Date: 2 October 2014

RCI Banque

Issue of GBP 250,000,000 2.125 per cent. Notes. due 6 October 2017

under the €12,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme

PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the terms and conditions (the **Conditions**) set forth in the Base Prospectus dated 1 September 2014 which constitutes a base prospectus for the purposes of the Directive 2003/71/EC (as amended by Directive 2010/73/EU) (the **Prospectus Directive**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with such Base Prospectus.

Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. However, a summary of the issue of the Notes in French and in English is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus is available for viewing at the office of the Fiscal Agent or each of the Paying Agents and on the websites of (a) the *Autorité des marchés financiers* (www.amf-france.org) and (b) the Issuer (www.rcibanque.com).

1.	(a)	Series Number:	285
	(b)	Tranche Number:	1
2.	Specified Currency or Currencies:		Pounds sterling ("**GBP**")
3.	Aggregate Nominal Amount:		
	(a)	Series:	GBP 250,000,000
	(b)	Tranche:	GBP 250,000,000
4.	Issue Price:		99.631 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
5.	(a)	Specified Denomination(s):	GBP 1,000
	(b)	Calculation Amount:	GBP 1,000
6.	(a)	Issue Date:	6 October 2014
	(b)	Interest Commencement Date:	6 October 2014
7.	Maturity Date:		6 October 2017

8.	Interest Basis:		2.125 per cent. Fixed Rate
9.	Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis:		Not Applicable
10.	Redemption/Payment Basis:		Subject to any purchase and cancellation or early redemption, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at 100 per cent. of their nominal amount.
11.	Put/Call Options:		Not Applicable
12.	(a)	Status of the Notes:	Senior
	(b)	Date of corporate authorisation for issuance of Notes obtained:	23 July 2014
13.	Method of Distribution:		Syndicated

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

14.	**Fixed Rate Note Provisions**		Applicable
	(a)	Rate of Interest:	2.125 per cent. per annum payable annually in arrear
	(b)	Interest Payment Date(s):	6 October in each year
	(c)	Fixed Coupon Amount(s):	GBP 21.25 per Calculation Amount
	(d)	Broken Amount(s):	Not Applicable
	(e)	Day Count Fraction:	Actual /Actual (ICMA) unadjusted
	(g)	Determination Date(s):	6 October in each year
	(f)	Party responsible for calculation of Interest Amounts (if not the Calculation Agent):	Not Applicable
15.	**Floating Rate Note Provisions**		Not Applicable
16.	**Inflation Linked Note Provisions**		Not Applicable
17.	**Zero Coupon Note Provisions**		Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

18.	**Issuer Call:** (Condition 7(d))	Not Applicable
19.	**Put Option:** (Condition 7(e))	Not Applicable
20.	**Make-whole Redemption:** (Condition7(f))	Not Applicable
21.	**Final Redemption Amount of each Note:**	GBP 1,000 per Calculation Amount
22.	**Early Redemption Amount**: Early Redemption Amount(s) per Calculation Amount payable on redemption for taxation reasons or on event of default and/or the method of calculating the same (if required or if different from that set out in Condition 7(h):	GBP 1,000 per Calculation Amount

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

23.	Form of Notes:	Dematerialised Notes
	(i) Form of Dematerialised Notes:	Bearer dematerialised form (*au porteur*)
	(ii) Registration Agent:	Not Applicable
	(iii) Temporary Global Certificate:	Not Applicable
24.	Financial Centre(s) or other special provisions relating to payment days:	Not Applicable
25.	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	No
26.	Details relating to Instalment Notes: amount of each instalment, date on which each payment is to be made:	Not Applicable
27.	Redenomination, renominalisation and reconventioning provisions:	Not Applicable
28.	Consolidation provisions:	Not Applicable

29.	Representation of Noteholders/Masse:	Condition 13 applies The Initial Representative shall be: MASSQUOTE S.A.S.U. RCS 529 065 880 Nanterre 7bis rue de Neuilly F-92110 Clichy *Mailing address*: 33, rue Anna Jacquin 92100 Boulogne Billancourt France Represented by its Chairman The Alternative Representative shall be: Gilbert Labachotte 8 Boulevard Jourdan 75014 Paris The Representative will be entitled to a remuneration of €450 (VAT excluded) per year, payable on each Interest Payment Date with the first payment at the Issue date. The Representative will exercise its duty until its dissolution, resignation or termination of its duty by a general assembly of Noteholders or until it becomes unable to act. Its appointment shall automatically cease on the Maturity Date, or total redemption prior to the Maturity Date.

DISTRIBUTION

30.	(a) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments:	BNP Paribas 10 Harewood Avenue London NWI 6AA United Kingdom Underwriting Commitment: GBP 83,334,000 HSBC Bank plc 8 Canada Square London E14 5HQ United Kingdom Underwriting Commitment: GBP 83,333,000

		The Royal Bank of Scotland plc 135 Bishopsgate London EC2M 3UR United Kingdom Underwriting Commitment: GBP 83,333,000
	(b) Date of Syndication Agreement:	2 October 2014
	(c) Stabilising Manager(s) (if any):	BNP Paribas
31.	If non-syndicated, name and addresses of Dealer:	Not Applicable
32.	Total commission and concession:	0.24 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
33.	U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 1; TEFRA Not Applicable
34.	Non-exempt Offer:	An offer of the Notes may be made by the Joint Lead Managers other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in Belgium, Denmark, France, Germany, Italy, Luxembourg and the Netherlands ("**Public Offer Jurisdictions**") during the period from 2 October 2014 until the Issue Date ("**Offer Period**").

Signed on behalf of the Issuer:

By: Jean-Marc SAUGIER
VP Finance and Group Treasurer
Finance and Treasury Division

Duly authorised

PART B - OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

Admission to trading	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on *Euronext Paris* with effect from 6 October 2014.

2. RATINGS

Ratings:	The Notes to be issued have been rated: Standard & Poor's Credit Market Services France "**S&P**": BBB (negative outlook) Moody's Investors Service Ltd. "**Moody's**": Baa3 (stable outlook) S&P and Moody's are established in the EEA and registered under Regulation (EU) No 1060/2009, as amended (the "**CRA Regulation**"). As such S&P and Moody's are included in the list of credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority on its website http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs in accordance with the CRA Regulation.

3. NOTIFICATIONS

The AMF has provided the Financial Services and Markets Authority in Belgium, *Finanstilsynet* in Denmark, the *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* in Germany, the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* in Italy, the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* in Luxembourg, and the *Autoriteit Financiele Markten* in the Netherlands, with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus dated 1 September 2014 has been drawn up in accordance with the Prospectus Directive.

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save as discussed in "Subscription and Sale", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.

5. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

(i)	Reasons for the offer:	General corporate purposes of the Issuer and its consolidated subsidiaries
(ii)	Estimated total expenses:	Euronext: EUR 2,500
(iii)	Estimated net proceeds	GBP 248,477,500

6. *FIXED RATE NOTES ONLY* –YIELD

Indication of yield:	2.241 per cent.

7. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code:	FR0012188670
Common Code:	111515654
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking, *société anonyme* and the relevant identification number(s):	Not Applicable
Delivery:	Delivery against payment
Names and addresses of initial Paying Agent(s) (if any):	Citibank, N.A., London Branch 13th Floor, Citigroup Centre, Canada Square London E14 5LB United Kingdom

8. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Offer Price:	Issue Price
The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:	From 2 October 2014 up to and including the Issue Date
Conditions to which the offer is subject:	Not Applicable
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable

Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Not Applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	Not Applicable
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Not Applicable
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable
Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	Not Applicable

9. Placing and Underwriting

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:	BNP Paribas 10 Harewood Avenue London NWI 6AA United Kingdom
Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):	Not Applicable

Names and addresses of entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:	BNP Paribas 10 Harewood Avenue London NWI 6AA United Kingdom HSBC Bank plc 8 Canada Square London E14 5HQ United Kingdom The Royal Bank of Scotland plc 135 Bishopsgate London EC2M 3UR United Kingdom
When the Syndication Agreement has been reached:	2 October 2014
Name and address of entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading:	Not Applicable

ANNEX 1 – RÉSUMÉ DES MODALITÉS SPÉCIFIQUES

		Section A – Introduction et Avertissements
A.1	**Introduction :**	Nous vous avertissons que : • le présent résumé doit être lu comme une introduction aux Conditions Définitives et au Prospectus de Base ; • toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif des Conditions Définitives et du Prospectus de Base par l'Investisseur ; • lorsqu'une action concernant l'information contenue dans les Conditions Définitives et le Prospectus de Base est intentée devant un tribunal, le plaignant peut, selon la législation nationale des Etats Membres, avoir à supporter les frais de traduction du prospectus avant le début de la procédure judiciaire ; et • une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté le résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties des Conditions Définitives et du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs dans leur réflexion sur l'opportunité d'investir lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces titres.
A.2	**Consentement :**	L'Émetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base dans le cadre d'une Offre Non exemptée des Titres par chacun des Co-chefs de File (*Joint Lead Managers*) (chacun étant un "**Offrant Autorisé**"). La Période d'Offre durant laquelle il est possible de faire de telles offres s'étend du 2 octobre 2014 jusqu'à la Date d'Emission incluse. Les Etats Membres dans lesquels les intermédiaires financiers peuvent utiliser le Prospectus de Base pour une revente ultérieure ou un placement définitif des titres sont les suivants : la Belgique, la France, le Danemark, l'Allemagne, l'Italie, le Luxembourg et les Pays-Bas. L'Émetteur peut donner son consentement à des intermédiaires financiers supplémentaires après la date des Conditions Définitives et, le cas échéant, l'Émetteur publiera les informations ci-dessus les concernant sur www.rcibanque.com. **Un Investisseur qui souhaite acquérir ou qui acquiert de quelconques Titres auprès d'un Offrant Autorisé pourra le faire, et les offres et les ventes de Titres à un Investisseur par un Offrant Autorisé seront effectuées conformément aux conditions et autres accords conclus entre cet Offrant Autorisé et cet Investisseur y compris, s'agissant du prix, de l'allocation et des accords de règlement (les « Modalités de l'Offre Non exemptée »). L'Émetteur ne sera pas partie à ces accords avec les Investisseurs (autres que les Agents Placeurs) en ce qui**

		concerne l'offre ou la vente des Titres et, en conséquence, le Prospectus de Base et les Conditions Définitives ne contiendront pas ces informations. Les Modalités de l'Offre Non exemptée seront publiées par ledit Offrant Autorisé sur son site Internet pendant la période pertinente. Ni l'Émetteur ni aucun des Agents Placeurs ou d'autres Offrants Autorisés ne sauraient reconnaitre leur responsabilité ou être tenus responsables pour cette information.
		Section B – Émetteur
B.1	**Raison sociale et dénomination commerciale de l'Émetteur:**	RCI BANQUE SA
B.2	**Siège social et forme juridique de l'Émetteur, droit applicable à l'Émetteur et pays d'immatriculation :**	RCI Banque est une société anonyme de droit français immatriculée au Registre du commerce de Bobigny et domiciliée en France au 14, Avenue du Pave Neuf, 93168 Noisy-le-Grand Cedex. L'Émetteur est régi par les dispositions du Code de commerce. Le 7 mars 1991, l'Émetteur a été autorisé par la Banque de France à apporter les modifications nécessaires à ses statuts et actes constitutifs pour lui permettre de devenir une banque. Depuis cette date, l'Émetteur est régi par l'ensemble des lois et règlements applicables aux établissements de crédit, en particulier les dispositions de la Loi 84-46 du 24 janvier 1984, transposée dans le Code monétaire et financier.
B.4b	**Tendances :**	Sans objet. RCI Banque n'a indiqué aucune tendance particulière.
B.5	**Le Groupe et la position de l'Émetteur au sein du Groupe :**	L'Émetteur est la société holding française du groupe RCI Banque. RCI Banque est la société de financement captive de l'Alliance Renault Nissan et assure en conséquence le financement des ventes des marques suivantes : Renault, Renault Samsung Motors, Dacia, Nissan et Infiniti. Le groupe RCI Banque exerce son activité principalement en Europe, mais aussi en Amérique du Sud, dans le bassin méditerranéen, en Eurasie et en Corée du Sud.
B.9	**Bénéfices prévisionnels :**	Sans objet. RCI Banque ne communique pas de prévisions sur ses bénéfices.
B.10	**Réserves formulées dans le Rapport d'audit :**	Sans objet. Les rapports d'audit relatifs aux Rapports Annuels 2012 et 2013 ne formulent aucune réserve.
B.12	**Informations financières historiques clés :**	Informations financières clés consolidées et auditées au 31 décembre 2012 et au 31 décembre 2013 et informations financières consolidées non auditées au 30 juin 2014. Ces informations sont tirées des Rapports annuels 2012 et 2013 et du Rapport semestriel 2014, qui sont inclus par référence dans le Prospectus de Base.

		<table><tr><th></th><th>31 déc. 2012</th><th>31 déc. 2013</th><th>30 juin 2013</th><th>30 juin 2014</th></tr><tr><td>**Bilan** *(en million d'euros)*</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>*Total des Actifs*</td><td>28 767</td><td>29 505</td><td>29 333</td><td>30 110</td></tr><tr><td>*Total des dettes et des capitaux propres*</td><td>28 767</td><td>29 505</td><td>29 333</td><td>30 110</td></tr><tr><td>**Compte de résultat consolidé** *(en millions d'euros)*</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>*Produit net bancaire*</td><td>1 238</td><td>1 221</td><td>604</td><td>632</td></tr><tr><td>*Bénéfice net*</td><td>526</td><td>506</td><td>262</td><td>232</td></tr><tr><td>**État consolidé des variations des capitaux propres** (*en millions d'euros*)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>*Capitaux propres au 31 décembre 2012 / Capitaux propres au 31 décembre 2013 / Capitaux propres au 30 juin 2013 / Capitaux propres 30 juin 2014*</td><td>2 681</td><td>2 923</td><td>2 704</td><td>2 947</td></tr><tr><td>**État consolidé des flux de trésorerie** (*en millions d'euros*)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>*Flux de trésorerie*</td><td>535</td><td>465</td><td>214</td><td>240</td></tr><tr><td>*Variation nette de trésorerie*</td><td>169</td><td>(110)</td><td>(360)</td><td>(991)</td></tr></table> Aucun changement significatif défavorable n'est intervenu dans la situation financière ou les perspectives de RCI Banque et du groupe RCI Banque depuis le 31 décembre 2013, qui est la date de publication des derniers comptes annuels audités respectivement de RCI Banque et du groupe RCI Banque, et il n'y a pas eu de changement significatif concernant la situation financière ou commerciale de RCI Banque et du groupe RCI Banque depuis le 30 juin 2014, qui est la date de publication des derniers comptes intermédiaires, respectivement de RCI Banque et du groupe RCI Banque.
B.13	**Événements récents :**	Sans objet. A l'exception des informations fournies dans le Prospectus de Base, RCI Banque estime qu'aucun fait marquant ayant une incidence sur les investisseurs n'est intervenu depuis la publication du Rapport semestriel 2014.
B.14	**Dépendance vis-à-vis d'autres entités du Groupe :**	Voir le point B.5 « Le Groupe et la position de l'Émetteur au sein du Groupe ». L'Émetteur est, directement ou indirectement, la société holding finale de l'ensemble des entreprises du groupe RCI Banque et ses actifs sont essentiellement constitués d'actions de ces sociétés. Il n'exerce pas d'autres activités et dépend, en conséquence des autres membres du groupe RCI Banque et des revenus qu'il en tire. L'Émetteur est détenu à hauteur de 99,99% par Renault S.A.S.
B.15	**Activités principales de l'Émetteur :**	L'Émetteur est la société holding française du groupe RCI Banque. RCI Banque est la société de financement captive de l'Alliance Renault Nissan et assure en conséquence le financement des ventes des marques suivantes : Renault, Renault Samsung Motors, Dacia,

		Nissan et Infiniti. Le groupe RCI Banque exerce son activité principalement en Europe, mais aussi en Amérique du Sud, dans le bassin méditerranéen, en Eurasie et en Corée du Sud. Le groupe RCI Banque propose une gamme complète de financements et de services aux : • Clients (Grand public et Entreprises), auxquels le groupe RCI Banque propose des prêts pour des voitures neuves et d'occasion, des locations avec des options d'achat, des contrats de crédit-bail et de location à long terme. Il offre également des services associés, tels que des assurances, de l'entretien, des extensions de garantie, des services d'assistance routière et de gestion de flotte et des cartes de crédit ; • Concessionnaires des marques de l'Alliance Renault Nissan, le groupe RCI Banque finance les stocks de voitures neuves, de voitures d'occasion et de pièces de rechange, ainsi que leurs besoins de trésorerie à court terme ; • Particuliers, le groupe RCI Banque propose des produits d'épargne.
B.16	**Entreprises exerçant un contrôle :**	Renault S.A.S. est l'unique actionnaire direct de RCI Banque. Renault contrôle de fait les décisions de RCI Banque, y compris ses plans de développement, ses stratégies de marketing, ses offres de produits et ses décisions et transactions significatives. Certains membres du Conseil d'administration de RCI Banque sont des dirigeants de Renault, parmi lesquels le Président-Directeur général, qui est également le Directeur financier de Renault. La gestion des risques et la stratégie de refinancement de RCI Banque sont entièrement indépendantes de Renault. Il n'y a pas d'engagements mutuels, d'accords de supports ou de défauts croisés entre RCI Banque et Renault.
B.17	**Notations de crédit :**	À la date des présentes Conditions Définitives, le programme est noté Baa3 (*perspective stable*) pour les Titres dont l'échéance est supérieure à 1 an et Prime-3 pour les Titres dont l'échéance est égale ou inférieure à un an par Moody's Investors Service Ltd., BBB (*perspective négative*) pour les Titres dont l'échéance est supérieure à 1 an et A2 pour les Titres dont l'échéance est égale ou inférieure à un an par Standard & Poor's Credit Market Services France, division de McGraw-Hill Companies Inc. et BBB+ (*perspective stable*) pour les Titres dont l'échéance est supérieure à 1 an et a-2 pour les Titres dont l'échéance est égale ou inférieure à 1 an par Rating & Investment Information Inc. Les Titres subordonnés peuvent être notés, en fonction du critère de subordination. Les Titres ont été notés Baa3 (*perspective stable*) par Moody's Investors Service Ltd. et BBB (*perspective négative*) par Standard & Poor's Credit Market Services France.

		Section C - Les Titres
C.1	**Nature et catégories des Titres :**	Le numéro ISIN est FR0012188670. Le Code Commun est 111515654. Le numéro de Souche est 285. Le numéro de Tranche est 1.
C.2	**Devise :**	La devise des Titres est la livre sterling.
C.5	**Restriction en matière de cession :**	Les Titres ne seront émis que dans les circonstances qui sont conformes aux lois, lignes directrices, règlementations, restrictions ou obligations de reporting applicables aux Titres à tout moment, y compris les restrictions à l'offre et à la vente de Titres et la distribution des supports d'offre dans de nombreuses juridictions applicables à la date du Prospectus de Base. Il n'y a pas de restriction à la libre négociabilité des Titres.
C.8	**Droits attachés aux Titres, Rang et Restrictions :**	***Prix d'Emission :*** 99,631 %. ***Valeur(s) nominale(s) unitaire(s):*** 1.000 livres sterling**.** ***Statut des Titres :*** Les Titres seront émis sur une base non subordonnée. ***Défaut croisé*** : les Titres comprennent une clause de défaut croisé relative à l'endettement de l'Émetteur. ***Notation*** : Les Titres constitueront des engagements directs, inconditionnels, non subordonnés et non assortis de sûretés de l'Émetteur et viendront au même rang (*pari passu*) entre eux, sans aucun privilège ni priorité relativement à la date d'émission, la devise de paiement ou autre, et, sous réserve des exceptions légales impératives en vigueur en France, avec toutes les autres dettes non assorties de sûretés et non subordonnées (autres que des obligations subordonnées, le cas échéant) de l'Émetteur en circulation à tout moment. ***Non constitution de sûreté*** : Les Titres bénéficient d'une clause de non constitution de sûreté en matière d'Endettement, sous la forme d'obligations, de Titres ou autres titres qui sont ou qui peuvent être susceptibles d'être cotés ou négociés de manière courante sur une bourse. ***Fiscalité*** : Tous les paiements relatifs aux Titres seront effectués sans déduction pour ou au titre de la retenue à la source française. Dans le cas où une telle retenue serait pratiquée, l'Émetteur sera

		tenu, excepté dans certaines circonstances limitées, de payer les montants supplémentaires afin de couvrir les montants ainsi déduits. ***Droit applicable*** : les Titres et toutes les obligations non contractuelles qui en découlent ou qui y sont liées sont régis par le droit français.
C.9	**Intérêts, Remboursement et Représentation of des Porteurs des Titres:**	Voir le point C.8 « Droit attachés aux Titres, Rang et Restrictions ». ***Option de Remboursement de l'Emetteur (Issuer Call)*** : Non Applicable ***Option de Remboursement des Porteurs (Investor Put)*** : Non Applicable ***Remboursement anticipé au gré de l'Emetteur*** **(Make-Whole):** Non Applicable. ***Intérêts des Titres***: Les Intérêts sur les Titres relatifs à chaque Période d'Intérêts seront exigibles à chaque Date de Paiement d'Intérêts tombant le 6 octobre à partir du 6 octobre 2014 et seront calculés sur la base de Exact/Exact (ICMA) non ajustée. ***Date d'Echéance*** *:* 6 octobre 2017 ***Remboursement*** **:** Sous réserve d'un achat et d'une annulation ou d'un rachat anticipé, les Titres seront remboursés à la Date d'Echéance à concurrence de 100% de leur valeur nominale. ***Rendement*** : 2,241 % par an. ***Représentation des Porteurs de Titres:*** Les Porteurs de Titres seront groupés automatiquement, au titre de toutes les Tranches d'une même Souche, pour la défense de leurs intérêts communs en une Masse. La Masse sera régie par les dispositions du Code de commerce, à l'exception des articles L. 228-47, L. 228-48, L. 228-59, R.228-63, R.228-67 and R.228-69. La Masse agira en partie par l'intermédiaire d'un représentant (le **Représentant**) et en partie par l'intermédiaire d'une assemblée générale des Porteurs de Titres. Les noms et adresses du Représentant initial et de son suppléant seront précisés dans les Conditions Définitives concernées. Le Représentant désigné dans le cadre de la première Tranche d'une Souche sera le représentant de la Masse unique de toutes les autres Tranches de

		cette Souche. ***Votes*** : l'Assemblée Générale des Porteurs de Titres pourra être convoquée afin d'examiner toute question affectant leurs intérêts. Un ou plusieurs Porteurs de Titres, réunissant au moins le trentième du principal des Titres en circulation appartenant à une même Masse, peuvent adresser à l'Émetteur et au représentant de la Masse une demande tendant à la convocation de l'assemblée. Chaque Titre donne droit à une voix ou, dans le cas de Titres émis avec plusieurs valeurs nominales indiquées, à une voix au titre de chaque multiple de la plus petite valeur nominale indiquée.
C.10	**Composante dérivée dans le paiement d'intérêts :**	Non Applicable. Les paiements d'intérêts relatifs aux Titres ne comportent aucun élément dérivé.
C.11	**Cotation :**	Une demande d'admission aux négociations concernant les Titres a été déposée auprès d'Euronext Paris.
		Section D – Risques
D.2	**Principaux risques spécifiques à l'Émetteur:**	Il existe certains facteurs de risque susceptibles de porter atteinte à la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations relatives aux Titres émis dans le cadre du Programme. **Risques d'activité** • Les résultats d'exploitation et la situation financière de RCI Banque dépendent fortement de la stratégie de la société Renault et des ventes des automobiles des marques de l'Alliance Renault-Nissan. • Il peut être difficile de mettre en œuvre et d'intégrer la stratégie de croissance internationale de RCI Banque. • Dans le cas où RCI Banque ne serait pas en mesure de faire face à la concurrence ou si celle-ci s'intensifiait dans les secteurs d'activité dans lesquels opère RCI Banque, ses résultats d'exploitation pourraient en pâtir. **Risques liés à l'environnement mondial** • La conjoncture économique mondiale et la situation sur les marchés financiers, en particulier l'économie et les marchés européens, ont eu, et peuvent continuer d'avoir une incidence sur la situation financière et les résultats d'exploitation de RCI Banque. • RCI Banque peut être vulnérable aux environnements ou circonstances politiques, macroéconomiques, réglementaires et financiers propres aux pays dans lesquels opère RCI Banque.

		Risques financiers et de marché • Toute perturbation au niveau des sources de financement de RCI Banque et de l'accès au marché de capitaux aurait une incidence négative sur la situation de RCI Banque en termes de liquidités. • Les taux d'intérêt du marché peuvent avoir une incidence défavorable sur les résultats d'exploitation de RCI Banque. • RCI Banque est exposée risque de change, ce qui pourrait avoir une incidence négative sur sa situation financière. • La défaillance ou la solidité commerciale des institutions financières qui agissent en tant que contreparties de l'Emetteur est susceptible d'exposer l'Emetteur à un risque de perte dans ses opérations de couverture. • La notation de crédit du groupe RCI Banque et, dans une certaine mesure, celle du groupe Renault est susceptible d'avoir un impact sur l'accès au marché. **Risques de crédit** • RCI Banque est exposée au risque de crédit de ses clients et distributeurs si les techniques de gestion des risques s'avéraient insuffisantes pour la protéger contre les défauts de paiement de telles contreparties. • Toute baisse des valeurs résiduelles des véhicules loués par RCI Banque peut avoir une incidence négative sur les résultats d'exploitation et la situation financière de RCI Banque. **Risques réglementaires** • Des mesures législatives et réglementaires peuvent impacter de manière négative RCI Banque et l'environnement économique dans lequel RCI Banque opère. • RCI Banque est soumise à des régimes de surveillance et de réglementation rigoureux en France et dans de nombreux pays du monde où opère le groupe RCI Banque. Les mesures réglementaires et les changements apportés à ces régimes réglementaires peuvent affecter défavorablement l'activité et les résultats de RCI Banque. **Risques opérationnels** • Toute panne des systèmes informatiques et opérationnels de RCI Banque peut entraîner des pertes. • RCI Banque est exposée aux risques opérationnels en lien avec ses activités. • RCI Banque s'expose à des pertes résultant de la survenance d'événements imprévus ou dramatiques, comme des catastrophes naturelles, des attentats terroristes ou des pandémies.

		Risques au niveau de l'activité d'assurance • Les opérations d'assurance de RCI Banque sont susceptibles de subir des pertes si ses réserves se révélaient insuffisantes pour absorber les pertes effectives. **Risques de réputation** • Les perspectives de RCI Banque en termes de rentabilité et d'activité pourraient être négativement impactées par les risques de notoriété et les risques juridiques.
D.3	**Principaux facteurs de Risque liés aux Titres :**	La liste ci-dessous énumère les principaux facteurs qui sont significatifs afin d'évaluer les risques de marché liés aux Titres émis dans le cadre du Programme : • Les Titres peuvent ne pas être un investissement adapté à tous les investisseurs. • Les Titres peuvent faire l'objet d'un rachat sur option exercé par l'Emetteur. • Les Titres peuvent être remboursés avant leur date d'échéance. • Les notations de crédit peuvent ne pas refléter tous les risques. • Risques généraux relatifs aux Titres : potentiels conflits d'intérêts, légalité de l'achat, modification et renonciations, fiscalité, conformité de la retenue à la source fiscale des comptes US étrangers, Directive Européenne sur l'épargne. • Risques liés au marché en général : des considérations légales relatives aux investissements peuvent restreindre certains investissements, absence de marché secondaire actif pour les Titres et risque de liquidité, risques de taux de change et des contrôles des changes, les notations de crédit peuvent ne pas refléter tous les risques, valeur de marché des Titres. • Les investissements en Titres à Taux Fixe comportent le risque que les variations de taux d'intérêt affectent de manière négative la valeur des Titres.
D.6	**Avertissement de risque:**	Voir le point D.3 pour les « Informations clés qui sont liées aux Titres ». *AVERTISSEMENT: LES INVESTISSEURS DANS LES TITRES QUI CONSTITUENT DES INSTRUMENTS DERIVÉS AU TITRE DU REGELEMENT 809/2004/CE TEL QUE MODIFIÉ, PEUVENT PERDRE L'INTEGRALITE DE LA VALEUR DE LEUR INVESTISSEMENT OU UNE PARTIE DE CELUI-CI.*
		Section E – Offre
E.2b	**Raisons de l'Offre et utilisation des**	Les produits nets de l'émission générés par les Titres seront utilisés aux fins des affaires générales de l'Emetteur.

	produits :	
E.3	**Conditions et Modalités de l'Offre :**	Les Titres sont offerts au public en en Allemagne, Belgique, au Danemark, en France, en Italie, au Luxembourg et aux Pays-Bas. ***Conditions, statistiques d'offre, calendrier prévisionnel et mesures requises pour bénéficier de l'offre*** Le montant total de l'offre est de 250.000.000 livres sterling. La Période d'Offre s'étend du 2 octobre 2014 à la Date d'Emission incluse. Le Prix d'Emission des Titres est de 99,631% du montant nominal total des Titres. BNP Paribas, HSBC Bank plc, et The Royal Bank of Scotland plc sont les coordinateurs (*joint bookrunners*) de l'offre globale des Titres et acceptent de placer l'émission en vertu d'une convention de placement pour compte. Les commissions de souscription et de gestion sont de 0,24% du montant en principal des Titres. Citibank, N/.A., London Branch intervient en tant qu'agent payeur initial.
E.4	**Intérêts déterminants pour l'émission :**	L'Émetteur a désigné BNP Paribas, HSBC Bank plc et The Royal Bank of Scotland plc (les **Co-chefs de File**) en qualité de Co-chefs de File du Programme. Les dispositions régissant la vente des Titres par l'Émetteur et leur achat par les Co-chefs de File sont énoncées dans la Convention de Syndication conclue entre l'Émetteur et les Co-chefs de File. Les Co-chefs de File recevront des commissions d'un montant de 0,24 % du montant en principal des Titres.
E.7	**Frais estimatifs facturés à l'investisseur par l'Émetteur :**	Non Applicable

ANNEX 2 – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

		Section A – Introduction and Warnings
A.1	**Introduction:**	Warning that: • this summary should be read as introduction to the Final Terms and the Base Prospectus; • any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Final Terms and the Base Prospectus as a whole by the investor; • where a claim relating to the information contained in the Final Terms and the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated; and • civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Final Terms and the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.
A.2	**Consent:**	The Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of the Notes by each of the Joint Lead Managers (each an "**Authorised Offeror**"). The Offer Period during which such offers may be made is from 2 October 2014 up to and including the Issue Date. The Member States in which financial intermediaries may use the Base Prospectus for subsequent resale or final placement of securities are the following: Belgium, France, Denmark, Germany, Italy, Luxembourg and the Netherlands. The Issuer may give consent to additional financial intermediaries after the date of the Final Terms and, if it does so, the Issuer will publish the above information in relation to them on www.rcibanque.com. **An Investor intending to acquire or acquiring any Notes from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Notes to an Investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such Investor including as to price, allocation and settlement arrangements (the "Terms and Conditions of the Non-exempt Offer"). The Issuer will not be a party to any such arrangements with Investors (other than Dealers) in connection with the offer or sale of the Notes and, accordingly, the Base Prospectus and the Final**

		Terms will not contain such information. The Terms and Conditions of the Non-exempt Offer shall be published by that Authorised Offeror on its website at the relevant time. None of the Issuer nor any of the Dealers or other Authorised Offerors has, or takes, any responsibility or liability for such information.
		Section B – Issuer
B.1	**Legal name and commercial name of the Issuer:**	RCI BANQUE SA
B.2	**Domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country of incorporation:**	RCI Banque is a *société anonyme* (a public limited company under French law) registered at the Paris Commercial Court and domiciled in France at 14, avenue du Pavé Neuf, 93168 Noisy-le-Grand Cedex. The Issuer is governed by the provisions of the *Code de Commerce* (French Commercial Code). On 7 March 1991, the Issuer received approval from the Banque de France to make the requisite changes in its articles and by-laws allowing it to become a bank. Since that date, the Issuer has been subject to all the laws and regulations applicable to credit institutions, in particular the provisions of Frances Act 84-46 of 24 January 1984, incorporating into the *Code monétaire et financier* (French Monetary and Financial Code).
B.4b	**Trends:**	Not Applicable. There are no particular trends indicated by RCI Banque.
B.5	**The Group and the Issuer's position within the Group:**	The Issuer is the French holding company of the RCI Banque group. RCI Banque is the captive finance company of the Renault Nissan Alliance and, as a consequence, finances sales of the following brands: Renault, Renault Samsung Motors, Dacia, Nissan and Infiniti. The RCI Banque group operates mainly in Europe but also in South America, Euromed-Africa, Eurasia, and South Korea.
B.9	**Profit Forecast:**	Not Applicable. RCI Banque does not provide profit forecasts.
B.10	**Audit Report Qualifications:**	Not Applicable. There are no qualifications in the audit reports to the Annual Report 2012 and the Annual Report 2013.
B.12	**Selected Key Historical Financial Information:**	Key consolidated audited financial information as at 31 December 2012 and 31 December 2013 and the consolidated unaudited financial results information as at 30 June 2014. This information has been extracted from the Annual Report 2012, the Annual Report 2013, and the Semi-Annual Report 2014, which are

		incorporated by reference into the Base Prospectus.

	31 Dec 2012	31 Dec 2013	30 June 2013	30 June 2014
Balance Sheet *(in million euros)*				
Total assets	28,767	29,505	29,333	30,110
Total liabilities & Equity	28,767	29,505	29,333	30,110
Consolidated Income Statement *(in million euros)*				
Net banking income	1,238	1,221	604	632
Net income	526	506	262	232
Consolidated Statement of Changes in Equity (*in million euros*)				
Equity at 31 December 2012 / Equity at 31 December 2013 / Equity at 30 June 2013 / Equity at 30 June 2014	2,681	2,923	2,704	2,947
Consolidated Cash Flow Statement (*in million euros*)				
Cash flow	535	465	214	240
Change in net cash	169	(110)	(360)	(991)

There has been no material adverse change in the financial position or prospects of RCI Banque and the RCI Banque group since 31 December 2013, being the date of the latest published annual audited accounts of RCI Banque and the RCI Banque group, respectively and there has been no significant change in the financial or trading position of RCI Banque and the RCI Banque group since 30 June 2014, being the date of the latest published interim accounts, of RCI Banque and the RCI Banque group, respectively.

B.13	**Recent Events:**	Not Applicable. Other than the information provided in this Base Prospectus, there have been no recent events which RCI Banque considers material to the investors since the publication of the Semi-Annual Report 2014.
B.14	**Dependence upon other Entities within the Group:**	See item B.5 for the Group and the Issuer's position within the Group. The Issuer is, directly or indirectly, the ultimate holding company of all the companies in the RCI Banque group and its assets are substantially comprised of shares in such companies. It does not conduct any other business and is accordingly dependent on the other members of the RCI Banque group and revenues received from them. Renault S.A.S owns 99.99% of the Issuer.

B.15	**The Issuer's Principal Activities:**	The Issuer is the French holding company of the RCI Banque group. RCI Banque is the captive finance company of the Renault Nissan Alliance and, as a consequence, finances sales of the following brands: Renault, Renault Samsung Motors, Dacia, Nissan and Infiniti. The RCI Banque group operates mainly in Europe but also in South America, Euromed-Africa, Eurasia and South Korea. The RCI Banque group offers a comprehensive range of financings and services to: • Customers (Retail and Corporate), to whom the RCI Banque group offers new and used car loans, rentals with options to buy, leases and long-term rentals. It also provides related services such as insurance, maintenance, extended warranties, roadside assistance, fleet management and credit cards; • Renault Nissan Alliance's brand dealers, the RCI Banque group finances inventories of new cars, used cars and spare parts, as well as short-term cash requirements; • Individuals, the RCI Banque group offers savings products.
B.16	**Controlling Persons:**	The sole direct shareholder of RCI Banque is Renault S.A.S. Renault also effectively controls the decisions of RCI Banque, including expansion plans, marketing strategies, product offerings and significant corporate decisions and transactions. Certain members of the board of directors of RCI Banque are executive officers of Renault, including the Chairman and Chief Executive Officer, who is the Chief Financial officer of Renault. RCI Banque risk management and refinancing strategy are fully independent from Renault. There is no cross-guarantee, no support agreement and no cross default between RCI Banque and Renault.
B.17	**Credit Ratings:**	The Programme is, as of the date of these Final Terms, rated Baa3 (stable outlook) in respect of Notes with a maturity of more than one year and Prime-3 in respect of Notes with a maturity of one year or less by Moody's Investors Service Ltd., BBB (negative outlook) in respect of Notes with a maturity of more than one year and A2 in respect of Notes with a maturity of one year or less by Standard & Poor's Credit Market Services France, a Division of the McGraw-Hill Companies Inc. and BBB+ (stable outlook) in

		respect of Notes with a maturity of more than one year and a-2 in respect of Notes with a maturity of one year or less by Rating & Investment Information Inc. Subordinated Notes may be rated, depending on the subordination criteria. The Notes have been rated Baa3 (stable outlook) by Moody's Investors Service Ltd and BBB (negative outlook) by Standard & Poor's Credit Market Services France.
		Section C - The Notes
C.1	**Type and Class of Notes:**	The ISIN is FR0012188670. The Common Code is 111515654. The Series number is 285. The Tranche number is 1.
C.2	**Currencies:**	The currency of the Notes is GBP.
C.5	**Restriction on Transferability:**	The Notes will only be issued in circumstances which conform to the laws, rules, regulations, restrictions and reporting obligations applicable to the Notes from time to time, including the selling restrictions and marketing materials in the applicable jurisdictions at the date of the Base Prospectus. There are no restrictions to the free transferability of the Notes.
C.8	**The Rights attaching to the Notes, Ranking and Limitations:**	***Issue Price:*** 99.631 per cent. ***Denomination:*** GBP 1,000 ***Status of the Notes***: The Notes shall be issued on an unsubordinated basis. ***Cross Default***: The Notes contain a cross default provision in respect of Relevant Indebtedness of the Issuer. ***Ranking***: The Notes will be direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank *pari passu*, without any preference or priority by reason of date of issue, currency of payment or otherwise, among themselves and, subject to such exceptions as are from time to time mandatory under the laws of France, with all other unsecured and unsubordinated Indebtedness (other than subordinated obligation, if any) of the Issuer, from time to time outstanding. ***Negative Pledge***: The Notes have the benefit of a negative pledge provision in respect of Indebtedness which is in the form of any bonds, notes, debentures, or other securities which are, or which are capable of being listed, quoted or ordinarily traded on any

		stock exchange. ***Taxation***: All payments in respect of the Notes will be made without deduction for or on account of French withholding taxes. In the event that any such deduction is made, the Issuer will, save in certain limited circumstances, be required to pay additional amounts to cover the amounts so deducted. ***Governing Law***: The Note and all non-contractual obligations arising from or connected with them are governed by French law.
C.9	**Interest, Redemption and Representation of the holders of the Notes:**	See item C.8 for the Rights attached to the Notes, Ranking and Limitations. ***Issuer Call***: Not Applicable ***Investor Put***: Not Applicable ***Make-Whole Redemption at the option of the Issuer***: Not Applicable ***Interest***: Interest on the Notes in respect of each Interest Period will be payable on each Interest Payment Date falling on 6 October commencing on 6 October 2014 and shall be calculated on the basis of Actual/Actual (ICMA) unadjusted. ***Maturity Date***: 6 October 2017 ***Redemption***: Subject to any purchase and cancellation or early redemption, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at 100 per cent. of their nominal amount. ***Yield***: 2.241 per cent. per annum ***Representation of the holders of the Notes***: The holders of the Notes will, in respect of all Tranches in any Series, be grouped automatically for the defence of their common interests in a Masse. The Masse will be governed by the provisions of the French Code of Commerce with the exception of Articles L. 228-47, L. 228-48, L. 228-59, R.228-63, R.228-67 and R.228-69. The Masse will act in part through a representative (the "**Representative**") and in part through general meetings of the holders of the Notes. The names and addresses of the initial Representative and its alternate will be set out in the relevant Final Terms. The Representative appointed in respect of the first Tranche of any Series of the Notes will be the representative of the single Masse of all Tranches in such Series. ***Voting*:** Meetings of Noteholders may be convened in order to

		consider any matter affecting their interests. One or more noteholders, holding together at least one-thirtieth of the principal amount of the Notes outstanding, may address to the Issuer and the representative a demand for convocation of the general meeting. Each Note carries the right to one vote or, in the case of Notes issued with more than one specified denomination, one vote in respect of each multiple of the lowest specified denomination comprised in the aggregate principal amount of the Series to which such Note belongs.
C.10	**Derivative component in interest payment:**	Not Applicable. Payments of interest on the Notes shall not involve any derivative component.
C.11	**Listing and Admission to Trading:**	Application has been made for the Notes to be admitted to trading on *Euronext Paris*.
		Section D – Risks
D.2	**Key Risks Specific to the Issuer:**	There are certain factors that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under Notes issued under the Programme. **Business risk** • The operating results and financial condition of RCI Banque are heavily dependent on Renault's corporate strategy and the sales of Renault-Nissan Alliance branded vehicles. • It may prove difficult to execute and integrate the international growth strategy of RCI Banque. • In the event that RCI Banque is unable to compete successfully or if competition increases in the businesses in which RCI Banque operates, operating results could be negatively affected. **Global environment risk** • Conditions in the global economy and financial markets, and in particular in the European economy and financial markets, have had, and may continue to have, an impact on the financial condition and operating results of RCI Banque. • RCI Banque may be vulnerable to political, macroeconomic, regulatory and financial environments or circumstances specific to the countries where RCI Banque does business. **Financial and market risks** • A disruption in RCI Banque's funding sources and access to the capital markets would have an adverse

		effect on the liquidity position of RCI Banque. • Market interest rates may adversely affect the operating results of RCI Banque. • RCI Banque is exposed to foreign currenc exchange risk, which could negatively affect its financial condition. • The failure or commercial soundness of financial institutions on which the Issuer relies as counterparties may expose the Issuer to risk of loss in its hedging transactions. • Market access may be affected by the credit ratings of the RCI Banque group and, to a certain extent, the Renault Group. **Credit risk** • RCI Banque is exposed to customer and dealer credit risk if its risk management techniques are insufficient to protect it from payment failure by these counterparties. • A decrease in the residual values of RCI Banque's leased vehicles could negatively affect the operating results and financial condition of RCI Banque. **Regulatory risk** • Legislative action and regulatory measures may negatively affect RCI Banque and the economic environment in which RCI Banque operates. • RCI Banque is subject to extensive supervisory and regulatory regimes in France and in the many countries around the world in which the RCI Banque group operates. Regulatory actions and changes in these regulatory regimes could adversely affect the business and results of RCI Banque. **Operational risk** • An interruption in the information and operational systems of RCI Banque may result in losses. • RCI Banque is exposed to operational risks in connection ith its activities. • RCI Banque may incur losses as a result of unforeseen or catastrophic events, including natural disasters, terrorist attacks or the emergence of a pandemic. **Insurance business risk** • RCI Banque's insurance operations could suffer losses if its reserves are insufficient to absorb actual losses. **Reputational risk** • RCI Banque's profitability and business prospects could be adversely affected by reputational and legal

		risks.
D.3	**Key Risks Specific to the Notes:**	The following are certain factors which are material for the purpose of assessing the market risks associated with Notes issued under the Programme: • The Notes may not be a suitable investment for all investors. • The Notes may be subject to optional redemption by the Issuer. • The Notes may be redeemed prior to maturity. • Credit Ratings may not reflect all risks. • Risks related to the market generally: legal investment considerations may restrict certain investments; no active secondary market for the Notes and liquidity risk; exchange rate risks and exchange controls; credit ratings may not reflect all risks; market value of the Notes. • Investment in Notes which bear interest at a fixed rate involves the risk that subsequent changes in market interest rates may adversely affect the value of the relevant Tranche of Notes.
D.6	**Risk Warning:**	See item D.3 for the key information that are specific to the Notes. ***WARNING: INVESTORS IN NOTES CONSTITUTING DERIVATIVE SECURITIES UNDER REGULATION EC/809/2004, AS AMENDED, MAY LOSE THE VALUE OF THEIR ENTIRE INVESTMENT OR PART OF IT.***
		Section E – Offer
E.2b	**Reasons for the Offer and Use of Proceeds:**	The net proceeds of the Notes will be used by the Issuer for general corporate purposes.
E.3	**Terms and Conditions of the Offer:**	The Notes are offered to the public in Belgium, Denmark, France, Germany, Italy, Luxembourg and the Netherlands. ***Conditions, offer statistics, expected timetable and action required to apply for the offer*** The total amount of the offer is GBP 250,000,000. The Offer Period is from 2 October 2014 up to and including the Issue Date. The Issue Price of the Notes is 99.631 per cent. of the Aggregate Nominal Amount of the Notes.

		BNP Paribas, HSBC Bank plc, and The Royal Bank of Scotland plc are the joint bookrunners of the global offer of the Notes and agree to underwrite the issue on a best efforts basis. The underwriting and management commissions are 0.24 per cent. of the principal amount of the Notes. Citibank, N.A., London Branch acts as the initial paying agent.
E.4	**Interests Material to the Issue:**	The Issuer has appointed BNP Paribas, HSBC Bank plc, and The Royal Bank of Scotland plc (the "**Joint Lead Managers**") as Joint Lead Managers of the issue of the Notes. The arrangements under which the Notes are sold by the Issuer to, and purchased by, the Joint Lead Managers are set out in the Syndication Agreement made between the Issuer and the Joint Lead Managers. The Joint Lead Managers will receive a commission of 0.24 per cent. of the nominal amount of the Notes.
E.7	**Estimated Expenses Charged to the Investor by the Issuer:**	Not Applicable