Compensation de la juste valeur négative avec les appels de marge versés (cf. Note 13.2)	-	(4)
Charges à payer sur <i>swaps</i> de couverture	0	-
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	-	-
TOTAL	0	-

La juste valeur est déterminée à partir de techniques de valorisation utilisant des données observables sur les marchés (niveau 2).

L'analyse de l'efficacité de la couverture en *Fair Value Hedge* est donnée dans la Note 26.2.

13.2 COMPENSATION DES SWAPS DE COUVERTURE AVEC APPEL DE MARGE – PASSIFS

POUR 2021

<i>Swaps perdants</i> (en millions d'euros)	Montant brut passif		Montant net passif avant compensation	Compensation avec les appels de marge payés	Montant après compensation dans le bilan
	Jambe gagnante du swap	Jambe perdante du swap			
Juste valeur négative	(0,0)	0,1	0,1	-	0,1
<i>Swaps avec appel de marge</i>	(0,0)	0,1	0,1	-	0,1
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
Compensation	-	-	-	-	-
Charges à payer	(1,0)	1,4	0,4	-	0,4
<i>Swaps avec appel de marge</i>	(1,0)	1,4	0,4	-	0,4
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
TOTAL AU PASSIF	(1,0)	1,5	0,5	-	0,5
Appels de marge payés sur swaps de couverture (en charges constatées d'avance – cf. Note 10)	-	-	-	-	-
TOTAL À L'ACTIF	-	-	-	-	-

POUR 2020

<i>Swaps perdants</i> (en millions d'euros)	Montant brut passif		Montant net passif avant compensation	Compensation avec les appels de marge payés	Montant après compensation dans le bilan
	Jambe gagnante du swap	Jambe perdante du swap			
Juste valeur négative	(8,8)	12,2	3,4	-	3,4
<i>Swaps avec appel de marge</i>	(8,8)	12,2	3,4	-	3,4
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
Compensation	-	-	-	(3,8)	(3,8)
Charges à payer	(0,4)	0,7	0,3	-	0,3
<i>Swaps avec appel de marge</i>	(0,4)	0,7	0,3	-	0,3
<i>Swaps sans appel de marge</i>	-	-	-	-	-
TOTAL AU PASSIF	(9,2)	12,9	3,7	(3,8)	(0,1)
Appels de marge payés sur swaps de couverture (en charges constatées d'avance – cf. Note 10)	-	-	3,8	(3,8)	-
TOTAL À L'ACTIF	-	-	3,8	(3,8)	-

NOTE 14 Dettes envers les établissements de crédit et assimilés

VENTILATION DES DETTES À VUE/À TERME

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Dettes à vue	157	164
Comptes ordinaires créditeurs	57	62
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	-	-
Comptes et emprunts financiers au jour le jour	100	101
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	100	101
Autres sommes dues	1	1
Dettes rattachées à vue	-	-
Dettes à terme hors groupe	3 810	4 785
Bancaires classiques	985	2 535
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	885	2 235
Financement obtenu auprès de la BCE (cf. Note 22)	2 825	2 250
Éléments intégrés au coût amorti des dettes envers les établissements de crédit	-	-
Frais d'émission à étaler	-	-
Dettes rattachées à terme	(23)	(12)
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	-	-
TOTAL DES DETTES AU COÛT AMORTI*	3 945	4 937

* L'intégralité de la dette est en euro.

NOTE 15 Dettes envers la clientèle

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Dettes à vue	2 935	2 816
Comptes courants	307	295
Entreprises liées avec STELLANTIS	183	146
Hors groupe	124	149
Comptes d'épargne sur livret	2 547	2 441
Autres sommes dues à la clientèle	81	80
Entreprises liées avec STELLANTIS	-	-
Hors groupe	81	80
Dettes rattachées	-	-
<i>dont comptes d'épargne sur livret</i>	-	-
Dettes à terme	415	391
Comptes à terme	403	380
Autres dettes à terme	12	11
Entreprises liées	-	-
Hors groupe	12	11
Dettes rattachées	6	7
<i>dont comptes à terme</i>	6	7
TOTAL*	3 356	3 214

* L'intégralité de la dette est en euro.

Dans l'information sectorielle, les « Comptes courants clientèle », les « Comptes d'épargne sur livret » et les « Comptes à terme » sont présentés dans les « Dettes de refinancement » (cf. Note 31.1).

NOTE 16 Dettes représentées par un titre

16.1 ANALYSE PAR NATURE

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	3 131	3 047
EMTN, NEU MTN et assimilés ⁽¹⁾	3 002	2 524
<i>dont en cours de livraison</i>	-	-
NEU CP	129	523
<i>dont en cours de livraison</i>	-	-
Titres émis par les fonds de titrisation ⁽²⁾ (cf. Note 16.3)	2 300	1 637
Dettes rattachées	7	7
Titrisation	-	-
Éléments intégrés au coût amorti des dettes représentées par un titre	1	(7)
Frais d'émission et primes d'émission à étaler	1	(7)
TOTAL DES DETTES AU COÛT AMORTI ⁽³⁾	5 438	4 684

(1) En janvier 2021, le groupe PSA Banque France a procédé à l'émission d'un sixième EMTN pour un montant de 500 millions d'euros avec une maturité de quatre ans, après avoir remboursé en janvier 2020 son premier EMTN émis en 2017 avec une maturité de trois ans.

(2) La seconde opération publique Auto ABS French Leases 2021 a émis en juin 2021 800 millions d'euros de titres senior notés AAAsf/AAAsf, dont 500 millions d'euros ont été placés en juin puis 300 millions d'euros en octobre.

(3) L'intégralité de la dette est en euro.

16.2 ÉCHÉANCIER DES DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE HORS DETTES RATTACHÉES

(en millions d'euros)	31/12/2021			31/12/2020		
	Titrisations	TCN	Autres	Titrisations	TCN	Autres
Non réparti	-	-	7	-	-	-
0 à 3 mois	-	92	-	36	392	-
3 mois à 6 mois	-	520	-	40	45	-
6 mois à 1 an	122	699	-	314	423	-
1 an à 5 ans	2 178	1 820	-	1 247	2 187	-
Plus de 5 ans	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2 300	3 131	7	1 637	3 047	-

16.3 OPÉRATIONS DE TITRISATION

TITRES ÉMIS PAR LES FONDOS DE TITRISATION

(en millions d'euros)

Fonds	Obligations	Notation ⁽¹⁾	Obligations émises		À l'origine
			Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	
FCT Auto ABS French Loans Master		<i>Fitch/Moody's</i>			
	Classe A	AA/Aa2	1 808	1 901	N/A
	Classe B	-	164	169	N/A
FCT Auto ABS DFP Master – Compartiment France 2013		<i>S&P/Moody's</i>			
	Classe S	AA/Aa	670	624	N/A
	Classe B	-	109	149	N/A
FCT Auto ABS French Leases Master – Compartiment 2016		<i>Not Rated</i>			
	Classe A	-	947	947	N/A
	Classe B	-	832	888	N/A
FCT Auto ABS French LT Leases Master		<i>Not Rated</i>			
	Classe A	-	600	563	N/A
	Classe B	-	302	388	N/A
FCT Auto ABS French Leases 2018		<i>Moody's/DBRS</i>			
	Classe A	Aaa/AAA	-	115	N/A
	Classe B	A1/A (high)	-	60	N/A
	Classe C	-	-	90	N/A
FCT Auto ABS French Leases 2021		<i>S&P/DBRS</i>			
	Classe A	AAA/AAA	800	-	
	Classe B	AA+/AA	65	-	
	Classe C	-	141	-	
Élimination des opérations intra-groupe ⁽²⁾			(4 138)	(4 257)	
TOTAL			2 300	1 637	

(1) Notation obtenue au closing ou en date de dernière restructuration de la transaction.

(2) CREDIPAR souscrit les titres subordonnés des opérations de titrisation et peut souscrire également des titres senior, en vue d'utiliser ceux-ci comme collatéral auprès de la Banque Centrale Européenne.

NOTE 17 Comptes de régularisation et passifs divers

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Dettes fournisseurs	110	133
Entreprises liées	63	81
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	63	81
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	-	-
Hors groupe	47	52
Dettes financières	10	9
Hors groupe	10	9
État et autres organismes sociaux	41	41
Charges à payer	235	231
Entreprises liées	30	32
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	25	26
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	5	6
Hors groupe	205	199
Autres créiteurs divers	100	157
Entreprises liées	16	17
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	16	17
Hors groupe	84	140
Produits constatés d'avance	17	16
<i>dont appels de marge reçus sur swaps*</i>	-	-
Entreprises liées	23	10
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	10	10
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	13	-
Hors groupe	(6)	6
Autres comptes de régularisation	48	52
Hors groupe	48	52
TOTAL	561	639

* La juste valeur positive des swaps est compensée par les appels de marge reçus sur swaps pour 12,4 millions d'euros au 31 décembre 2021 (cf. Note 5.2), contre 0,5 million d'euros au 31 décembre 2020 (cf. Note 4.2).

NOTE 18 Provisions

(en millions d'euros)	31/12/2020	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Capitaux propres	Reclassements et autres mouvements	31/12/2021
Provisions pour pensions et retraites	12	1	-	-	-	-	13
Provisions pour engagements douteux	5	5	(5)	-	-	-	5
<i>Corporate réseau</i>	3	2	(2)	-	-	-	3
<i>Corporate et assimilés</i>	2	3	(3)	-	-	-	2
Provisions pour litiges commerciaux et fiscaux	1	1	(1)	-	-	-	1
Autres provisions	4	-	-	-	-	-	4
TOTAL	22	7	(6)	-	-	-	23

18.1 ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Engagements résiduels du régime de la Caisse de Retraite du Personnel Bancaire

La provision pour engagements résiduels du régime de la Caisse de Retraite du Personnel Bancaire est constituée, si nécessaire, sur la base de la valeur actuelle probable des versements annuels, destinés à compléter les ressources nécessaires au paiement des retraites par l'AGIRC et l'ARRCO. Il n'y a plus de provision au titre de cet engagement, les versements effectués à ce jour couvrant l'intégralité des droits acquis.

Engagements pour indemnités de fin de carrière, retraites complémentaires propres au Groupe

Les salariés du groupe PSA Banque France perçoivent, en complément des allocations de retraite conformes à la législation, des suppléments de retraite et des indemnités de départ à la retraite. La Société offre ces avantages à travers soit un régime à cotisations définies, soit un régime à prestations définies.

Dans le cadre du régime à cotisations définies, la groupe n'a pas d'autre obligation que le paiement des cotisations ; la charge qui correspond aux cotisations versées est prise en compte en résultat de l'exercice.

Pour ce qui concerne les retraites complémentaires versées au personnel ayant quitté le groupe, la compagnie d'assurances a reçu les fonds nécessaires et est responsable du versement des rentes. Les droits acquis au titre des retraites complémentaires concernant le personnel en activité sont totalement couverts par les fonds versés à la compagnie d'assurances.

Dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraite et assimilés sont évalués par des actuaires indépendants, suivant la méthode des unités de crédits projetés. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et chacune de ces unités est évaluée pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent principalement :

- une hypothèse de date de départ à la retraite ;
- un taux d'actualisation financière ;
- un taux d'inflation ;
- des hypothèses d'augmentation de salaires et de rotation du personnel.

Il s'agit des indemnités de fin de carrière, pour lesquelles les droits acquis sont intégralement couverts.

Ces évaluations sont effectuées deux fois par an pour les clôtures semestrielles et annuelles, et tous les trois ans pour les autres régimes, sauf lorsque des modifications d'hypothèses ou de fortes modifications de données démographiques nécessitent des chiffrages à une fréquence plus rapprochée. Les gains et pertes actuariels sont générés par des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements ou sur les actifs financiers du régime. Ces écarts sont reconnus en « Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » (OCI) sur l'année de leur constatation.

Les fonds externes sont appelés à couvrir la totalité des engagements de retraite. Ainsi, dans le cas où les actifs financiers excèdent les engagements comptabilisés, une charge constatée d'avance est comptabilisée à l'actif du bilan.

18.2 PRIMES LIÉES À L'ANCIENNETÉ

Engagements pour médailles du travail

La dette latente couvrant les charges futures de règlement des médailles du travail est intégralement couverte par une provision.

NOTE 19 Dettes subordonnées

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Dettes subordonnées	155	155
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	77,5	77,5
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	77,5	77,5
Dettes rattachées	-	-
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	-	-
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	-	-
TOTAL	155	155

19.1 VARIATION DES DETTES SUBORDONNÉES

(en millions d'euros)	Ouverture	Flux de trésorerie		Variation résultat	31/12/2021
		Encaissements	Décaissements		
Dettes subordonnées	155	-	-	-	155
Dettes rattachées	-	-	(2)	2	-
TOTAL	155	-	(2)	2	155

(en millions d'euros)	Flux de trésorerie			Variation résultat	31/12/2020
	Ouverture	Encaissements	Décaissements		
Dettes subordonnées	155	-	-	-	155
Dettes rattachées	-	-	(2)	2	-
TOTAL	155	-	(2)	2	155

NOTE 20 Échéancier et risques de liquidité

La gestion du risque de liquidité est décrite dans le paragraphe « Risque de liquidité et de refinancement » du rapport de gestion.

La présentation retenue pour analyser le risque de liquidité repose sur le détail des postes d'actif et de passif, ventilé par échéances d'encaissement et de remboursement. En conséquence, les intérêts contractuels futurs ne sont pas présents dans les échéances.

Les instruments dérivés de couverture, qui couvrent les intérêts futurs contractuels, ne sont pas ventilés.

Les postes ventilés le sont en fonction des tombées d'échéances. Les principes suivants ont été retenus :

- les encours douteux, les créances et les dettes rattachées figurent dans la colonne « non réparti » ;

- les opérations au jour le jour figurent dans la colonne 0 mois à 3 mois.

Les capitaux propres, étant à échéance non déterminée, sont réputés remboursables au-delà de cinq ans, à l'exception des dividendes dont le paiement doit intervenir dans le délai légal maximal de neuf mois à compter de la date de clôture de l'exercice comptable. La cinquième résolution soumise à adoption par l'Assemblée Générale du 14 avril 2022 ne prévoit pas de distribution de dividendes aux actionnaires au titre de l'exercice 2021. Le résultat à distribuer est affecté en totalité au report à nouveau.

POUR 2021

(en millions d'euros)	Non réparti	0 mois à 3 mois	3 mois à 6 mois	6 mois à 1 an	1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	31/12/2021
ACTIF							
Caisse, banques centrales, CCP	-	818	-	-	-	-	818
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	7	-	-	-	-	-	7
Instruments dérivés de couverture	1	-	-	-	-	-	1
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	30	40	-	-	-	70
Prêts et créances sur les établissements de crédit	-	628	-	-	-	-	628
Prêts et créances sur la clientèle	490	3 331	1 101	1 835	7 188	24	13 969
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(12)	-	-	-	-	-	(12)
Autres actifs	253	-	-	-	-	-	253
TOTAL DE L'ACTIF	739	4 807	1 141	1 835	7 188	24	15 734
PASSIF							
Banques centrales, CCP	-	(0)	-	-	-	-	(0)
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	(0)	-	-	-	-	-	(0)
Instruments dérivés de couverture	(0)	-	-	-	-	-	(0)
Dettes envers les établissements de crédit	(21)	436	-	300	3 230	-	3 945
Dettes envers la clientèle	6	2 987	51	94	218	-	3 356
Dettes représentées par un titre	7	92	520	821	3 998	-	5 438
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-	-	-	-	-	-
Dettes subordonnées	-	-	-	-	-	155	155
Autres passifs	1 056	-	-	-	-	-	1 056
Capitaux propres	-	-	-	-	-	1 784	1 784
TOTAL DU PASSIF	1 048	3 515	571	1 215	7 446	1 939	15 734

POUR 2020

(en millions d'euros)	Non réparti	0 mois à 3 mois	3 mois à 6 mois	6 mois à 1 an	1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	31/12/2020
ACTIF							
Caisse, banques centrales, CCP	-	818	-	-	-	-	487
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	7	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	1	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	30	40	-	-	-	-
Prêts et créances sur les établissements de crédit	-	628	-	-	-	-	964
Prêts et créances sur la clientèle	490	3 331	1 101	1 835	7 188	24	13 895
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(12)	-	-	-	-	-	(1)
Autres actifs	253	-	-	-	-	-	329
TOTAL DE L'ACTIF	739	4 807	1 141	1 835	7 188	24	15 674
PASSIF							
Banques centrales, CCP	-	(0)	-	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	(0)	-	-	-	-	-	1
Instruments dérivés de couverture	(0)	-	-	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	(21)	436	-	300	3 230	-	4 937
Dettes envers la clientèle	6	2 987	51	94	218	-	3 214
Dettes représentées par un titre	7	92	520	821	3 998	-	4 684
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-	-	-	-	-	-
Dettes subordonnées	-	-	-	-	-	155	155
Autres passifs	1 056	-	-	-	-	-	1 118
Capitaux propres	-	-	-	-	-	1 784	1 565
TOTAL DU PASSIF	1 048	3 515	571	1 215	7 446	1 939	15 674

Covenants

Les contrats signés par le groupe PSA Banque France concernant les dettes, y compris dans certains cas pour les dettes représentées par un titre, comportent des clauses d'exigibilité anticipée classiques pour ce type de contrat. Il s'agit notamment :

- de clauses de *negative pledge* par lesquelles la société emprunteuse s'engage à ne pas conférer de sûretés réelles à des tiers. Ces clauses comportent néanmoins des exceptions autorisant des opérations comme les titrisations ou les actifs donnés en garantie ;
- de clauses de *material adverse changes* en cas de changement négatif majeur dans les conditions économiques et financières ;
- de clauses de *pari passu* prévoyant que le prêteur bénéficie d'un traitement au moins égal à celui des autres créanciers ;
- de clauses de « défauts croisés » qui stipulent qu'un cas de défaut avéré sur un emprunt impliquerait également l'exigibilité d'autres emprunts ;

- d'obligations d'informations périodiques ;
- de respect de la législation en vigueur ;
- d'absence de changement de contrôle impliquant que Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance ne détiennent plus chacun de manière directe ou indirecte 50% des actions de PSA Banque France.

Par ailleurs, trois clauses spécifiques d'exigibilité anticipée apparaissent dans des contrats :

- un changement d'actionariat impliquant que Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance ne détiennent plus chacun de manière directe ou indirecte 50% des actions de PSA Banque France ;
- la perte par le groupe PSA Banque France de son statut bancaire ;
- le non-respect du niveau réglementaire pour le ratio de fonds propres *Common Equity Tier One*.

NOTE 21 Juste valeur des actifs et passifs financiers

(en millions d'euros)	Valeur au bilan	Juste valeur	Hiérarchie de la juste valeur		
	31/12/2021	31/12/2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
ACTIF					
Actifs financiers à la juste valeur par résultat ⁽¹⁾	7	7	-	2	5
Instruments dérivés de couverture ⁽¹⁾	1	1	-	1	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres ⁽²⁾	70	70	70	-	-
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti ⁽³⁾	628	628	-	-	628
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti ⁽⁴⁾	13 957	13 969	-	-	13 969
PASSIF					
Passifs financiers à la juste valeur par résultat ⁽¹⁾	0	0	-	0	-
Instruments dérivés de couverture ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit ⁽⁵⁾	3 945	3 930	-	3 895	35
Dettes représentées par un titre ⁽⁵⁾	5 438	5 459	3 321	2 138	-
Dettes envers la clientèle ⁽³⁾	3 356	3 356	-	-	3 356
Dettes subordonnées ⁽⁵⁾	155	154	-	154	-

Conformément à la norme IFRS 13, le processus de détermination de la juste valeur est détaillé ci-après :

- (1) Les instruments comptabilisés à la juste valeur par résultat, ainsi que les instruments dérivés de couverture, sont évalués par application d'une technique de valorisation faisant référence à des taux cotés sur le marché interbancaire (Euribor) et à des cours de change fixés quotidiennement par la Banque Centrale Européenne. Leur juste valeur est déterminée sur la base de techniques de valorisation utilisant des données de marché observables (niveau 2).
- (2) Les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres sont évalués sur la base de cotations de marché disponibles (niveau 1).
- (3) Les prêts et créances sur les établissements de crédit, ainsi que les dettes envers la clientèle, sont à court terme et principalement à taux révisable, et ont en conséquence une juste valeur proche de leur coût amorti. Leur juste valeur est déterminée en appliquant une valorisation utilisant de manière significative au moins une donnée non observable (niveau 3).
- (4) Les prêts et créances sur la clientèle sont évalués au bilan au coût amorti. Ils font l'objet d'une couverture en risque de taux (couverture de juste valeur) lorsque nécessaire afin d'encadrer les positions en risque de taux à l'intérieur des limites de sensibilité définies par le groupe PSA Banque France. L'application de la comptabilité de couverture entraîne l'ajustement de la valeur des encours, sur la base du taux du swap de couverture. Le montant de cet écart de réévaluation a été cumulé au coût amorti dans la valeur au bilan.
La juste valeur présentée ci-dessus est estimée en actualisant les flux futurs au taux moyen clientèle des trois derniers mois. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée à partir de techniques de valorisation utilisant de manière significative au moins une donnée non observable (niveau 3).
- (5) Les dettes de financement sont comptabilisées au coût amorti. Les dettes couvertes par des swaps de taux d'intérêt font l'objet d'une comptabilité de couverture de juste valeur. L'application de la comptabilité de couverture entraîne l'ajustement de la valeur des dettes, sur la base du taux de refinancement sans risque actualisé. Le montant de cet écart de réévaluation a été cumulé au coût amorti dans la valeur au bilan.
La juste valeur présentée ci-dessus représente essentiellement l'évolution du risque propre du groupe PSA Banque France sur les marchés financiers. Elle est déterminée selon les trois cas suivants :
- > pour la dette représentée par un titre, en valorisant sur la base des cotations sur le marché lorsqu'elles sont disponibles (niveau 1) et en appliquant une valorisation basée sur les informations recueillies auprès de nos partenaires financiers, dans ce cas, la juste valeur est déterminée sur la base de techniques de valorisation utilisant des données de marché observables (niveau 2) ;
 - > pour la dette envers les établissements de crédit, en appliquant une évaluation basée sur les informations collectées auprès de nos partenaires financiers. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée sur la base de techniques de valorisation utilisant des données de marché observables (niveau 2) lorsqu'elles sont disponibles, et en appliquant une valorisation utilisant de manière significative au moins une donnée non observable (niveau 3) ;
 - > pour la dette subordonnée, en valorisant sur la base des informations recueillies auprès de nos partenaires financiers. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée à partir de techniques de valorisation utilisant des données observables sur les marchés (niveau 2).

NOTE 22 Autres engagements

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Engagements de financement		
Engagements reçus d'établissements de crédit	-	-
Engagements donnés en faveur d'établissements de crédit	-	-
Engagements donnés en faveur de la clientèle ⁽¹⁾	936	776
Engagements de garantie		
Cautions, avals, autres garanties reçus d'établissements de crédit ⁽²⁾	291	272
Garanties reçues sur encours clientèle	291	272
Garanties reçues sur titres détenus	-	-
Autres garanties reçues d'établissements de crédit	-	-
Garanties données en faveur d'établissements de crédit	-	-
Garanties données en faveur de la clientèle	4	5
dont entreprises liées avec STELLANTIS	-	-
Autres engagements reçus		
Titres reçus en garantie	-	-
Autres ⁽³⁾	72	126
Autres engagements donnés		
Actifs donnés en garantie pour compte propre, reste mobilisable ⁽⁴⁾	140	919
dont à la Banque Centrale Européenne	140	919

(1) Les engagements sur offres préalables de crédit à la clientèle sont pris en compte. Les autorisations de lignes de crédit accordées au réseau, révocables à tout moment, ne sont pas prises en compte, sauf contrats particuliers.

(2) Les garanties CHUBB s'élèvent à 216 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 197 millions d'euros au 31 décembre 2020. Les garanties COFACE s'élèvent à 75 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 75 millions d'euros au 31 décembre 2020.

(3) Garantie financière reçue au titre de l'opération SRT.

(4) Il s'agit du montant de collatéral restant mobilisable auprès de la BCE. CREDIPAR a remis 2 354 millions d'euros de titres ABS, 70 millions d'euros de BTF et 766 millions d'euros de créances privées sur son compte de garantie, que la Banque de France a valorisés pour un total de 2 938 millions d'euros.

Le groupe PSA Banque France ayant tiré 2 825 millions d'euros (cf. Note 14), que la Banque de France a valorisés à 2 813 millions d'euros, il reste donc 140 millions d'euros mobilisables, soit un financement autorisé non utilisé de 125 millions d'euros dont les intérêts courus négatifs sur TLTRO-III de 12 millions.

Le groupe PSA Banque France ne comptabilise pas les garanties reçues des clients, et n'en tient pas compte dans ses calculs d'exposition au risque de crédit.

NOTE 23 Intérêts et produits assimilés

(en millions d'euros)	2021	2020
Sur les actifs financiers au coût amorti	536	508
Opérations avec la clientèle	508	493
Ventes à crédit	134	146
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	-	1
<i>dont encours titrisés</i>	104	105
Location avec option d'achat	322	298
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	40	43
<i>dont encours titrisés</i>	153	110
Location longue durée	216	191
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	-	-
<i>dont encours titrisés</i>	57	60
Créances commerciales	52	60
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	39	41
Autres financements (dont crédits à l'équipement, crédits revolving)	6	9
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	-	-
Comptes ordinaires	-	-
Engagements de garantie	-	-
Rémunérations des apporteurs	(206)	(197)
Ventes à crédit	(76)	(80)
Location avec option d'achat/location longue durée	(130)	(117)
Autres financements	-	-
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	(30)	(32)
Autres coûts d'acquisition	(16)	(14)
Opérations avec les établissements de crédit*	28	15
Dettes représentées par un titre	-	-
Sur les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	1
TOTAL	536	509

* Correspond aux produits d'intérêts sur opérations TLTRO.

Le taux d'intérêt retenu pour les opérations de refinancement long terme TLTRO-II conduites par la BCE tient compte de la confirmation, reçue en 2018, du taux d'intérêt négatif de -0,40% (taux de la facilité de dépôt). En effet, la croissance des encours de financement accordés aux particuliers et aux entreprises non financières a été supérieure aux 2,5% requis sur la période de référence (janvier 2016 à janvier 2018). Un tirage LTRO a été effectué d'avril à juin 2020 au taux de -0,50%.

Huit tirages TLTRO-III ont été effectués depuis septembre 2019 ainsi qu'un remboursement anticipé pour 1,1 milliard d'euros en septembre 2021. Le taux appliqué tient dès à présent compte tenu de l'anticipation à pouvoir bénéficier des taux bonifiés sur les différentes périodes sur la base de sa nouvelle production de crédits (taux de facilité de dépôt à -0,50% jusqu'au 23 juin 2020 et à partir du 24 juin 2020 taux de facilité de dépôt diminuée de -0,50% jusqu'au 23 juin 2021 et possiblement jusqu'au 23 juin 2022).

Le groupe PSA Banque France considère ainsi que les tirages TLTRO sont à des conditions de marché, IFRS 9 s'applique de fait.

NOTE 24 Intérêts et charges assimilées

24.1 ANALYSE PAR NATURE

(en millions d'euros)	Notes	2021	2020
Sur les passifs financiers au coût amorti		(70)	(75)
Opérations avec la clientèle		(38)	(42)
Ventes à crédit		-	-
Location avec option d'achat		-	-
Location longue durée		-	-
Créances commerciales		(4)	(4)
Autres financements (dont crédits à l'équipement, crédits revolving)		-	-
Comptes ordinaires		(0)	(0)
Comptes d'épargne	24.2	(21)	(25)
Engagements de financement reçus		(12)	(13)
Opérations avec les établissements de crédit	24.3	(10)	(11)
Dettes représentées par un titre	24.4	(22)	(22)
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture	24.5	(3)	(4)
Autres intérêts et charges assimilées		(6)	(9)
TOTAL		(79)	(88)

24.2 INTÉRÊTS SUR COMPTES D'ÉPARGNE

(en millions d'euros)	2021	2020
Intérêts sur comptes d'épargne	(21)	(25)
Sur livret	(16)	(20)
Compte à terme	(5)	(5)
TOTAL	(21)	(25)

24.3 INTÉRÊTS SUR EMPRUNTS AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

(en millions d'euros)	2021	2020
Intérêts sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	(4)	(5)
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	-	-
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	-	(2)
Charges d'intérêts d'actifs	(3)	(1)
Charges d'intérêts assimilables à des frais d'émission	(3)	(5)
TOTAL	(10)	(11)

24.4 INTÉRÊTS SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE

(en millions d'euros)	2021	2020
Charges sur dettes représentées par un titre	(17)	(17)
<i>dont titrisation : obligations placées</i>	(3)	(4)
Charges sur dettes subordonnées	(2)	(2)
Charges d'intérêts assimilables à des frais d'émission	(3)	(3)
TOTAL	(22)	(22)

24.5 INTÉRÊTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS DE COUVERTURE

(en millions d'euros)	2021	2020
Swaps de couverture (Fair Value Hedge)	(3)	(4)
dont entreprises liées avec STELLANTIS	-	-
dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance	-	-
TOTAL	(3)	(4)

NOTE 25 Commissions

(en millions d'euros)	2021	2020
Produits	152	147
Commissions accessoires aux contrats de financement	18	15
Commissions sur prestations des activités de service	134	132
Autres	-	-
Charges	(4)	(5)
Commissions sur prestations des activités de service	(4)	(5)
Autres	-	-
TOTAL	148	142

NOTE 26 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat

26.1 ANALYSE PAR NATURE

(en millions d'euros)	Notes	2021	2020
Dividendes et produits nets sur titres de participation		-	-
Intérêts assimilés sur les instruments financiers à la juste valeur par résultat		-	-
Gains/pertes sur opérations des portefeuilles de placement		-	-
Gains/pertes sur les instruments dérivés classés en opération de transaction*		-	-
Résultat de la comptabilité de couverture	26.2	5	-
Couvertures de juste valeur : variation instruments de couverture des encours clientèle		16	1
Couvertures de juste valeur : variation des encours clientèle couverts		(12)	(1)
Couvertures de juste valeur : variation instruments de couverture des emprunts		0	-
Couvertures de juste valeur : variation des emprunts couverts		-	-
TOTAL		5	-

* Les swaps classés en trading concernent les opérations de titrisation. À l'exception des frais d'intermédiation, les variations de juste valeur de ces swaps sont compensées par les variations de juste valeur de swaps en sens inverse avant compensation des appels de marge chez CREDIPAR. En effet, le taux du swap mis en place dans l'entité titrisante (CREDIPAR) depuis 2018 inclut des frais d'intermédiation alors que ce n'est pas le cas pour le swap mis en place en sens inverse dans l'entité de titrisation (FCT) (cf. Notes 4.1 et 12.1).

26.2 RÉSULTAT DE LA COMPTABILITÉ DE COUVERTURE

Politique du groupe en matière de gestion des risques financiers

(cf. paragraphes « Risque de crédit » et « Risques de change et de taux d'intérêt » du rapport de gestion)

Risque de taux

La politique en matière de risque de taux d'intérêt est plutôt conservatrice et évite toute spéculation. Elle vise à piloter et encadrer des positions en risque de taux à l'intérieur des limites de sensibilité en accord avec l'appétit du risque défini. La gestion du risque de taux consiste à respecter cette politique et à s'en assurer par un contrôle régulier et des mesures de couverture.

Le nominal des *swaps* de couverture de taux s'élève à un montant de 3 062 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Risque de change

Le groupe PSA Banque France n'a pas d'opérations en devises. Le risque de change est inexistant.

Risque de contrepartie

Les risques sont limités aux opérations sur produits dérivés négociées dans le cadre de contrats FBF ou ISDA et à des opérations de placement de liquidité à très court terme avec des contreparties de premier plan. Suite à la réglementation EMIR, de nouveaux contrats-cadres CDEA (*Cleared Derivatives Execution Agreement*) ont été mis en place. En ce qui concerne le risque de crédit sur la clientèle, se reporter à la Note 29.

Dans le cadre de sa politique de placement, le groupe PSA Banque France limite le risque au maximum. Les excédents de liquidité, en dehors de comptes interbancaires et de dépôts sur les comptes de banques centrales, sont exclusivement investis dans des placements de type HQLA.

ANALYSE DE L'EFFICACITÉ DE LA COUVERTURE EN TAUX EN JUSTE VALEUR (FAIR VALUE HEDGE)

(en millions d'euros)	2021	2020	Variation de valeur	Inefficacité en résultat
Écart de réévaluation des encours clientèle (vente à crédit, location avec option d'achat et location longue durée)				
Ventes à crédit	(3,0)	(0,3)	-	-
Location avec option d'achat	(5,3)	(0,5)	-	-
Location longue durée	(3,7)	(0,4)	-	-
Total valorisation nette	(12,0)	(1,2)	(10,8)	-
Instruments dérivés de couverture de l'encours clientèle				
À l'actif	12,7	-	-	-
Au passif (cf. Note 13)	(0,1)	(3,4)	-	-
Total valorisation nette	12,6	(3,4)	16,0	5,2
INEFFICACITÉ EN STOCK	0,6	(4,6)		5,2
Écart de réévaluation des emprunts couverts				
Valorisation nette	-	-	-	-
Total valorisation nette	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture des emprunts				
À l'actif	-	-	-	-
Au passif (cf. Note 13)	-	-	-	-
Total valorisation nette	-	-	-	-
INEFFICACITÉ EN STOCK	-	-	-	-
Écart de réévaluation des obligations couvertes				
Valorisation nette	-	-	-	-
Total valorisation nette	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture des obligations				
À l'actif	-	-	-	-
Au passif (cf. Note 13)	-	-	-	-
Total valorisation nette	-	-	-	-
INEFFICACITÉ EN STOCK	-	-	-	-

NOTE 27 Produits et charges nets des autres activités

(en millions d'euros)	2021			2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Résultat de cession des véhicules d'occasion	19	-	19	18	-	18
Quote-part sur opérations faites en commun	-	(16)	(16)	-	(13)	(13)
Autres produits/charges d'exploitation bancaire	-	(7)	(7)	-	(5)	(5)
Autres produits/charges d'exploitation	11	(13)	(2)	3	(1)	2
TOTAL	30	(36)	(6)	21	(19)	2

NOTE 28 Charges générales d'exploitation

(en millions d'euros)	2021	2020
Frais de personnel	(66)	(65)
Rémunérations	(40)	(41)
Charges sociales	(19)	(17)
Intéressement et participation	(7)	(7)
Autres charges générales d'exploitation	(91)	(89)
<i>dont entreprises liées avec STELLANTIS</i>	<i>(37)</i>	<i>(40)</i>
<i>dont entreprises liées avec le groupe Santander Consumer Finance</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>
TOTAL	(157)	(154)

L'effectif inscrit moyen des salariés (CDI et CDD, y compris alternant) employés par le groupe PSA Banque France pendant l'exercice 2021 est de 820,3. Il se compose de 381,7 techniciens et de 438,6 cadres.

NOTE 29 Coût du risque

Les tableaux ci-après présentent le coût du risque par catégorie de clientèle, aucune autre perte significative de valeur n'ayant été constatée sur d'autres actifs financiers.

29.1 ÉVOLUTION DE L'ENCOURS

(en millions d'euros)	Bilan au 31/12/2020	Production nette	Coût du risque				Total coût du risque en 2021	Bilan au 31/12/2021
			Dotations	Reprises	Passages en pertes	Récupérations sur créances amorties		
RETAIL								
Créances en stage 1	8 477	368	-	-	-	-	8 845	
Créances en stage 2	271	(28)	-	-	-	-	243	
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-	
Créances en stage 3	132	22	-	-	(30)	(30)	124	
Encours brut	8 880	362	-	-	(30)	(30)	9 212	
Dépréciations créances en stage 1	(28)	-	(22)	23	-	1	(27)	
Dépréciations créances en stage 2	(23)	-	(16)	20	-	4	(19)	
Dépréciations créances en stage 3	(93)	-	(59)	63	-	4	(89)	
Dépréciations	(144)	-	(97)	106	-	9	(136)	
Éléments intégrés au coût amorti	177	22	-	-	-	-	199	
Encours net (A - cf. renvoi B de la Note 8.2)	8 912	384	(97)	106	(30)	(21)	9 275	
Récupérations sur créances amorties			-	-	-	6	6	
Dépréciations autres opérations clientèle			-	-	-	-	-	
COÛT DU RISQUE RETAIL			(97)	106	(30)	6	(15)	

(en millions d'euros)	Bilan au 31/12/2020	Production nette	Coût du risque				Récupérations sur créances amorties	Total coût du risque en 2021	Bilan au 31/12/2021
			Dotations	Reprises	Passages en pertes				
CORPORATE RÉSEAUX									
Créances en stage 1	3 283	(262)	-	-	-	-	-	3 021	
Créances en stage 2	574	(242)	-	-	-	-	-	332	
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créances en stage 3*	51	19	-	-	(0)	-	(0)	70	
Encours brut	3 908	(485)	-	-	(0)	-	(0)	3 423	
Dépréciations créances en stage 1	(1)	-	(32)	21	-	-	(11)	(12)	
Dépréciations créances en stage 2	(12)	-	(9)	13	-	-	4	(8)	
Dépréciations créances en stage 3	(20)	0	(17)	16	-	-	(1)	(21)	
Dépréciations	(33)	0	(58)	50	-	-	(8)	(41)	
Éléments intégrés au coût amorti	8	1	-	-	-	-	-	9	
Encours net (B – cf. renvoi A de la Note 8.2)	3 883	(485)	(58)	50	-	-	(8)	3 391	
Récupérations sur créances amorties			-	-	-	-	-		
Dépréciations autres opérations clientèle			(3)	-	-	-	(3)		
COÛT DU RISQUE CORPORATE RÉSEAUX			(61)	50	-	-	(11)		
CORPORATE ET ASSIMILÉS									
Créances en stage 1	800	269	-	-	-	-	-	1 069	
Créances en stage 2	261	(67)	-	-	-	-	-	194	
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créances en stage 3	19	(7)	-	-	(0)	-	-	11	
Encours brut	1 080	195	-	-	(0)	-	-	1 274	
Dépréciations créances en stage 1	(1)	-	(0)	0	-	-	0	(1)	
Dépréciations créances en stage 2	(1)	-	(1)	1	-	-	0	(1)	
Dépréciations créances en stage 3	(10)	-	(9)	11	-	-	2	(7)	
Dépréciations	(12)	-	(10)	12	-	-	2	(9)	
Éléments intégrés au coût amorti	32	6	-	-	-	-	-	38	
Encours net (C – cf. renvoi C de la Note 8.2)	1 100	201	(10)	12	-	-	2	1 303	
Récupérations sur créances amorties			-	-	-	-	-		
Dépréciations autres opérations clientèle			-	-	-	-	-		
COÛT DU RISQUE CORPORATE ET ASSIMILÉS			(10)	12	-	-	2		
ENCOURS TOTAL									
Créances en stage 1	12 560	375	-	-	-	-	-	12 935	
Créances en stage 2	1 106	(336)	-	-	-	-	-	770	
Dépôts de garantie	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créances en stage 3	201	34	-	-	(31)	-	(31)	204	
Encours brut	13 867	73	-	-	(31)	-	(31)	13 909	
Dépréciations créances en stage 1	(30)	-	(54)	44	-	-	(10)	(40)	
Dépréciations créances en stage 2	(37)	-	(26)	34	-	-	9	(28)	
Dépréciations créances en stage 3	(122)	-	(85)	91	-	-	6	(117)	
Dépréciations	(189)	-	(165)	169	-	-	4	(185)	
Éléments intégrés au coût amorti	217	28	-	-	-	-	-	245	
Encours net (A+B+C)	13 895	101	(165)	169	(31)	-	(27)	13 969	
Récupérations sur créances amorties			-	-	-	6	6		
Dépréciations autres opérations clientèle			(3)	-	-	-	(3)		
TOTAL COÛT DU RISQUE			(168)	169	(31)	6	(24)		

* Le groupe PSA Banque France peut, dans certains cas, financer des véhicules acquis par des concessionnaires déclarés en « stage 3 » afin que ces derniers ne soient pas contraints de cesser leur activité. Au sens d'IFRS 9, ces créances sont considérées comme des actifs financiers dépréciés dès leur acquisition ou leur création (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) pour 55 millions d'euros à fin décembre 2021 (47 millions d'euros à fin décembre 2020). Il est à noter que lors de l'attribution d'une ligne de financement à l'origine, les concessionnaires concernés n'étaient pas en défaut. Par ailleurs, les financements de ces contrats se font dans une limite propre à chaque concessionnaire en fonction de leur niveau de risque et sous une surveillance très étroite par la direction des risques. L'exposition au risque n'augmente pas sur les concessionnaires concernés car un nouveau financement ne peut être attribué que dans la limite de la ligne disponible (et donc après le remboursement d'un autre financement).

29.2 ÉVOLUTION DU COÛT DU RISQUE

(en millions d'euros)	Retail	Corporate réseaux	Corporate et assimilés	2021	2020
Créances en stage 1					
Dotations pour dépréciations	(22)	(32)	(0)	(54)	(7)
Reprises de dépréciations	23	21	0	44	5
Créances en stage 2					
Dotations pour dépréciations	(16)	(9)	(1)	(26)	(16)
Reprises de dépréciations	20	13	1	34	5
Créances en stage 3					
Dotations pour dépréciations	(59)	(17)	(9)	(85)	(39)
Reprises de dépréciations	63	16	11	91	43
Autres opérations clientèle en stage 3					
Dotations pour dépréciations	-	(3)	-	(3)	(2)
Reprises de dépréciations	-	-	-	-	-
Pertes sur créances irrécupérables	(30)	(0)	(0)	(31)	(53)
Récupérations sur créances amorties	6	-	-	6	6
COÛT DU RISQUE	(15)	(11)	2	(24)	(58)

La politique de gestion du risque de crédit est décrite au paragraphe « Risque de crédit » du rapport de gestion.

29.3 MÉTHODOLOGIE IFRS 9

Le modèle de dépréciation actuel est basé sur l'estimation des « pertes de crédit attendues ». Ce modèle est basé sur les paramètres de risques tels que la probabilité de défaut (PD) ou la perte en cas de défaut (LGD). Conformément aux principes comptables, le calcul des paramètres de risques utilisés pour l'estimation de la perte attendue prend en compte à la fois les données historiques selon une moyenne à court terme à un moment donné (approche *Point in Time*) et des données prospectives à travers une évaluation du risque de détérioration future des créances (modèles *forward-looking*). Cette dernière évaluation est réalisée à partir de modèles statistiques permettant d'intégrer dans l'estimation de la perte attendue les conditions économiques actuelles et futures (cinq scénarios macroéconomiques pris en compte, du plus favorable au plus défavorable).

Les résultats sont soumis à la validation de plusieurs corps de contrôles et comités. Des suivis réguliers sont réalisés afin de valider la pertinence du modèle de dépréciation du groupe PSA Banque France et de s'assurer de la meilleure estimation possible de la perte à la date de clôture.

Les dépréciations sont classées selon trois niveaux ou « stages » conformément aux principes définis par la norme IFRS 9 :

- le « stage 1 » recense les actifs sans dégradation de risque ou sur lesquels une dégradation non significative du risque de crédit a été constatée depuis l'origination des contrats. La dépréciation des créances constituant le « stage 1 » correspond au montant de pertes attendues à un an ;
- le « stage 2 » recense les actifs pour lesquels une dégradation significative du risque de crédit est constatée depuis l'origination des contrats. Dès lors, le montant des provisions allouées correspondra au montant des pertes attendues sur la durée de vie résiduelle des actifs ;
- le « stage 3 » recense les actifs présentant une indication objective de perte, comme les encours mis en défaut. Ces actifs feront l'objet d'un provisionnement visant à couvrir les pertes attendues sur leur durée de vie résiduelle.

La classification entre stages est réalisée selon des critères quantitatifs (par exemple l'âge des impayés) et qualitatifs (par exemple l'application du défaut conditionnel).

Les principaux critères permettant de mettre en évidence un accroissement significatif du risque de crédit (stage 2) sont :

- la présence d'impayés sur une courte période (ne dépassant pas le seuil de passage en défaut) ;
- la dégradation de la classe de risque depuis l'origination du contrat ;
- la mise sous surveillance de certains contrats ne présentant plus d'indication objective de perte (tels que par exemple la régularisation d'impayés à long terme ou une période d'observation suite à la mise en place de certaines mesures de restructurations de créances suite à des difficultés financières rencontrées par les clients (application de la *forbearance*)). En effet, dans le cadre de ses activités de financement, le groupe PSA Banque France peut dans certains cas mettre en place des mesures de restructuration de créances suite aux difficultés financières rencontrées par ses clients (*forbearance*). Ces opérations sont régies par des règles strictes, contrôlées et suivies régulièrement et, dans tous les cas, considérées a minima comme un indicateur d'accroissement significatif du risque de crédit. Conformément à la réglementation, des périodes de surveillance sont mises en place sur l'ensemble des restructurations de type *forbearance* afin de pouvoir suivre de manière précise le niveau de risque de ces créances.

Les contrats en défaut sont exclusivement classifiés en « stage 3 ». Le défaut se matérialise selon :

- des critères quantitatifs provenant de l'âge des impayés ;
- des critères qualitatifs tels que les faillites ou redressements judiciaires.

Les principaux facteurs de sensibilité du calcul des pertes de crédit attendues (ECL) sont :

- la mise à jour des scénarios utilisés dans le cadre de *forward-looking* ;
- les changements liés à la dégradation significative du risque de crédit, notamment par rapport aux changements entre classes de risque ;
- les entrées et sorties du défaut.

(en millions d'euros)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Stock de dépréciations au 31/12/2020	30	37	122	189
Transferts				
Transfert du stage 1 au stage 2	(1)	9	-	8
Transfert du stage 1 au stage 3	(0)	-	14	14
Transfert du stage 2 au stage 3	-	(5)	14	9
Transfert du stage 2 au stage 1	0	(7)	-	(7)
Transfert du stage 3 au stage 2	-	1	(5)	(4)
Transfert du stage 3 au stage 1	0	-	(0)	(0)
Modifications des PD/LGD sur les actifs restant dans le même stage	1	(3)	5	3
Changements méthodologiques	-	-	-	-
Actifs financiers décomptabilisés n'étant pas passés en pertes*	(12)	(14)	(10)	(36)
Nouveaux actifs financiers (nouvelle production)	13	8	12	33
Pertes : reprise de provisions réalisées le mois avant le passage en pertes	-	-	6	6
Pertes : impact dépréciations sur actifs passés en pertes	-	-	(31)	(31)
Provision d'ajustement post-modèle	8	2	(10)	0
Stock de dépréciations au 31/12/2021	40	28	117	185

* Il s'agit des montants liés à l'amortissement de l'actif et ne prenant pas en compte les montants passés en pertes (par exemple, fin de contrat, amortissement mensuel du contrat).

Les principaux mouvements entre stages sont :

- les transitions du stage 1 au stage 2 (impact de 8 millions d'euros provenant à 94% du portefeuille *Retail*) et du stage 2 au stage 3 (impact de 9 millions d'euros provenant à 95% du portefeuille *Retail*) sont liées à l'activité courante du groupe PSA Banque France. Les transferts de stages 1 à 2 proviennent majoritairement de détériorations significatives des classes de risque depuis l'origination des contrats ainsi que des entrées en impayés entre 1 et 90 jours. Les transferts du stage 2 au stage 3 proviennent essentiellement de passages en défaut suite à des impayés de plus de 90 jours ;
- les transitions du stage 1 vers le stage 3 ont un impact en provisions de 14 millions d'euros dont 99% liés à l'activité *Retail*. Les contrats concernés sont, dans leur très grande majorité, passés par le stage 2 au cours de l'année 2021 avant d'être en stage 3 au 31 décembre 2021 ;
- la provision nette sur les actifs passés en pertes sur l'exercice 2021 est marquée par 24 millions de provisions liées à l'activité courante du groupe PSA Banque France et avec un niveau similaire à l'année précédente ;
- les modifications des PD/LGD sur les actifs restants sur le même stage résultent de l'actualisation des paramètres de taux IFRS 9 ayant eu lieu à fin novembre 2021 sur l'exercice. Cette mise à jour a fait ressortir une augmentation de la PD incluant les facteurs *forward-looking* avec un impact de 3,5 millions d'euros et une baisse de la LGD avec un impact de -0,2 million d'euros ;

La répartition des encours par stage du groupe PSA Banque France est relativement stable dans le temps. De plus, les transitions progressives entre stages permettent une évaluation graduelle du risque et de valider la correcte identification par le groupe PSA Banque France des facteurs indiquant un accroissement significatif du risque. Les transferts entre stages sur l'année 2021 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

- les actifs financiers décomptabilisés n'étant pas passés en pertes sont composés de l'amortissement des contrats. Les nouveaux actifs financiers sont quant à eux composés de la nouvelle production ;
- le mouvement des provisions d'ajustement post-modèle est marqué par les événements suivants :
 - la provision d'ajustement post-modèle a été comptabilisée en 2020 pour un montant total de 15 millions d'euros, du fait de l'absence de mise à jour des hypothèses de *forward-looking* courant 2020. En novembre 2021, les paramètres de *forward-looking* ont été actualisés en se basant sur les scénarios macro-économiques de troisième trimestre 2021. Par conséquent, cette provision de 15 millions d'euros a été entièrement reprise au 30 novembre 2021,
 - le groupe PSA Banque France a décidé de comptabiliser une provision complémentaire d'ajustement post-modèle de 1,6 million d'euros en 2021, dans le contexte de Covid-19, pour couvrir de futures créances douteuses nées de la possible incapacité de certaines sociétés à faire face au remboursement des prêts garantis par l'État au moment de leur exigibilité,
 - suite à la résiliation en juin 2021 des contrats de vente et de distribution de services de toutes les marques de STELLANTIS avec un préavis de deux ans, une provision générique de 13,5 millions d'euros a été comptabilisée au 31 décembre 2021 au titre de possibles impacts négatifs de cette réorganisation, dans le cadre de laquelle le nouveau réseau de distribution sera sélectionné.

NOTE 30 Impôt sur les bénéfices

30.1 ÉVOLUTION DES POSTES DE BILAN

(en millions d'euros)	Bilan au 31/12/2020	Résultat	Capitaux propres	Règlements	Bilan au 31/12/2021
Impôts courants					
Actif	1				8
Passif	(8)				(2)
TOTAL	(7)	(52)	-	65	6
Impôts différés					
Actif	3				4
Passif	(449)				(470)
TOTAL	(446)	(21)	0	0	(466)

30.2 CHARGE D'IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES

Certaines différences entre les résultats fiscaux des sociétés et les résultats inclus en consolidation donnent lieu à la constatation d'impôts différés. Ces différences résultent principalement des règles retenues pour la comptabilisation des opérations de crédit-bail et de location longue durée.

Les impôts différés sont déterminés selon la méthode comptable précisée dans le dernier paragraphe de la Note 2.A qui traite de l'imposition différée.

Le taux d'imposition auquel est soumis le groupe PSA Banque France est de 27,5%.

La loi sur le financement de la Sécurité sociale n° 99-1140 du 29 décembre 1999 a instauré un complément d'imposition égal à 3,3% de l'impôt de base dû portant le taux légal théorique à 28,4%.

À fin décembre 2021, les impôts sont évalués suivant les taux prévus par la loi de finances 2021 pour l'année, et la loi de finances 2022, publiée le 31 décembre 2021.

(en millions d'euros)	2021	2020
Impôts courants		
Impôt sur les bénéfices	(52)	(30)
Impôts différés		
Impôts différés de l'exercice	(21)	(73)
Actifs sur déficits non reconnus et pertes de valeur	-	-
TOTAL	(73)	(103)

30.3 PREUVE D'IMPÔT DU GROUPE PSA BANQUE FRANCE

(en millions d'euros)	2021	2020
Résultat avant impôt	417	346
Différences permanentes	6	4
Total imposable	423	350
Charge d'impôt théorique	(120)	(112)
<i>Taux théorique</i>	<i>28,41%</i>	<i>32,02%</i>
Évaluation des impôts différés hors contribution exceptionnelle de 15%	49	11
<i>dont impact de la réévaluation du stock d'IDP</i>	<i>49</i>	<i>11</i>
Contributions sur revenus distribués	-	-
Reclassement de la cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) en impôt courant (IAS 12)	(3)	(2)
Autres	1	-
Impôt sur les bénéfices	(73)	(103)
<i>Taux effectif d'impôt groupe</i>	<i>17,4%</i>	<i>29,5%</i>

30.4 IMPÔTS DIFFÉRÉS ACTIFS SUR DÉFICITS REPORTABLES

En l'absence de déficit reportable, il n'y a pas d'impôt différé actif sur déficit reportable.

NOTE 31 Information sectorielle

31.1 ÉLÉMENTS DE BILAN

POUR 2021

(en millions d'euros)	Activités de financement				Total au 31/12/2021
	Corporate Réseau	Client final		Éléments non répartis	
		Retail	Corporate et assimilés		
ACTIF					
Prêts et créances sur la clientèle	3 391	9 275	1 303	-	13 969
Caisse, banques centrales	190	521	107	-	818
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-	7	-	7
Prêts et créances sur les établissements de crédit	16	75	537	-	628
Autres postes de l'actif				312	312
TOTAL DE L'ACTIF					15 734
PASSIF					
Dettes de refinancement*	1 634	9 678	1 346	-	12 658
Dettes envers la clientèle*	11	64	6	-	81
Autres postes du passif				1 211	1 211
Capitaux propres				1 784	1 784
TOTAL DU PASSIF					15 734

* Dans l'information sectorielle, les « Comptes courants clientèle », les « Comptes d'épargne sur livret » et les « Comptes à terme » sont présentés dans les « Dettes de refinancement ».

POUR 2020

(en millions d'euros)	Activités de financement				Total au 31/12/2020
	Corporate Réseau	Client final		Éléments non répartis	
		Retail	Corporate et assimilés		
ACTIF					
Prêts et créances sur la clientèle	3 883	8 912	1 100	-	13 895
Caisse, banques centrales	130	299	58	-	487
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-	-	-	-
Prêts et créances sur les établissements de crédit	14	85	865	-	964
Autres postes de l'actif				328	328
TOTAL DE L'ACTIF					15 674
PASSIF					
Dettes de refinancement*	2 831	8 845	1 079	-	12 755
Dettes envers la clientèle*	8	67	5	-	80
Autres postes du passif				1 274	1 274
Capitaux propres				1 565	1 565
TOTAL DU PASSIF					15 674

* Dans l'information sectorielle, les « Comptes courants clientèle », les « Comptes d'épargne sur livret » et les « Comptes à terme » sont présentés dans les « Dettes de refinancement ».

31.2 ÉLÉMENTS DE RÉSULTAT

ANNÉE 2021

(en millions d'euros)	Activités de financement					2021
	Client final				Assurances et services	
	Corporate Réseau	Retail	Corporate et assimilés	Éléments non répartis		
Intérêts et produits assimilés	67	393	48	28		536
Intérêts et charges assimilées	(21)	(29)	(6)	(23)		(79)
Commissions (produits)	4	9	5	-	134	152
Commissions (charges)	-	-	-	-	(4)	(4)
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat*	-	-	-	5		5
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-	-	(1)		(1)
Produits des autres activités	1	24	(5)	10		30
Charges des autres activités	(1)	-	-	(35)		(36)
Produit net bancaire	50	397	42	(16)	130	603
Coût du risque de crédit	(11)	(15)	2			(24)
Résultat après coût du risque	39	382	44	(16)	130	579
Charges générales d'exploitation et assimilées				(163)		(163)
Résultat d'exploitation	39	382	44	(179)	130	416

* Les éléments non répartis sur ce poste concernent pour partie les variations de juste valeur des instruments financiers de couverture et des éléments couverts (inefficacité de la couverture selon IAS 39) pour 5,2 millions d'euros au 31 décembre 2021 (cf. Note 26, contre -0,4 million d'euros au 31 décembre 2020). Pour le reste, il s'agit d'autres produits et charges.

ANNÉE 2020

(en millions d'euros)	Activités de financement					2020
	Client final				Assurances et services	
	Corporate Réseau	Retail	Corporate et assimilés	Éléments non répartis		
Intérêts et produits assimilés	74	380	39	16		509
Intérêts et charges assimilées	(21)	(47)	(8)	(12)		(88)
Commissions (produits)	3	7	5	-	132	147
Commissions (charges)	-	-	-	-	(5)	(5)
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	-	-	-	-		-
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-	-	-		-
Produits des autres activités	1	18	-	2		21
Charges des autres activités	-	-	-	(19)		(19)
Produit net bancaire	57	358	36	(13)	127	565
Coût du risque de crédit	(10)	(47)	(1)			(58)
Résultat après coût du risque	47	311	35	(13)	127	507
Charges générales d'exploitation et assimilées				(157)		(157)
Résultat d'exploitation	47	311	35	(170)	127	350

NOTE 32 Honoraires des commissaires aux comptes

AU TITRE DE L'EXERCICE 2021

Montants hors taxe (en millions d'euros)	Mazars		PricewaterhouseCoopers Audit	
	Montant	%	Montant	%
Certification des comptes	0,88	93%	1,13	94%
Services autres que la certification des comptes*	0,06	7%	0,07	6%
TOTAL	0,94		1,20	

* En 2021, ces coûts correspondent :

> aux lettres de confort émises dans le cadre du programme obligatoire de PSA Banque France (EMTN) ;

> et à l'attestation sur les reportings fournis dans le cadre de la participation aux opérations TLTRO-III de refinancement de la BCE.

AU TITRE DE L'EXERCICE 2020

Montants hors taxe (en millions d'euros)	Mazars		PricewaterhouseCoopers Audit	
	Montant	%	Montant	%
Certification des comptes	1,13	58%	1,07	37%
Services autres que la certification des comptes	0,82	42%	1,81	63%
TOTAL	1,95		2,87	

NOTE 33 Événements postérieurs à la clôture

Depuis le 31 décembre 2021 et jusqu'au 24 février 2022, date d'examen des comptes par le Conseil d'Administration, aucun événement n'est intervenu susceptible d'influer de manière significative sur les décisions économiques prises sur la base des présents états financiers.

2.7 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

À l'Assemblée Générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société PSA Banque France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations – Points clés de l'audit

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Risque de crédit – dépréciation des opérations avec la clientèle

Se référer aux notes 2, 8 et 29 des comptes consolidés.

Risque identifié

Dans le cadre de son activité, le groupe PSA Banque France assure le financement du réseau de concessionnaires des marques Peugeot, Citroën et DS et fournit des solutions de financement automobile à ses clients finaux particuliers et professionnels.

L'appréciation de l'existence d'un risque de non-recouvrement ainsi que le montant provisionné pour couvrir ce risque relèvent du jugement exercé par la direction de la banque. Celle-ci prend notamment en considération des indicateurs tels que les défauts de paiements contractuels, la situation financière des emprunteurs affectant leur capacité de remboursement, les secteurs économiques dans lesquels ils évoluent, ou encore la viabilité de leurs modèles économiques.

Les modalités d'évaluation des dépréciations pour risque de crédit prévues par IFRS 9 impliquent un grand nombre de paramètres pour le calcul des pertes attendues. Dans le contexte inédit de crise liée à la pandémie de Covid-19 et la nouvelle stratégie de distribution du groupe STELLANTIS, l'estimation des pertes de crédit attendues a nécessité un certain nombre d'adaptations telles que des ajustements post-modèle ou encore la prise en compte de certaines mesures de flexibilité comme l'octroi des moratoires.

Ces éléments ont accru la complexité de détermination des paramètres utilisés dans l'estimation des pertes attendues.

Compte tenu du caractère significatif des encours pour le groupe et de l'importance du jugement de la direction dans la détermination des hypothèses sous-jacentes aux dépréciations pour risque de crédit, en particulier dans le contexte de crise liée à la pandémie de Covid-19 et de la nouvelle stratégie de distribution développée par le groupe STELLANTIS, nous avons considéré que l'appréciation du niveau de couverture du risque de crédit et le coût du risque associé constituent un point clé de l'audit pour l'exercice 2021.

Les dépréciations des prêts et créances sur la clientèle du groupe s'élevant à 13,9 milliards d'euros représentent un montant de 185 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Notre réponse

La direction a mis en place des contrôles afin de s'assurer de la fiabilité des calculs des pertes attendues ainsi que des ajustements post-modèle. Dans ce contexte nous avons testé les contrôles existants de manière à valider la pertinence des dépréciations comptabilisées.

Ainsi les contrôles suivants ont été testés :

- la surveillance et la validation des performances des modèles, y compris la révision de la documentation et des revues indépendantes des modèles, des contrôles a posteriori des performances et l'approbation des changements de modèle ;
- l'examen et l'évaluation des principales hypothèses et jugements, tels que la segmentation par classe de risque et l'augmentation significative du risque de crédit ;
- les contrôles sur la qualité des données dans les systèmes sources, ainsi que le flux et la transformation de ces données entre les systèmes sources, le moteur de calcul des pertes attendues et la comptabilité générale.

S'agissant de la dépréciation spécifique des prêts individuels, les tests ont porté sur les contrôles relatifs à la surveillance des crédits, au processus d'examen régulier des dossiers de crédit, à l'approbation des dépréciations individuelles et à leur caractère approprié eu égard au niveau de risque estimé.

Par ailleurs, nous avons mené des tests sur :

- les modèles en fonction du risque, y compris le recalcul des paramètres de risques ;
- les différents scénarios et variables économiques en faisant appel à nos experts pour évaluer leur caractère raisonnable ;
- la conformité des calculs des pertes attendues par rapport aux exigences de la norme et la qualité des données utilisées pour le calcul des pertes ;
- l'examen et l'évaluation de la méthodologie développée par la direction en ce qui concerne les ajustements post-modèle de pertes attendues effectués dans l'environnement Covid-19, de la nouvelle stratégie développée par STELLANTIS, et des scénarios et hypothèses considérés, ainsi que la fiabilisation des données utilisées pour l'estimation de ces ajustements.

Nous avons également apprécié les informations sur le risque de crédit présentées dans les états financiers au 31 décembre 2021.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L. 225-102-1 du Code de commerce figure dans le rapport sur la gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L. 823-10 de ce Code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société PSA Banque France par votre assemblée générale du 15 mars 2017 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et du 10 mai 2005 pour le cabinet Mazars.

Au 31 décembre 2021, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit était dans la 5^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet Mazars dans la 17^{ème} année.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Courbevoie, le 13 avril 2022

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Isabelle Gallois

Mazars

Matthew Brown

Olivier Gatard

3



COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2021

3.1	RAPPORT DE GESTION ET RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE L'EXERCICE 2021	212	3.2	BILAN ET HORS-BILAN	215
3.1.1	Commentaires sur les comptes de la société PSA Banque France	212	3.3	COMPTE DE RÉSULTAT	217
3.1.2	Délais de paiement	213	3.4	NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS	218
3.1.3	Services fournis par les commissaires aux comptes autres que la certification des comptes	214	3.5	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS	232
3.1.4	Tableau des résultats financiers des cinq derniers exercices	214			
3.1.5	Perspectives	214			

3.1 RAPPORT DE GESTION ET RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE L'EXERCICE 2021

3.1.1 COMMENTAIRES SUR LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ PSA BANQUE FRANCE

3.1.1.1 COMPTE DE RÉSULTAT

Produit net bancaire (PNB)

Le PNB de PSA Banque France diminue de 11 301 milliers d'euros, passant de 87 255 milliers d'euros fin 2020 à 75 954 milliers d'euros fin 2021 principalement sous l'effet d'une diminution des dividendes reçus de CREDIPAR qui étaient de 86 746 milliers d'euros en 2020 et de 78 955 milliers d'euros en 2021.

Les produits d'intérêts avec les établissements de crédit baissent de 5 308 milliers d'euros du fait d'un effet taux. Les produits sur opérations avec la clientèle diminuent de 597 milliers d'euros, évolution essentiellement liée à la baisse des intérêts sur crédits de trésorerie.

Les charges d'intérêts liés aux comptes d'épargne sur livret Distingo diminuent de 3 237 milliers d'euros, essentiellement du fait d'un effet taux. Les charges d'intérêts sur comptes créditeurs à terme diminuent de 518 milliers d'euros. Pour le reste, les charges d'intérêts sur obligations et autres titres à revenu fixe augmentent de 156 milliers d'euros.

Coût du risque

Le coût du risque s'établit à -532 milliers d'euros contre -65 milliers d'euros en 2020.

Charges d'exploitation

Les frais généraux diminuent de 1 107 milliers d'euros pour atteindre 3 705 milliers d'euros en 2021.

Résultat social avant impôt

Le résultat social avant impôt s'élève à 71 733 milliers d'euros en 2021 contre 82 378 milliers d'euros en 2020.

Résultat net

Le bénéfice net s'est élevé à 73 556 milliers d'euros en 2021 contre 81 737 milliers d'euros en 2020. Cette baisse de 10 645 milliers d'euros est essentiellement due à la réduction du PNB consécutive au versement d'un dividende plus faible par CREDIPAR en 2021.

3.1.1.2 BILAN

Le total du bilan comptable au 31 décembre 2021 ressort à 7 844 millions d'euros contre 7 868 millions d'euros en 2020. Cette légère baisse s'explique essentiellement par la diminution des encours de créances envers les établissements de crédit (6 623 millions d'euros fin 2021 et 6 640 millions d'euros fin 2020).

3.1.1.3 AFFECTATION DU RÉSULTAT

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, constate que le bénéfice distribuable s'établit à la somme de 384 764 492,72 euros, constitué du bénéfice de l'exercice 2021 pour 73 556 046,08 euros cumulé avec le solde du compte « Report à nouveau antérieur » s'élevant à la somme de 311 208 446,64 euros.

L'Assemblée Générale, au vu de la trajectoire des fonds propres à moyen terme, décide d'affecter comme suit le bénéfice distribuable de l'exercice :

- au « report à nouveau » : 384 764 492,72 euros ;
- aux actions : 0,00 euro.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend note par conséquent qu'il n'y aura pas de versement de dividende au titre de l'exercice 2021.

L'Assemblée Générale rappelle qu'un dividende de 13,94 euros a été versé au titre de l'exercice 2020, qu'un dividende de 13,29 euros a été versé au titre de l'exercice 2019 et qu'un dividende de 12,83 euros a été versé au titre de l'exercice 2018.

3.1.2 DÉLAIS DE PAIEMENT

Les tableaux ci-dessous présentent les retards de paiement des fournisseurs et des clients en application de l'article D.441-6 du Code de commerce. Les montants sont présentés en milliers d'euros.

(en milliers d'euros)	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre cumulé de factures concernées	4					1
Montant cumulé des factures concernées TTC	254	-	-	-	0	0
Pourcentage du montant total TTC des factures reçues dans l'année	13,65%	-	-	-	0,01%	0,01%
Pourcentage du montant total TTC des factures émises dans l'année						
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues						
Montant total des factures exclues						
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – articles L 441-10 à L. 441-16 du Code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Selon délais contractuels : selon fournisseurs et dans un délai maximum de 45 jours fin de mois à compter de la date de la facture, en conformité avec les dispositions de la loi de modernisation de l'économie (articles L. 441-10 à L. 441-16 du Code de commerce)					

(en milliers d'euros)	Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre cumulé de factures concernées	-					-
Montant cumulé des factures concernées TTC	-	-	-	-	-	-
Pourcentage du montant total TTC des factures reçues dans l'année						
Pourcentage du montant total TTC des factures émises dans l'année	-	-	-	-	-	-
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues						
Montant total des factures exclues						
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – articles L. 441-10 à L. 441-16 du Code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Selon délais contractuels : selon clients					

Concernant les factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice, les opérations bancaires sont exclues du périmètre des informations relatives aux délais de paiement.

3.1.3 SERVICES FOURNIS PAR LES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUTRES QUE LA CERTIFICATION DES COMPTES

Pour PSA Banque France, les services autres que la certification des comptes correspondent aux lettres de confort dans le cadre du programme d'émission obligataire de PSA Banque France (EMTN) pour respectivement 21 milliers d'euros pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et 21 milliers d'euros pour le cabinet Mazars, facturés en 2021.

3.1.4 TABLEAU DES RÉSULTATS FINANCIERS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau suivant présente les résultats financiers de la Société au titre des cinq derniers exercices.

(Articles D. 133, D. 135, D. 148 du décret du 23 mars 1967)

(en milliers d'euros, sauf précision contraire)	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019	Exercice 2018	Exercice 2017
Capital en fin d'exercice					
Capital social	144 843	144 843	144 843	144 843	144 843
Nombre d'actions émises	9 052 658	9 052 658	9 052 658	9 052 658	9 052 658
Résultat global des opérations de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	5 993	6 172	6 627	5 964	4 684
Résultat avant impôt, amortissements et provisions	72 249	82 443	139 307	114 517	186 126
Impôt sur les bénéfices	1 823	(640)	(755)	(2 125)	2 891
Résultat après impôt, amortissements et provisions	73 556	81 737	139 944	116 492	184 441
Dividendes	-	126 194	120 310	116 146	92 699
Résultat des opérations réduit à une seule action (en euros)					
Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions	8,18	9,04	15,31	12,42	20,88
Résultat après impôts, amortissements et provisions	8,13	9,03	15,46	12,87	20,37
Dividende net attribué à chaque action					
Dividende distribué	-	13,94	13,29	12,83	10,24
Avoir fiscal néant (intégration fiscale)	-	-	-	-	-
Capitaux propres (Note 15)	1 141 823	1 194 461	1 233 034	1 209 235	1 185 442
Montant de la masse salariale de l'exercice	-	-	-	-	-
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	-	-	-	-	-

La société PSA Banque France n'emploie pas de personnel direct. Les charges afférentes au personnel externe mis à sa disposition lui sont facturées.

3.1.5 PERSPECTIVES

Pour l'année 2022, PSA Banque France, dans le périmètre de son activité directe, s'est fixé les objectifs majeurs suivants :

- poursuivre la stratégie déployée en 2021 :
 - maintenir la vigilance sur les réseaux Peugeot, Citroën et DS tant au niveau de la surveillance des résultats qu'au niveau du comportement des banques concurrentes,
 - pérenniser la vigilance en matière de gestion du risque de crédit ;
- et amplifier ses résultats :
 - en maîtrisant les frais de structure,
 - en consolidant l'accès au marché de capitaux,
 - en accompagnant STELLANTIS sur l'activité B2B.

3.2 BILAN ET HORS-BILAN

BILAN

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF		
Opérations interbancaires et assimilées (Note 3)	6 622 878	6 639 617
Créances sur les établissements de crédit	6 622 878	6 639 617
Opérations avec la clientèle (Note 4)*	335 672	345 514
Autres concours à la clientèle	229 267	265 464
Comptes ordinaires débiteurs	106 405	80 050
Participations et autres titres détenus à long terme (Note 5)	860 396	859 872
Autres actifs (Note 6)	19 257	16 335
Comptes de régularisation (Note 7)	5 602	7 103
TOTAL DE L'ACTIF	7 843 805	7 868 441

* Au 31 décembre 2020, les provisions sur créances saines étaient classées en diminution de l'actif.

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
PASSIF		
Opérations interbancaires et assimilées (Note 8)	107 117	300 625
Dettes envers les établissements de crédit	107 117	300 625
Opérations avec la clientèle (Note 9)	3 279 473	3 136 669
Dettes représentées par un titre (Note 10)	3 137 739	3 053 800
Autres passifs (Note 11)	10 468	12 910
Comptes de régularisation (Note 12)	11 451	14 871
Provisions (Note 13)*	638	5
Dettes subordonnées (Note 14)	155 096	155 100
Capitaux propres (Note 15)	1 141 823	1 194 461
Primes d'émission	593 347	593 347
Capital souscrit	144 843	144 843
Réserves	18 869	18 869
Report à nouveau	311 209	355 665
Résultat de l'exercice	73 556	81 737
TOTAL DU PASSIF	7 843 805	7 868 441

* Au 31 décembre 2020, les provisions sur créances saines étaient classées en diminution de l'actif.

HORS-BILAN

(en milliers d'euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Engagements donnés		
Engagements de financement	228 309	273 271
Engagements en faveur de la clientèle	178 309	193 271
Engagements en faveur d'établissement de crédit ⁽¹⁾	50 000	80 000
Engagements de garantie	915	1 760
Garanties d'ordre de la clientèle ⁽²⁾	301	1 146
Garanties d'ordre d'établissement de crédit ⁽³⁾	614	614
Engagements reçus		
Engagements de financement	-	-
Garanties reçues d'établissements de crédit	-	-
Engagements de garantie	(101 698)	(116 353)
Garanties reçues d'établissements de crédit	-	-
Autres garanties reçues de la clientèle	(101 698)	(116 353)

(1) Il s'agit de prêts accordés à CREDIPAR en date de valeur non atteinte pour 50 000 milliers d'euros à fin décembre 2021.

(2) Reprise des garanties d'ordre de la clientèle par Banque PSA Finance depuis 2015 concernant les nouveaux contrats.

(3) Il s'agit des cautions contre-garanties données à CREDIPAR pour 384 milliers d'euros, CLV pour 115 milliers d'euros et Banque PSA Finance pour 115 milliers d'euros.

3.3 COMPTE DE RÉSULTAT

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts et produits assimilés	43 770	49 675
Sur opérations avec les établissements de crédit (Note 16)	40 576	45 884
Sur opérations avec la clientèle (Note 17)	3 194	3 791
Intérêts et charges assimilées	(42 391)	(46 551)
Sur opérations avec les établissements de crédit (Note 16)	(7 812)	(8 374)
Sur opérations avec la clientèle (Note 17)	(21 341)	(25 095)
Sur obligations et autres titres à revenu fixe (Note 18)	(13 238)	(13 082)
Revenus des titres à revenu variable (Note 19)	78 955	86 746
Commissions (produits) (Note 20)	2 839	2 942
Commissions (charges) (Note 20)	(5 439)	(4 704)
Autres produits d'exploitation bancaire (Note 21)	65	554
Autres charges d'exploitation bancaire (Note 21)	(1 846)	(1 407)
Produit net bancaire	75 954	87 255
Charges générales d'exploitation (Note 22)	(3 705)	(4 812)
Résultat brut d'exploitation	72 249	82 443
Coût du risque (Note 23)	(532)	(65)
Résultat d'exploitation	71 717	82 378
Gains ou pertes sur actifs immobilisés (Note 24)	16	-
Résultat courant avant impôt	71 733	82 378
Résultat exceptionnel	-	-
Impôt sur les bénéfices (Note 25)	1 823	(640)
Résultat de l'exercice	73 556	81 737
Résultat par action <i>(en euros)</i>	8,13 €	9,03 €

3.4 NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

SOMMAIRE DE NOTES

NOTE 1	Faits marquants de l'exercice	219	NOTE 15	Variation des capitaux propres	227
NOTE 2	Principes comptables	219	NOTE 16	Intérêts et assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	227
NOTE 3	Créances sur les établissements de crédit	222	NOTE 17	Intérêts et assimilés sur opérations avec la clientèle	228
NOTE 4	Opérations avec la clientèle – Actif	222	NOTE 18	Intérêts et assimilés sur opérations sur obligations et autres titres à revenu fixe	229
NOTE 5	Participations et autres titres détenus à long terme	223	NOTE 19	Revenus des titres à revenu variable	229
NOTE 6	Autres actifs	223	NOTE 20	Commissions	229
NOTE 7	Comptes de régularisation – Actif	223	NOTE 21	Autres produits et charges d'exploitation bancaire	230
NOTE 8	Dettes envers les établissements de crédit	224	NOTE 22	Autres produits et charges d'exploitation	230
NOTE 9	Opérations avec la clientèle – Passif	224	NOTE 23	Coût du risque	231
NOTE 10	Dettes représentées par un titre	225	NOTE 24	Gains ou pertes sur actifs immobilisés	231
NOTE 11	Autres passifs	225	NOTE 25	Impôts sur les bénéfices	231
NOTE 12	Comptes de régularisation – Passif	226	NOTE 26	Filiales et participations	231
NOTE 13	Provisions pour risques et charges	226	NOTE 27	Événements postérieurs à la clôture	231
NOTE 14	Dettes subordonnées	226			

NOTE 1 Faits marquants de l'exercice

A. PARTENARIAT ENTRE BANQUE PSA FINANCE ET SANTANDER CONSUMER FINANCE

2021 a été la septième année du partenariat entre Banque PSA Finance et Santander Consumer Finance.

La coopération avec Santander Consumer Finance dynamise les activités de PSA Banque France grâce notamment à des offres plus compétitives réservées aux clients et aux réseaux des marques Peugeot, Citroën et DS.

B. STRATÉGIE DE REFINANCEMENT DANS LE CONTEXTE COVID-19

PSA Banque France bénéficie des financements levés sur les marchés de capitaux (titres de créances négociables et émissions obligataires sous-programme EMTN), de la collecte d'épargne grand public auprès de la clientèle française et de lignes bancaires bilatérales, en complément du financement intra-groupe fourni directement par Santander Consumer Finance.

Ce modèle de politique de refinancement diversifiée a démontré sa résilience dans le contexte de pandémie de Covid-19 en continuant d'assurer des conditions de refinancement optimisées pour PSA Banque France, en lui permettant de privilégier les sources de financement présentant les conditions les plus favorables.

NOTE 2 Principes comptables

Les états financiers de la société PSA Banque France sont établis et présentés conformément aux principes applicables en France aux établissements de crédit, notamment le Règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire qui est entré en vigueur le 1^{er} janvier 2015 et amendé par le règlement 2020-10 du 22 décembre 2020.

Les principes comptables utilisés sont décrits aux paragraphes A à G ci-après.

Le terme « entreprises liées » désigne toutes les entreprises présentes dans le périmètre de consolidation des groupes STELLANTIS et Santander Consumer Finance, auxquels PSA Banque France appartient.

A. IMMOBILISATIONS

Au 31 décembre 2021, PSA Banque France ne détient aucune immobilisation corporelle ni incorporelle.

B. TITRES

Conformément aux dispositions du Règlement ANC n° 2014-07 Livre II – Titre 3, du 26 novembre 2014, les titres sont classés en fonction de l'intention qui préside à leur détention.

Titres de placement

Les titres de placement regroupent les titres acquis dans l'intention de les détenir sans intention de les conserver jusqu'à leur échéance. Les titres sont enregistrés pour leur prix d'achat hors frais d'acquisition. Pour les titres à revenu fixe, l'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres est amorti de façon linéaire sur leur durée de vie résiduelle. La valeur comptable des titres est ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement.

Lorsque le prix de marché des titres à la date de clôture est inférieur à la valeur comptable au bilan, une dépréciation est comptabilisée.

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. Les intérêts sont inscrits au compte de résultat dans la rubrique « Autres intérêts et produits assimilés », les intérêts courus non échus étant comptabilisés prorata temporis.

Titres de participation et parts dans les entreprises liées

Les titres dont on estime la possession durable utile à l'activité de la banque sont classés en titres de participation. Ces titres sont enregistrés à leur coût d'acquisition, hors frais accessoires d'achat.

Au bilan, ces titres sont maintenus à leur prix de revient, sauf en cas de baisse durable de leur valeur d'utilité, auquel cas des dépréciations sont constatées. Leur valeur d'utilité est appréciée par l'analyse combinée de plusieurs paramètres à savoir le montant de l'actif net ainsi que les perspectives de bénéfices futurs et de flux de trésoreries futurs (prévisions de dividendes des années à venir). Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Au 31 décembre 2021, PSA Banque France détient 100% des titres de la société CREDIPAR S.A., détenant elle-même 100% des titres de la société CLV. Cet ensemble de sociétés constitue un périmètre de consolidation de l'activité de financement des marques Peugeot, Citroën et DS en France détenu conjointement par Santander Consumer Finance et Banque PSA Finance.

C. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

La valeur brute des différents financements consentis à la clientèle comprend le montant principal avancé et les intérêts courus qui sont comptabilisés en produits financiers sur une base mensuelle. Les crédits accordés sont enregistrés au bilan à leur valeur nominale.

Conformément au Règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014, les engagements présentant des échéances impayées depuis plus de 90 jours, ou présentant des risques avérés de non-recouvrement (« *grading D* » dans la notation interne) sont classés en créances douteuses.

Les encours douteux incluent les encours pour lesquels des procédures judiciaires affectent la contrepartie, notamment des procédures de surendettement, redressement judiciaire, règlement judiciaire, liquidation judiciaire, faillite personnelle, liquidation de bien, ainsi que les assignations devant un tribunal international.

Le classement pour une contrepartie donnée des encours en encours douteux entraîne par « contagion » un classement identique de la totalité de l'encours et des engagements relatifs à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou caution. Cette règle ne concerne ni les encours affectés de litiges ponctuels non liés à l'insolvabilité de la contrepartie, ni le risque de crédit dépendant de la solvabilité d'un tiers et non de celle de la contrepartie même (cas de l'escompte commercial).

Lorsque la contrepartie appartient à un groupe segmenté *Corporate*, les conséquences de cette défaillance sont examinées au niveau du groupe et la nécessité de classer en encours douteux l'ensemble des encours relatifs aux entités juridiques formant ce groupe *Corporate* est appréciée.

Conformément au Règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014, les engagements considérés comme irrécouvrables ou qui présentent des échéances impayées de plus de 451 jours sont classés en créances douteuses compromises. À partir de ce moment, la déchéance du terme est rapidement prononcée et la comptabilisation des produits financiers correspondants est alors suspendue.

Dans les deux cas ci-dessus (douteux et douteux compromis), des dépréciations sont calculées de façon individuelle, en tenant compte des éventuelles garanties présentes au dossier.

Suite à la revue de la qualité des actifs (AQR) effectuée en 2014 par la Banque Centrale Européenne, différents indicateurs (risques pays, secteurs, zones à risques, etc.) ont été pris en compte à titre complémentaire afin de déterminer des dépréciations sur base collective.

Suite à la demande du régulateur, un modèle de dépréciation a été développé. La Société enregistre une dépréciation collective sur l'encours sain *Corporate* depuis fin 2014.

Un encours douteux peut être restructuré, du fait de la situation financière du débiteur. En fonction des modalités de restructuration choisies, la Société est amenée à constater ou non une décote.

La décote correspond à l'écart entre l'actualisation des flux contractuels initialement attendus et l'actualisation des flux futurs de capital et d'intérêts issus de la restructuration.

Indépendamment des aspects liés aux garanties complémentaires éventuellement demandées, les modalités de restructuration suivantes peuvent être utilisées, seules ou combinées :

- abandon de créance.

L'abandon de principal ou d'intérêt (échu ou couru) est constaté en Pertes ; le montant abandonné ne figure plus à l'actif ;

- report d'échéance à titre gratuit.

Les reports d'échéances (ou période de franchise « gratuite ») peuvent être imposés par une commission de surendettement (de type Neiertz en France), laquelle peut décider d'un moratoire de paiement. Dans ce cas, la décote correspond à l'actualisation (au taux du crédit) pendant la durée du report ;

- baisse du taux d'intérêt.

Les baisses de taux induisent mécaniquement la création d'une décote. La décote correspond à l'écart entre les flux actualisés au nouveau taux du crédit et les flux actualisés au taux initial du crédit ;

- allongement de la durée du crédit.

Pris isolément (sans report d'échéance ni baisse de taux), l'allongement de la durée du crédit ne produit aucune décote, le taux d'intérêt effectif du concours se trouve inchangé. Dans ce cas précis, la créance n'est pas considérée comme étant restructurée, mais seulement réaménagée.

Pour ses créances restructurées, la Société a choisi le retour en encours sains, dans une sous-catégorie spécifique (encours sains restructurés), jusqu'à l'échéance finale.

Cette possibilité est spécifiquement prévue par le Règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014, sous réserve du respect des conditions suivantes :

- retour immédiat en encours douteux dès le premier impayé ;
- communication en annexe du traitement appliqué aux créances restructurées (principes et méthodes, montant) ;
- maintien d'une dépréciation supérieure ou égale à la décote éventuelle.

L'inscription en encours sains restructurés est faite dès que les nouvelles modalités de relations établies entre la Société et le client sont connues (report d'échéance à titre gratuit, baisse de taux, etc.).

Dans la mesure où l'existence d'une restructuration antérieure constitue un indicateur effectif de risque de perte (*loss event*), il a été décidé de maintenir une dépréciation sur les encours restructurés, égale à celle prévue sur les encours sains avec impayés.

Dans la mesure où la Société maintient une dépréciation sur encours restructurés supérieure au montant de la décote, aucune décote n'est comptabilisée, conformément à la possibilité ouverte par l'article 2221-5 du Règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014.

Lorsqu'à la suite d'un retour en encours sains pour restructuration, le débiteur ne respecte pas les échéances fixées, il est immédiatement transféré en encours douteux, dès le premier impayé. Après 149 jours d'impayés (*Retail*) ou 451 jours d'impayés (*Corporate*), il est déclassé en encours douteux compromis, selon la procédure classique.

D. INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

Nature des opérations

Les produits et charges liés aux opérations d'échange de taux d'intérêt sont comptabilisés conformément au Règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014, selon que les contrats ont pour objet :

- de maintenir des positions isolées ;
- de couvrir le risque de taux affectant un élément ou un ensemble d'éléments homogènes ;
- de couvrir et de gérer le risque global de taux ;
- de permettre une gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction.

L'impact des variations de taux d'intérêt sur la valeur économique du bilan et sur la marge nette d'intérêt est géré dans le respect du seuil défini en contractant des dérivés avec des contreparties bancaires. Ces dérivés sont qualifiés de macro-couverture.

Principes d'enregistrement

Les dérivés en vie à la date de clôture figurent dans les engagements hors bilan. Les dérivés de taux sont enregistrés conformément au Règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014.

Les montants inscrits dans les comptes de hors-bilan correspondent aux engagements nominaux et représentent le volume des opérations et non les risques qui leur sont associés.

Opérations de macro-couverture

Les opérations de couverture des encours clientèle à taux fixe réalisées par PSA Banque France sont qualifiées de macro-couverture : les charges et les produits sont inscrits au prorata temporis en compte de résultat.

Lorsque des options de *swap* sont achetées, la prime payée est étalée sur la durée du *swap* à compter de sa mise en place. En cas d'absence d'exercice de l'option, la prime est intégralement positionnée en charge. Il n'est pas pratiqué de ventes d'options.

Opérations de micro-couverture

Pour les opérations de PSA Banque France qualifiées d'opérations de micro-couverture, les charges et les produits relatifs aux dérivés utilisés, affectés dès l'origine à un élément ou à un ensemble homogène d'éléments identifiés, sont constatés dans les résultats de manière symétrique à la prise en compte des produits et des charges sur les éléments couverts.

Traitement des soultes

Les soultes constatées lors de la résiliation ou de l'assignation d'un contrat, ou de son remplacement par un autre contrat, sont rapportées immédiatement au compte de résultat.

Traitement des acomptes sur résultat futur des *swaps* – appels de marges

Dans le cas de *swaps* avec acompte payé ou reçu sur résultat futur :

- l'acompte payé est comptabilisé en « charges payées d'avance » ;
- l'acompte reçu est comptabilisé en « produits constatés d'avance ».

E. OPÉRATIONS EN DEVISES

Au 31 décembre 2021, PSA Banque France n'enregistre aucune opération en devise.

F. COMMISSIONS

Il s'agit principalement des commissions perçues par PSA Banque France sur les mouvements des comptes courants.

G. IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

En 2016 a été créé le groupe d'intégration fiscale PSA Banque France regroupant sa filiale à 100%, CREDIPAR, ainsi que CLV, filiale à 100% de CREDIPAR.

NOTE 3 Créances sur les établissements de crédit

VENTILATION DES CRÉANCES À VUE/À TERME

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires débiteurs	78 109	288 790
<i>dont entreprises liées</i>	-	6 442
Comptes et prêts au jour le jour	339	-
<i>dont entreprises liées ⁽¹⁾</i>	339	-
Prêts à terme	6 536 000	6 342 000
<i>dont entreprises liées ⁽²⁾</i>	6 536 000	6 342 000
Créances rattachées	8 431	8 827
<i>dont entreprises liées</i>	8 431	8 827
TOTAL	6 622 878	6 639 617

(1) Santander Consumer Finance : 339 milliers d'euros d'appels de marge reçus auprès de la chambre de compensation LCH Clearnet via le clearing member Santander.

(2) CREDIPAR : prêts à terme de 6 536 000 milliers d'euros.

ÉCHÉANCIER DES PRÊTS À TERME AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en milliers d'euros)	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Prêts à terme	692 000	1 939 000	3 750 000	155 000	6 536 000
TOTAL	692 000	1 939 000	3 750 000	155 000	6 536 000

NOTE 4 Opérations avec la clientèle – Actif

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Autres concours à la clientèle ⁽¹⁾	226 830	265 207
Crédits de trésorerie	181 794	210 770
<i>dont dépréciation sur encours sains</i>	-	(401)
Crédits à l'équipement	12 434	13 758
<i>dont dépréciation sur encours sains</i>	-	(26)
Crédits immobiliers	32 602	40 500
<i>dont dépréciation sur encours sains</i>	-	(77)
Autres crédits à la clientèle	-	-
<i>dont dépréciation sur encours sains</i>	-	-
Valeurs non imputées	-	179
Comptes ordinaires débiteurs	106 405	80 050
<i>dont dépréciation sur encours sains</i>	-	(152)
Créances rattachées	185	232
Crédits de trésorerie	79	108
Crédits à l'équipement	9	9
Crédits à l'habitat	97	115
Autres crédits à la clientèle	-	-
Créances douteuses compromises nettes	2 252	26
Montant brut	15 288	12 506
Dépréciations ⁽²⁾	(13 036)	(12 480)
TOTAL	335 672	345 514

(1) Au 31 décembre 2021, les provisions sur créances saines sont transférées en Note 13.

(2) Les variations du coût du risque sont présentées Note 23.

ÉCHÉANCIER DES CRÉANCES À LA CLIENTÈLE HORS CRÉANCES RATTACHÉES AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en milliers d'euros)	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Autres concours à la clientèle (hors valeurs non imputées et provisions sur encours sains)	115 633	27 659	72 843	10 695	226 830
TOTAL	115 633	27 659	72 843	10 695	226 830

NOTE 5 Participations et autres titres détenus à long terme

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Titres de participations BPI France	-	3
Parts dans des établissements de crédits	855 425	855 425
<i>Titres de participations CREDIPAR*</i>	855 425	855 425
Certificats d'Associations du Fonds de Garantie des Dépôts	4 971	4 444
TOTAL	860 396	859 872

* Voir Note 26 « Filiales et participations ».
Il n'y a pas de provision pour dépréciation des titres.

NOTE 6 Autres actifs

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
État et organismes sociaux*	12 858	5 604
IS à recevoir des filiales	-	5 911
<i>dont entreprises liées</i>	-	5 911
Dépôts de garantie	3 759	3 163
Autres actifs	1 657	1 657
Appel de marge	981	-
<i>dont entreprises liées</i>	981	-
TOTAL	19 257	16 335

* Ce poste comprend l'acompte 2021 d'impôt sur les revenus de capitaux mobiliers versés pour compte de la clientèle dans le cadre de l'activité Distingo (5 328 milliers d'euros) et l'impôt social versé au titre de l'intégration fiscale (7 530 milliers d'euros).

NOTE 7 Comptes de régularisation – Actif

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Primes d'émission des titres à revenu fixe*	2 750	4 328
Autres charges à répartir sur dettes à terme	1 797	2 014
Charges à répartir	567	756
Produits à recevoir	-	-
Autres comptes de régularisation	488	5
TOTAL	5 602	7 103

* Il s'agit des primes d'émission sur EMTN et NEU MTN.

NOTE 8 Dettes envers les établissements de crédit

VENTILATION DES DETTES À VUE/À TERME

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires créditeurs	6 823	616
<i>dont entreprises liées*</i>	6 818	616
Comptes et emprunts à terme	100 000	300 000
<i>dont entreprises liées*</i>	-	-
Dettes rattachées	294	9
Sur jour le jour et comptes ordinaires	287	-
<i>dont entreprises liées*</i>	-	-
Sur emprunts à terme	7	9
<i>dont entreprises liées*</i>	-	-
TOTAL	107 117	300 625

* Comptes créditeurs de CLV, CREDIPAR, Banque PSA Finance en 2021.

ÉCHÉANCIER DES COMPTES ET EMPRUNTS À TERME AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en milliers d'euros)	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Comptes et emprunts à terme					
Entreprises liées					
Autres établissements de crédit	100 000	-	-	-	100 000

NOTE 9 Opérations avec la clientèle – Passif

VENTILATION DES DETTES À VUE/À TERME

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Dettes à vue	2 858 689	2 738 888
Comptes ordinaires créditeurs concessionnaires	305 989	293 233
<i>dont entreprises liées</i>	-	-
Comptes d'épargne aux particuliers ⁽¹⁾	2 546 619	2 441 316
<i>dont dettes rattachées sur livret</i>	-	-
Autres sommes dues	6 082	4 339
Dettes à terme	420 784	397 781
Comptes d'épargne aux particuliers ⁽²⁾	403 311	379 819
Comptes créditeurs à terme concessionnaires	11 531	11 231
Dépôt de garantie	40	40
Dettes rattachées sur comptes créditeurs à terme	5 902	6 691
TOTAL	3 279 473	3 136 669

(1) Comptes de dépôts à vue de particuliers versés à PSA Banque France dans le cadre de l'activité Distingo.

(2) Comptes de dépôts à terme de particuliers versés à PSA Banque France dans le cadre de l'activité Distingo.

ÉCHÉANCIER DES COMPTES À TERME AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en milliers d'euros)	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Comptes d'épargne aux particuliers à terme					
Hors groupe	51 069	135 330	216 912	-	403 311
Comptes créditeurs à terme (PSA Banque France Évolution)					
Hors groupe	650	9 781	1 100	-	11 531

NOTE 10 Dettes représentées par un titre

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	3 131 000	3 047 000
Émission de NEU MTN/EMTN ⁽¹⁾	3 002 000	2 524 000
Émission de NEU CP ⁽²⁾	129 000	523 000
Dettes rattachées sur titres de créances négociables	6 739	6 800
Dettes rattachées sur titres de créances négociables	6 739	6 800
TOTAL	3 137 739	3 053 800

(1) Suite à la mise en place en 2016 de programmes d'émission de NEU MTN et d'obligations (EMTN), au 31 décembre 2021, le montant de titres émis atteint 3 002 000 milliers d'euros.

(2) Suite à la mise en place en 2016 d'un programme d'émission de NEU CP, au 31 décembre 2021, le montant de titres émis atteint 129 000 milliers d'euros.

ÉCHÉANCIERS DES DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE HORS DETTES RATTACHÉES AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en milliers d'euros)	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Titres de créances négociables					
Hors groupe	92 000	1 219 000	1 820 000	-	3 131 000

NOTE 11 Autres passifs

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
État et organismes sociaux*	10 205	11 876
Autres passifs	8	7
Dettes fournisseurs	255	1 027
TOTAL	10 468	12 910

* Ce poste comprend le montant des prélèvements fiscaux et sociaux relatifs à l'activité Distingo devant faire l'objet d'un reversement au profit du Trésor public (4 904 milliers d'euros). Ce poste comprend également les montants d'impôts sur les sociétés dus aux filiales membres du groupe fiscal intégré autour de PSA Banque France en application des règles de l'intégration (5 250 milliers d'euros).

NOTE 12 Comptes de régularisation – Passif

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Autres produits constatés d'avance ⁽¹⁾	5 397	7 023
Autres charges à payer ⁽²⁾	6 019	7 135
<i>dont entreprises liées</i>	4 128	4 539
Comptes de régularisation divers	30	713
Charges à payer sur instruments financiers	6	-
<i>dont entreprises liées Santander</i>	6	-
TOTAL	11 451	14 871

(1) Il s'agit de l'ensemble des frais sur les différents types de refinancements levés par PSA Banque France et qui font donc l'objet d'un transfert à CREDIPAR.

(2) Il s'agit notamment de charges de prestations de services fournies par les actionnaires et par CREDIPAR.

NOTE 13 Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2020 retraité	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31/12/2021
Provisions pour risques d'exécution des engagements financement réseaux	5	5	127	-	(127)	5
Provisions pour risques et charges ⁽¹⁾		657	50	-	(74)	633
Provisions encours sains						
Comptes ordinaires		152	50	-	-	202
Autres crédits à la clientèle ⁽²⁾		479	-	-	(71)	408
Crédits à l'équipement		26	-	-	(3)	24
TOTAL	5	662	177	-	(201)	638

(1) Au 31 décembre 2020 retraité, les provisions sur créances saines étaient classées en diminution de l'actif.

(2) Dont 346 milliers d'euros de provisions sur les crédits de trésorerie et 62 milliers d'euros sur les crédits à l'habitat.

NOTE 14 Dettes subordonnées

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Autres emprunts subordonnés à terme*	155 000	155 000
<i>dont entreprises liées Santander Consumer Finance</i>	77 500	77 500
<i>dont entreprises liées Banque PSA Finance</i>	77 500	77 500
Dettes rattachées	96	100
<i>dont entreprises liées Santander Consumer Finance</i>	48	50
<i>dont entreprises liées Banque PSA Finance</i>	48	50
TOTAL	155 096	155 100

* Les emprunts subordonnés ont été mis en place le 15 décembre 2017. Deux emprunts subordonnés ont été réalisés, un auprès de Santander Consumer Finance pour 77 500 milliers d'euros et l'autre auprès de PSA Finance Nederland, filiale à 100% de Banque PSA Finance, pour un montant équivalent de 77 500 milliers d'euros.

NOTE 15 Variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Affectation du résultat 2020	Variation du capital	Résultat de l'exercice 2021	31/12/2021
Capital ⁽¹⁾	144 843	-	-	-	144 843
Primes d'émission et primes d'apport	593 347	-	-	-	593 347
Réserve légale	14 484	-	-	-	14 484
Autres réserves	4 385	-	-	-	4 385
Report à nouveau	355 665	(44 457)	-	-	311 209
Résultat de l'exercice ⁽²⁾	81 737	(81 737)	-	73 556	73 556
TOTAL	1 194 461	(126 194) ⁽³⁾	-	73 556	1 141 823

(1) Au 31 décembre 2021, le capital se décompose en 9 052 658 actions d'une valeur nominale de 16 euros.

PSA Banque France est consolidée par mise en équivalence dans les comptes consolidés de Banque PSA Finance et par intégration globale dans les comptes de Santander Consumer Finance.

PSA Banque France est détenue à 50% par Banque PSA Finance et 50% par Santander Consumer Finance.

(2) L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, constate que le bénéfice distribuable s'établit à la somme de 384 764 492,72 euros, constitué du bénéfice de l'exercice 2021 pour 73 556 046,08 euros cumulé avec le solde du compte « Report à nouveau antérieur » s'élevant à la somme de 311 208 446,64 euros.

L'Assemblée Générale, au vu de la trajectoire des fonds propres à moyen terme, décide d'affecter comme suit le bénéfice distribuable de l'exercice :

> au « report à nouveau » : 384 764 492,72 euros ;

> aux actions : 0,00 euro.

L'Assemblée Générale prend note par conséquent qu'il n'y aura de versement de dividende au titre de l'exercice 2021.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale rappelle qu'un dividende de 13,94 euros a été versé au titre de l'exercice 2020, qu'un dividende de 13,29 euros a été versé au titre de l'exercice 2019 et qu'un dividende de 12,83 euros a été versé au titre de l'exercice 2018.

(3) Correspond aux dividendes distribués en 2021 au titre de l'exercice 2020 pour un montant de 126 194 052,52 euros.

NOTE 16 Intérêts et assimilés sur opérations avec les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	2021	2020
Produits		
Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs	1	-
Intérêts sur comptes et prêts au jour le jour	29	50
<i>dont entreprises liées (CREDIPAR)</i>	29	50
Intérêts sur comptes et prêts à terme	36 363	41 090
<i>dont entreprises liées (CREDIPAR)</i>	36 363	41 090
Impact net de la micro-couverture des emprunts	-	-
Produits sur engagements de garantie	-	-
Produits divers d'intérêts	1 131	1 577
Produits sur frais d'émission	3 053	3 168
<i>dont entreprises liées (CREDIPAR)</i>	3 053	3 168
TOTAL	40 576	45 884

(en milliers d'euros)	2021	2020
Charges		
Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs	(22)	(20)
Intérêts sur comptes et emprunts à terme	(403)	(1 272)
<i>dont entreprises liées (Santander Consumer Finance)</i>	-	-
Intérêts sur emprunts subordonnés*	(2 142)	(2 320)
<i>dont entreprises liées (Banque PSA Finance)</i>	(1 071)	(1 160)
<i>dont entreprises liées (Santander Consumer Finance)</i>	(1 071)	(1 160)
Charges diverses d'intérêts	(5 161)	(4 333)
<i>dont entreprises liées (CREDIPAR)</i>	(1 131)	(1 577)
<i>dont entreprises liées (Santander Consumer Finance)</i>	(5)	-
Charges sur engagements de garantie reçus	(1)	(1)
<i>dont entreprises liées (Santander Consumer Finance)</i>	-	-
Charges sur frais d'émission	(83)	(428)
<i>dont entreprises liées (Santander Consumer Finance)</i>	-	-
TOTAL	(7 812)	(8 374)

* Deux emprunts subordonnés ont été réalisés, un auprès de Santander Consumer Finance pour 77 500 milliers d'euros et l'autre auprès de PSA Finance Nederland, filiale à 100% de Banque PSA Finance, pour un montant équivalent de 77 500 milliers d'euros.

NOTE 17 Intérêts et assimilés sur opérations avec la clientèle

(en milliers d'euros)	2021	2020
Produits		
Intérêts sur autres concours à la clientèle	3 158	3 785
Créances commerciales	-	-
Crédits de trésorerie	1 571	1 884
Crédits à l'équipement	180	221
Crédits à l'habitat	1 097	1 278
Autres crédits à la clientèle	-	-
Comptes ordinaires débiteurs	310	402
Produits sur engagements de garantie	36	6
TOTAL	3 194	3 791
Charges		
Intérêts sur comptes ordinaires à la clientèle	-	-
<i>dont entreprises liées</i>	-	-
Intérêts sur comptes d'épargne aux particuliers ⁽¹⁾	(16 629)	(19 866)
Intérêts sur comptes créditeurs à terme	(4 712)	(5 230)
<i>dont entreprises liées</i>	-	-
<i>dont hors groupe</i>	(4 712)	(5 230)
Impact net de la couverture du risque de taux des crédits à la clientèle (macro-couverture) ⁽²⁾	-	-
<i>dont entreprises liées (Santander Consumer Finance)</i>	-	-
TOTAL	(21 341)	(25 095)

(1) Ce poste comptabilise les intérêts sur les comptes d'épargne sur livret Distingo.

(2) La macro-couverture correspond au passage à taux révisable d'une partie des crédits à la clientèle.

NOTE 18 Intérêts et assimilés sur opérations sur obligations et autres titres à revenu fixe

(en milliers d'euros)	2021	2020
Charges		
Charges sur titres de créances négociables ⁽¹⁾	(13 182)	(13 082)
Charges sur titres ⁽²⁾	(56)	-
TOTAL	(13 238)	(13 082)

(1) Il s'agit des charges liées aux émissions de NEU MTN et EMTN.

(2) Il s'agit des charges liées aux swaps de couverture de NEU MTN.

NOTE 19 Revenus des titres à revenu variable

(en milliers d'euros)	2021	2020
Revenus des parts dans les entreprises liées		
Dividendes reçus de sociétés françaises*	78 955	86 746
Autres produits assimilés	-	-
TOTAL	78 955	86 746

* Dividendes reçus de CREDIPAR suite à l'Assemblée Générale du 8 avril 2021 pour un montant de 78 955 milliers d'euros.

NOTE 20 Commissions

(en milliers d'euros)	2021	2020
Produits		
Sur opérations de trésorerie et interbancaires	-	-
Sur opérations avec la clientèle*	2 601	2 658
Sur opérations sur titres	-	-
Sur opérations de change	-	-
Sur titres gérés ou en dépôts	-	-
Sur opérations sur titres pour le compte de la clientèle	3	-
Sur commissions sur opérations sur titres	68	119
Sur moyens de paiement	154	155
Sur autres produits sur prestations de services financiers	13	10
TOTAL	2 839	2 942
Charges		
Sur opérations de trésorerie et interbancaires	(175)	(216)
Sur moyens de paiement	(103)	(109)
Sur autres prestations de services financiers	(5 063)	(4 206)
dont entreprises liées (Santander)	(4 729)	(4 005)
Sur commissions sur opérations sur titres	(98)	(174)
TOTAL	(5 439)	(4 704)

* Il s'agit principalement de 2 138 milliers d'euros concernant les commissions perçues sur les mouvements des comptes courants en 2021 contre 2 249 milliers d'euros en 2020.

NOTE 21 Autres produits et charges d'exploitation bancaire

(en milliers d'euros)	2021	2020
Autres produits d'exploitation bancaire	65	554
Autres charges d'exploitation bancaire*	(1 846)	(1 407)
TOTAL	(1 781)	(853)

* Il s'agit des appels de garantie cautions, espèces et titres (FGDR).

NOTE 22 Autres produits et charges d'exploitation

(en milliers d'euros)	2021	2020
Autres charges de structure	(3 705)	(4 812)
Impôts et taxes	(457)	(533)
Services extérieurs fournis par des sociétés du groupe	(1 398)	(1 814)
Autres services extérieurs	(1 850)	(2 464)
Transports et déplacements	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-
Transfert de charges	-	-
TOTAL	(3 705)	(4 812)

NOTE 23 Coût du risque

(en milliers d'euros)	2021	2020
Créances réseau		
Dotations pour dépréciations des créances douteuses avérées	-	-
Dotations pour dépréciations des créances douteuses compromises	(1 694)	(543)
Reprises sur dépréciations des créances douteuses avérées	-	-
Reprises sur dépréciations des créances douteuses compromises	1 139	290
Créances irrécouvrables couvertes par des provisions	-	-
Récupérations sur créances amorties	-	-
Dépréciations sur encours sains	(50)	(2)
Reprises sur encours sains	74	174
Dotations aux provisions pour risques et charges	(127)	(126)
Reprises aux provisions pour risques et charges	127	142
TOTAL	(532)	(65)

NOTE 24 Gains ou pertes sur actifs immobilisés

(en milliers d'euros)	2021	2020
Sur immobilisations propres		
Gains	-	-
Pertes	-	-
Sur titres de participation*		
Gains	19	-
Pertes	(3)	-
TOTAL	16	-

* PSA Banque France détenait 247 titres BPI France Garantie. Ces titres ont été cédés en 2021.

NOTE 25 Impôts sur les bénéfices

(en milliers d'euros)	2021	2020
Impôts sur les bénéfices		
Impôt courant de l'exercice*	1 823	(640)
Impôt contribution 3% sur dividendes versés	-	-
TOTAL	1 823	(640)

* En 2021, la société a bénéficié d'un dégrèvement d'impôt sur le groupe (PSA Banque France, CREDIPAR et CLV) induit par le résultat fiscal déficitaire de PSA Banque France.

NOTE 26 Filiales et participations

Nature (en euros)	31/12/2021		31/12/2020	
	Nombre de titres	Valeur nette	Nombre de titres	Valeur nette
Autres titres de participation				
BPI France Garantie*	-	-	247	3 278
TOTAL	-	-	247	3 278

* PSA Banque France détenait 247 titres BPI France Garantie. Ces titres ont été cédés en 2021.

Nature (en euros)	31/12/2021		31/12/2020	
	Nombre de titres	Valeur nette	Nombre de titres	Valeur nette
Parts dans des établissements de crédit				
Apport des titres CREDIPAR	6 706 251	662 641 581	6 706 251	662 641 581
Apport des titres SOFIRA absorbée par CREDIPAR le 1 ^{er} mai 2015	7 867 090	192 783 605	7 867 090	192 783 605
TOTAL	8 657 313*	855 425 186	8 657 313*	855 425 186

* Après parité de fusion fixée à environ 4,03 parts sociales de SOFIRA pour une action CREDIPAR.

NOTE 27 Événements postérieurs à la clôture

Depuis le 31 décembre 2021 et jusqu'au 24 février 2022, date d'examen des comptes par le Conseil d'Administration, aucun événement susceptible d'influer de manière significative sur les décisions économiques prises sur la base des présents états financiers.

3.5 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

À l'Assemblée Générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PSA Banque France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations – Points clés de l'audit

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous devons porter à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait pas de point clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce appellent de notre part l'observation suivante :

Comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 et L. 22-10-10 du Code de commerce à l'exception du point suivant.

PSA Banque France ne décrit pas la politique de diversité au regard de critères tels que l'âge, le sexe ou les qualifications et l'expérience professionnelle appliquée aux membres du conseil d'administration telle que requise par l'article L. 22-10-10 2° du Code de commerce. PSA Banque France ne décrit pas non plus les modalités de mise en œuvre de cette politique, ni la manière dont la société recherche une représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein du comité mis en place par la direction générale en vue de l'assister régulièrement dans l'exercice de ses missions générales et sur les résultats en matière de mixité dans les 10 % de postes à plus forte responsabilité.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société PSA Banque France par votre assemblée générale du 15 mars 2017 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et du 10 mai 2005 pour le cabinet Mazars.

Au 31 décembre 2021, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit était dans la 5^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet Mazars dans la 17^{ème} année.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Courbevoie, le 13 avril 2022

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Isabelle Gallois

Mazars

Matthew Brown
Olivier Gatard

DÉCLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT ANNUEL 2021

RESPONSABLE DU RAPPORT ANNUEL

Laurent AUBINEAU

Directeur Général de PSA Banque France

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT ANNUEL

J'atteste qu'à ma connaissance, les comptes annuels sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de PSA Banque France et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion du présent document présente également un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats, de la situation financière de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait à Poissy, le 13 avril 2022



Laurent AUBINEAU

Directeur Général de PSA Banque France

Conception & réalisation  LABRADOR +33 (0)1 53 06 30 80
INFORMATION DESIGN

www.labrador-company.com

8, rue Lantiez - 75017 Paris - Tél. : +33 (0)1 53 06 30 80 - Fax : +33 (0)1 53 06 63 58
RCS PARIS B 384 362 182 - SAS au capital de 100.000 €

P S A B A N Q U E F R A N C E

STELLANTIS

Société anonyme au capital de 144 842 528 €
Siège social : 2-10, boulevard de l'Europe - 78300 POISSY
R.C.S. Versailles 652 034 638 - Siret 652 034 638 00047
Code APE/NAF : 6419Z
Code interbancaire : 14749
LEI : 969500JK10192KI3E882
www.psa-banque-france.com
tél. : + 33 (0) 1 46 39 65 55