

BILAG - RESUMÉ I RELATION TIL DEN KONKRETE UDSTEDELSE

		Afsnit A - Indledning og advarsler
A.1	Indledning:	<p>Advarsel om at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dette resumé bør læses som en introduktion til de Endelige Vilkår og Basisprospektet, • enhver beslutning om at investere i Obligationerne bør træffes på grundlag af investors vurdering af de Endelige Vilkår og Basisprospektet som helhed. • såfremt der for en domstol indbringes et krav vedrørende de i de Endelige Vilkår og Basisprospektet indeholdte oplysninger, kan den sagsøgende investor i henhold til Medlemslandenes nationale lovgivning være nødsaget til at afholde omkostningerne til en oversættelse af prospektet, inden sagen starter, og • alene de personer, som har fremlagt resuméet, herunder eventuelle oversættelser heraf, kan pålægges et civilretligt ansvar, men kun hvis resuméet er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende, når det læses i sammenhæng med de andre dele af de Endelige Vilkår og Basisprospektet, eller hvis det ikke - når det læses i sammenhæng med de andre dele af de Endelige Vilkår og Basisprospektet - indeholder nøgleoplysninger, der kan hjælpe investorer, som overvejer at investere i værdipapirerne.
A.2	Samtykke:	<p>Udsteder giver samtykke til, at enhver finansiel formidler, som i henhold til Direktivet om Markeder for Finansielle Instrumenter (Direktiv 2004/39/EF) er bemyndiget til at fremsætte et Ikke-fritaget Udbud af Obligationer, må anvende Basisprospektet i forbindelse med et sådant udbud. Udbudsperioden, i hvilken sådanne udbud kan fremsættes, er 13. maj 2016 til (og med) 17. maj 2016. Medlemslandene, i hvilke de finansielle formidlere må anvende Basisprospektet til efterfølgende videresalg eller endelig placering af værdipapirer, er som følger: Belgien, Danmark, Frankrig, Tyskland, Italien, Luxembourg og Holland. Udsteder kan give samtykke til yderligere finansielle formidlere efter datoen for de Endelige Vilkår, og i så tilfælde offentliggør Udsteder ovenstående oplysninger vedrørende disse på www.rcibs.com.</p> <p>En Investor, som ønsker eller er i færd med at erhverve Obligationer fra en Bemyndiget Udbyder kan gøre dette, og en Bemyndiget Udbyders udbud og salg af Obligationerne til en Investor skal foretages i overensstemmelse med aftalte vilkår og øvrige gældende aftaler mellem en sådan Bemyndiget Udbyder og en sådan Investor, herunder aftaler om pris, tildeling og afregning ("Terms and Conditions of the Non-exempt Offer" (<i>Vilkår og Betingelser for Ikke-fritaget Udbud</i>)). Udsteder agter ikke at deltage i sådanne aftaler med Investorer (ud over Dealere) i forbindelse med udbud eller salg af Obligationerne, og Basisprospektet og de Endelige Vilkår vil derfor ikke indeholde sådanne oplysninger. Vilkår og Betingelser for Ikke-fritaget Udbud skal offentliggøres af den pågældende Bemyndigede Udbyder på dennes hjemmeside på det relevante tidspunkt. Hverken Udsteder eller Dealerne eller andre Bemyndigede Udbydere er ansvarlige eller hæfter for sådanne oplysninger.</p>
		Afsnit B - Udsteder

B.1	Udsteders juridiske og forretningsmæssige navn:	RCI BANQUE SA																																	
B.2	Udsteders hjemsted og selskabsform, lovgivning, der regulerer Udsteder, og Udsteders stiftelsesland:	<p>RCI Banque er et <i>société anonyme</i> (et aktieselskab i henhold til fransk lovgivning), som er registreret hos Handelsretten i Paris og har hjemsted i Frankrig på 14, avenue du Pavé Neuf, 93168 Noisy-le-Grand Cedex.</p> <p>Udsteder reguleres af bestemmelserne i <i>Code de Commerce</i> (den franske Handelslov). Udsteder modtog den 7. marts 1991 tilladelse fra Banque de France til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, som var nødvendige, for at selskabet kunne blive en bank. Udsteder har siden denne dato været reguleret af alle love og retningslinjer gældende for kreditinstitutter, herunder særligt bestemmelserne i den franske lov nr. 84-46 af 24. januar 1984 indarbejdet i <i>Code monétaire et financier</i> (den franske Penge- og Finanslov).</p>																																	
B.4b	Tendenser:	Ikke relevant. RCI Banque har ikke angivet nogen særlige tendenser.																																	
B.5	Koncernen og Udsteders position i Koncernen:	<p>Udsteder er RCI Banque-koncernens franske holdingselskab.</p> <p>RCI Banque er finansieringsselskab for Alliance-mærket og yder som sådan finansiering til Renault-koncernens salg verden over (af Renault, Renault Samsung Motors og Dacia) og til Nissan-koncernens salg primært i Europa, Rusland og Sydamerika (af Nissan, Infiniti og Datsun).</p>																																	
B.9	Forventet overskud:	Ikke relevant. RCI Banque giver ingen oplysninger om forventet overskud.																																	
B.10	Revisionspåtegning med forbehold:	Ikke relevant. Revisionspåtegningerne i årsregnskaberne for 2014 og 2015 er uden forbehold.																																	
B.12	Udvalgte centrale historiske regnskabsoplysninger:	<p>Centrale reviderede koncernregnskabsoplysninger pr. 31. december 2014 og 31. december 2015. Disse oplysninger er hentet fra årsregnskabet for 2014 og årsregnskabet for 2015, som er indarbejdet ved henvisning i Basisprospektet.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31. dec. 2014(*)</th> <th>31. dec. 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">Balance (i millioner euro)</td> </tr> <tr> <td><i>Aktiver i alt</i></td> <td>32.023</td> <td>37.073</td> </tr> <tr> <td><i>Samlede passiver og samlet aktiekapital</i></td> <td>32.023</td> <td>37.073</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Koncernresultatopgørelse (i millioner euro)</td> </tr> <tr> <td><i>Nettodriftsresultat</i></td> <td>1.204</td> <td>1.362</td> </tr> <tr> <td><i>Driftsresultat</i></td> <td>452</td> <td>573</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Koncernegenkapitalopgørelse (i millioner euro)</td> </tr> <tr> <td><i>Egenkapital pr. 31. december 2014 / Egenkapital pr. 31. december 2015</i></td> <td>3.151</td> <td>3.495</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Koncernpengestrømsopgørelse (i millioner euro)</td> </tr> <tr> <td><i>Pengestrømme</i></td> <td>440</td> <td>565</td> </tr> </tbody> </table>		31. dec. 2014(*)	31. dec. 2015	Balance (i millioner euro)			<i>Aktiver i alt</i>	32.023	37.073	<i>Samlede passiver og samlet aktiekapital</i>	32.023	37.073	Koncernresultatopgørelse (i millioner euro)			<i>Nettodriftsresultat</i>	1.204	1.362	<i>Driftsresultat</i>	452	573	Koncernegenkapitalopgørelse (i millioner euro)			<i>Egenkapital pr. 31. december 2014 / Egenkapital pr. 31. december 2015</i>	3.151	3.495	Koncernpengestrømsopgørelse (i millioner euro)			<i>Pengestrømme</i>	440	565
	31. dec. 2014(*)	31. dec. 2015																																	
Balance (i millioner euro)																																			
<i>Aktiver i alt</i>	32.023	37.073																																	
<i>Samlede passiver og samlet aktiekapital</i>	32.023	37.073																																	
Koncernresultatopgørelse (i millioner euro)																																			
<i>Nettodriftsresultat</i>	1.204	1.362																																	
<i>Driftsresultat</i>	452	573																																	
Koncernegenkapitalopgørelse (i millioner euro)																																			
<i>Egenkapital pr. 31. december 2014 / Egenkapital pr. 31. december 2015</i>	3.151	3.495																																	
Koncernpengestrømsopgørelse (i millioner euro)																																			
<i>Pengestrømme</i>	440	565																																	

		<p><i>Ændring i nettopengestrøm</i> (16) 1.427</p> <p>(*) Årsregnskabet for 2014 er blevet justeret. Justeringerne er beskrevet i afsnit 3 "Regnskabsregler og -metoder" i regnskabsrapporten for 2015.</p> <p>Der har ikke været nogen væsentlige ugunstige ændringer i RCI Banques eller RCI Banque-koncernens finansielle stilling eller fremtidsudsigter siden 31. december 2015, som er den dato, hvor RCI Banque og RCI Banque-koncernen offentliggjorde deres seneste reviderede årsregnskaber, og der har ikke være nogen væsentlige ændringer i RCI Banques eller RCI Banque-koncernens finansielle eller handelsmæssige stilling siden 31. december 2015, som er den dato, hvor RCI Banque og RCI Banque-koncernen offentliggjorde deres seneste reviderede årsregnskaber.</p>
B.13	Nye begivenheder:	Ikke relevant. Ud over det i Basisprospektet og i tillægget oplyste har der ikke siden offentliggørelsen af regnskabsrapporten for 2015 fundet nye begivenheder sted, som RCI Banque anser for væsentlige for investorerne.
B.14	Afhængighed af andre virksomheder i Koncernen:	Se pkt. B.5 for oplysninger om Koncernen og Udsteders position i Koncernen. Udsteder er direkte eller indirekte det overordnede holdingselskab for alle selskaber i RCI Banque-koncernen, og dets aktiver består primært af kapitalandele i disse selskaber. Udsteder driver ingen anden virksomhed og er således afhængig af de andre medlemmer af RCI Banque-koncernen og af indtægter modtaget fra dem. Renault s.a.s. ejer 99,99 % af Udsteder.
B.15	Udsteders primære aktiviteter:	<p>Udsteder er RCI Banque-koncernens franske holdingselskab.</p> <p>RCI Banque er finansieringsselskab for Alliance-mærket og yder som sådan finansiering til Renault-koncernens salg verden over (af Renault, Renault Samsung Motors og Dacia) og til Nissan-koncernens salg primært i Europa, Rusland og Sydamerika (af Nissan, Infiniti og Datsun).</p> <p>RCI Banque-koncernen yder salgsfinansiering og tilknyttede ydelser i 36 lande i følgende regioner: Europa, Syd- og Nordamerika, Afrika, Mellemøsten, Indien, Eurasien samt Asien og Stillehavsområdet.</p> <p>RCI Banques primære formål er at opfylde sine tre kernekundegrupper særlige behov:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Detailkunder: RCI Banque tilbyder et omfattende udvalg af lån, udlejningsløsninger og serviceydelser til både nye og brugte biler, der kan understøtte detailkunderne og bidrage til at opfylde deres varierende mobilitetsbehov; • Erhvervskunder (små og mellemstore virksomheder samt multinationale virksomheder): RCI Banque har forskellige hensigtsmæssige og konkurrencedygtige løsninger, der kan opfylde behovene i alle erhvervskundesegmenter og sætte kunderne i stand til at fokusere på deres kernevirkomhed og uddelegere styringen af deres flåde til en velfunderet og pålidelig partner; • Alliance-forhandlernet: RCI Banque finansierer lagre af både nye biler, brugte biler og reservedele samt kortfristede lånebehov. RCI Banques ambition er at være den førende finansielle partner for alle Alliance-forhandlere. RCI Banque er også med til at rådgive forhandlernetene, idet formålet hermed er at sikre deres langsigtede levedygtighed gennem implementering af finansielle standarder og løbende tilsyn. • Opsparingsvirksomhed: RCI Banque-koncernen tilbyder også forskellige opsparingsprodukter i flere lande i Europa.
B.16	Personer med bestemmende indflydelse:	Renault s.a.s. er den eneste direkte aktionær i RCI Banque. Renault træffer også de endelige beslutninger i RCI Banque, herunder ekspansionsplaner, marketingstrategier, produktudbud og væsentlige selskabsmæssige beslutninger og dispositioner. Nogle af bestyrelsesmedlemmerne i RCI Banque er direktører i Renault, herunder formanden, som er økonomidirektør

		<p>i Renault.</p> <p>RCI Banques risikostyring og strategi for refinansiering er uafhængige af Renault. Der eksisterer ingen krydsgaranti, supportaftale eller krydsmisligholdelse mellem RCI Banque og Renault.</p>
B.17	Kreditvurdering:	<p>En kreditvurdering af værdipapirer er ikke en anbefaling af at købe, sælge eller eje værdipapirer og vil til enhver tid kunne suspenderes, sænkes eller trækkes tilbage af det kreditvurderingsbureau, der har udstedt den.</p> <p>Obligationerne forventes at blive tildelt ratingen Baa1 (stabile udsigter) af Moody's Investor Service Ltd. og BBB af Standard & Poor's Credit Market Services France.</p>
		Afsnit C - Obligationerne
C.1	Obligationernes type og klasse:	<p>ISIN: FR0013169778.</p> <p>Fælleskode: 140887234.</p> <p>Serie: 296</p> <p>Tranche: 1</p>
C.2	Valutaer:	Obligationerne udstedes i euro.
C.5	Omsættelighedsbegrænsninger:	Obligationerne udstedes kun under forudsætninger, som er i overensstemmelse med love, retningslinjer, forskrifter, restriktioner og rapporteringskrav til enhver tid gældende for Obligationerne, herunder salgsrestriktioner og markedsføringsmateriale i de relevante jurisdiktioner på datoen for Basisprospektet. Obligationerne er frit omsættelige.
C.8	Rettighederne forbundet med Obligationerne, prioritetsrækkefølge og begrænsninger:	<p>Udstedelseskurs: 99,738%</p> <p>Pålydende værdi: 1.000 euro</p> <p>Obligationernes status: Obligationerne skal udstedes som ikke-efterstillede obligationer.</p> <p>Krydsmisligholdelse: Obligationerne indeholder en bestemmelse om krydsmisligholdelse i forbindelse med Udsteders relevante Gældsforpligtelser.</p> <p>Prioritetsrækkefølge: Obligationerne udgør Udsteders direkte, ubetingede, ikke-efterstillede og usikrede forpligtelser og er indbyrdes sideordnede, uden nogen forrang baseret på udstedelsesdato, betalingsvaluta eller lign. og med forbehold af sådanne undtagelser, der til enhver tid måtte gælde i medfør af ufravigelig fransk lov, med alle Udsteders øvrige usikrede og ikke-efterstillede Gældsforpligtelser (foruden evt. efterstillede forpligtelser), som til enhver tid måtte skulle betales.</p> <p>Pantsætningsforbud: Obligationerne er omfattet af et pantsætningsforbud for Gældsforpligtelser i form af langfristede og kortfristede obligationer, erhvervsobligationer eller andre værdipapirer, som er børsnoterede eller kan børsnoteres eller på almindelig vis er handlet/kan handles på en fondsbørs.</p>
C.9	Rente, indløsning og Obligationindehavernes oplysninger:	<p>Se pkt. C.8 vedrørende de rettigheder, der knytter sig til Obligationerne, prioritetsrækkefølge og begrænsninger:</p> <p>Udsteders Call-Option: Relevant.</p> <p>Investors Put-Option: Ikke relevant.</p> <p>Make-whole-indløsning efter ønske fra Udsteder: Relevant.</p> <p>Rente på Fastforrentede Obligationer: Relevant, 1,00% pro anno.</p>

		<p>Rente på Variabelt Forrentede Obligationer: Ikke relevant.</p> <p>Udløbsdato: 17. maj 2023</p> <p>Indløsning: Hvis ikke Obligationerne købes, ophæves eller indløses før tid, indløses de på udløbsdatoen til 100 procent af deres nominelle beløb.</p> <p>Afkast: 1,039%.</p>
C.10	Derivatkomponent i rentebetaling:	Ikke relevant.
C.11	Børsnotering og optagelse til handel:	Der er indgivet ansøgning til <i>Autorité des marchés financiers</i> om, at Obligationerne optages til notering på den officielle liste og til handel på det regulerede marked på Euronext Paris.
C.15	Hvordan værdien af investeringerne påvirkes af det underliggende aktiv:	Ikke relevant.
C.16	Derivaternes udløb/forfald - udnyttelsesdatoen/endelig fristdag:	Ikke relevant.
C.17	Afviklingsprocedure for derivaterne:	Ikke relevant.
C.18	Hvordan afkast opnås på derivaterne:	Ikke relevant.
C.19	Ekstern kurs/endelig referencekurs for det underliggende aktiv:	Ikke relevant.
C.20	Type af underliggende aktiv og hvor der kan findes oplysninger om det underliggende aktiv:	Ikke relevant.
C.21	Børsnotering og optagelse til handel:	Der er indgivet ansøgning til <i>Autorité des marchés financiers</i> om, at Obligationerne optages til notering på den officielle liste og til handel på det regulerede marked på Euronext Paris.
		Afsnit D - Risici
D.2	Væsentlige risici for Udsteder:	<p>Der er visse faktorer, der kan have indflydelse på Udsteders mulighed for at opfylde sine forpligtelser i henhold til Obligationer udstedt i medfør af Programmet.</p> <p>Forretningsrisiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • RCI Banques driftsresultater og økonomiske situation afhænger meget af Renaults virksomhedsstrategi og af salget af biler fra Renault-Nissan Alliance. • Det kan vise sig vanskeligt at gennemføre og integrere RCI Banques internationale vækststrategi. • Såfremt RCI Banque ikke er konkurrencedygtig, eller såfremt konkurrencen skærpes inden for det område, hvori RCI Banque driver virksomhed, kan dette påvirke driftsresultatet negativt.

		<p>Global-økonomisk risiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verdensøkonomien og situationen på de finansielle markeder - og i særdeleshed den europæiske økonomi og situationen på de finansielle markeder i Europa - har påvirket og vil nok fortsat påvirke RCI Banques økonomiske situation og driftsresultater. • RCI Banque kan være sårbar over for politiske, makroøkonomiske, regulerende og økonomiske miljøer eller omstændigheder, der er specielle for de lande, hvori RCI Banque driver virksomhed. <p>Finansiel risiko og markedsrisiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • Såfremt der sker en afbrydelse af RCI Banques finansieringskilder og kapitalmarkedsadgang, kan dette have en negativ indvirkning på RCI Banques likviditetsposition. • Markedsrenten kan have en negativ indvirkning på RCI Banques driftsresultat. • RCI Banque er eksponeret for risici for ændringer i valutakurser, hvilket kan have en negativ virkning på selskabets økonomiske situation. • Manglende forretningsmæssig soliditet for så vidt angår de finansielle institutioner, som Udsteder er afhængig af som aftalepartnere, kan eksponere Udsteder for risiko for tab på sine hedging-transaktioner. • Markedsadgangen vil kunne påvirkes af kreditvurderingerne for RCI Banque-koncernen og til en vis grad for Renault-koncernen. <p>Kreditrisiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • RCI Banque er eksponeret for kunde- og forhandlerkreditrisici hvis risikostyringsteknikkerne ikke er tilstrækkelige til at beskytte RCI Banque mod svigtende betalinger fra sådanne aftalepartnere. • Et fald i restværdien af RCI Banques leasede køretøjer kan have en negativ indvirkning på RCI Banques driftsresultat og økonomiske situation. <p>Lovgivningsmæssig risiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • Lovgivningsmæssige og regulerende tiltag kan have en negativ indvirkning på RCI Banque og på det konjunkturklima, som RCI Banque driver virksomhed i. • RCI Banque er underlagt omfattende tilsyns- og reguleringsordninger i Frankrig og i de mange lande verden over, hvori RCI Banque-koncernen driver virksomhed. Reguleringsmæssige tiltag eller ændringer i disse reguleringsordninger kan påvirke RCI Banques virksomhed og resultat negativt. <p>Driftsrisiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • En afbrydelse af RCI Banques informations- og driftssystemer kan medføre tab. • RCI Banque er eksponeret for driftsrisici i forbindelse med sine aktiviteter. • RCI Banque vil kunne lide tab som følge af uforudsete hændelser eller katastrofer, herunder naturkatastrofer, terrorangreb eller udbrud af en pandemi.
--	--	--

		<p>Forsikringsmæssig risiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • RCI Banques forsikringsaktiviteter vil kunne lide tab, hvis dets reserver ikke er tilstrækkeligt store til at absorbere realiserede tab. <p>Omdømmerisiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • RCI Banques rentabilitet samt fremtidsudsigter vil kunne påvirkes negativt af risici for negativt omdømme samt lovmæssige risici.
D.3	Væsentlige risici for Obligationerne:	<p>Der er visse faktorer, der er væsentlige ved vurderingen af de markedsrisici, der er forbundet med Obligationerne under Programmet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obligationerne er måske ikke en velegnet investering for alle investorer. • Obligationerne kan muligvis gøres til genstand for frivillig førtidig indfrielse af Udsteder. • Obligationerne vil kunne blive indløst førtidigt. • Kreditvurderinger afspejler ikke nødvendigvis alle risici. • Risici relateret til markedet generelt: juridiske investeringsovervejelser kan begrænse bestemte investeringer; intet aktivt sekundært marked for Obligationerne samt likviditetsrisiko; valutakursrisici og valutarestriktioner; kreditvurderinger afspejler ikke nødvendigvis alle risici; Obligationernes markedsværdi. • Specifikke risici relateret til struktureringen af en bestemt udstedelse af Obligationer som f.eks.: Investering i Obligationer med en fast rente medfører en risiko for, at efterfølgende ændringer i markedsrenterne kan påvirke værdien af den relevante Tranche af Obligationer i negativ retning.
D.6	Risikoadvarsel:	Se pkt. D.3 for de specifikke nøgleoplysninger vedrørende Obligationerne.
		Afsnit E – Udbud
E.2b	Årsager til Udbuddet, anvendelse af provenu:	Nettoprovenuet fra udstedelsen af Obligationerne vil af Udsteder blive anvendt til almindelige erhvervsrelaterede formål.
E.3	Udbuddets vilkår og betingelser:	<p>Obligationerne udbydes til offentligheden i Belgien, Danmark, Frankrig, Tyskland, Italien, Luxembourg og Holland.</p> <p>Betingelser, udbudsstatistik, forventet tidsplan samt ansøgningsproces</p> <p>Udbuddet beløber sig til i alt 600.000.000 euro.</p> <p>Udbudsperioden løber fra den 13. maj 2016 til og med Udstedelsesdatoen.</p> <p>Banca IMI S.p.A., Citigroup Global Markets Limited, Commerzbank Aktiengesellschaft og Natixis er joint bookrunners i relation til det globale udbud af Obligationerne og accepterer at yde tegningsgaranti for udstedelsen efter bedste evne. Tegningsgaranti- og administrationsprovisionen udgør 0,35% af Obligationernes hovedstol.</p> <p>Citibank, N.A., London Branch, er udpeget til første betalingsagent.</p>
E.4	Interesser, som er væsentlige for Udstedelsen:	Udsteder har udpeget Banca IMI S.p.A., Citigroup Global Markets Limited, Commerzbank Aktiengesellschaft og Natixis (Lederne) som Ledere af udstedelsen af Obligationerne. De vilkår, der gælder for salget af Obligationerne fra Udsteder til Lederne, fremgår af den mellem Udsteder og Lederne indgåede Syndikataftale.

		Stabiliseringsleder: Ikke relevant Lederne modtager en provision på 0,35% af Obligationernes nominelle værdi.
E.7	Anslåede udgifter, som Udsteder pålægger Investoren:	Ikke relevant - der bliver ikke faktureret udgifter til investoren.