

ZUSAMMENFASSUNG DER EMISSION

		Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise
A.1	Einleitung:	<p>Es wird auf Folgendes hingewiesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • diese Zusammenfassung ist als Einführung zu den Endgültigen Bedingungen und zu diesem Basisprospekt zu lesen; • Anleger sollten ihre Entscheidung zur Anlage in die Schuldverschreibungen auf die Prüfung der Endgültigen Bedingungen und des gesamten Basisprospekts stützen; • für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in den Endgültigen Bedingungen und in diesem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung einzelstaatlicher Rechtsvorschriften der Staaten des Europäischen Wirtschaftsraums die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben; und • zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen der Endgültigen Bedingungen und des Basisprospekts irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder verglichen mit den anderen Teilen der Endgültigen Bedingungen oder des Basisprospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.
A.2	Zustimmung:	<p>Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts für von Registrierungserfordernissen nicht-befreite Angebote der Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre, die gemäß der Richtlinie 2004/39/EC (Märkte für Finanzinstrumente) berechtigt sind solche Angebote zu stellen, zu. Der Angebotszeitraum, während der solche Angebote gestellt werden können, ist der 8. Juni 2016 bis zum 10. Juni 2016 (einschließlich). Die EU-Mitgliedsstaaten in denen Finanzintermediäre diesen Basisprospekt für Weiterverkäufe oder die endgültige Zuteilung von Wertpapieren verwenden dürfen sind die folgenden Staaten: Belgien, Dänemark, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg und die Niederlande. Die Emittentin kann die Zustimmung an zusätzliche Finanzintermediäre nach dem Datum der endgültigen Bedingungen (<i>Final Terms</i>) erteilen und wird, falls sie dies tut, die vorstehenden Informationen auch in Bezug auf diese Finanzintermediäre auf www.rcibs.com veröffentlichen.</p> <p>Ein Anleger, der Schuldverschreibungen von einem ermächtigten Anbieter kauft oder beabsichtigt diese zu kaufen, wird dies, genauso wie alle Angebote und Verkäufe von Schuldverschreibungen an einen Anleger durch einen ermächtigten Anbieter, in Übereinstimmung mit den Vertragsbedingungen und anderen Vereinbarungen zwischen dem ermächtigten Anbieter und dem jeweiligen Anleger tun, was auch die Vereinbarung über den Preis, die Zuteilung und die Kaufabwicklung (<i>Settlement</i>) miteinschließt (die "Bedingungen und Konditionen des nicht-befreiten Angebots"). Die Emittentin wird nicht Vertragspartei einer solchen Vereinbarung mit dem Anleger im Zusammenhang mit dem Angebot und Verkauf von Schuldverschreibungen, außer wenn es sich um eine Vereinbarung mit den Joint Lead Managern handelt; daher werden dieser Basisprospekt und die endgültigen Bedingungen (<i>Final Terms</i>) diese</p>

		Informationen auch nicht enthalten. Die Bedingungen und Konditionen des nicht-befreiten Angebots sollen von dem jeweiligen ermächtigten Anbieter auf seiner Website zur betreffenden Zeit eingestellt werden. Weder die Emittentin noch einer der Joint Lead Manager oder andere ermächtigte Anbieter haben oder übernehmen jegliche Verantwortung oder Haftung für diese Informationen.																					
		Abschnitt B – Emittentin																					
B.1	Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin:	RCI BANQUE SA																					
B.2	Sitz und Rechtsform der Emittentin, das für die Emittentin geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft:	<p>RCI Banque ist eine <i>société anonyme</i> (eine Aktiengesellschaft nach französischem Recht) die am Pariser Handelsgericht registriert ist und ihren Sitz in Frankreich an der folgenden Adresse hat: 14, avenue du Pavé Neuf, 93168 Noisy-le-Grand Cedex.</p> <p>Die Emittentin unterliegt den Vorschriften des <i>Code de Commerce</i> (das Französische Handelsgesetzbuch). Am 7. März 1991 hat die Emittentin die Genehmigung der Banque de France erhalten, um ihre Satzung und Statuten dahingehend abzuändern, eine Bank zu werden. Seit diesem Datum fällt die Emittentin unter die Gesetze und Vorschriften die auf Kreditinstitute anwendbar sind, insbesondere die Vorschriften des Gesetzes 84-46 vom 24. Januar 1984, die in den <i>Code monétaire et financier</i> (das französische Geld- und Finanzgesetz) aufgenommen wurden.</p>																					
B.4b	Trends:	Entfällt. Es bestehen keine speziellen Trends für die RCI Banque.																					
B.5	Gruppenzugehörigkeit und die Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe	<p>Die Emittentin ist die französische Muttergesellschaft der RCI Banque Gruppe.</p> <p>Die RCI Banque ist die Finanzierungsgesellschaft der Alliance Marke und finanziert deshalb die weltweiten Verkäufe der Renault Gruppe (Renault, Renault Samsung Motors und Dacia) und die Verkäufe der Nissan Gruppe (Nissan, Infiniti und Datsun) hauptsächlich in Europa, Russland und Südamerika.</p>																					
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen:	Entfällt. Es liegen keine Gewinnprognosen oder -schätzungen der RCI Banque vor.																					
B.10	Beschränkungen im Bestätigungsvermerk:	Entfällt. Es bestehen keine Beschränkungen in den Bestätigungsvermerken zu den Jahresabschlüssen 2014 und 2015.																					
B.12	Ausgewählte, wesentliche historische Finanzinformationen:	<p>Nachfolgend werden konsolidierte und geprüfte Finanzinformationen zum 31. Dezember 2014 und 31. Dezember 2015 präsentiert. Diese Informationen wurden dem Jahresbericht 2014 und dem Jahresbericht 2015, die alle per Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen sind, entnommen:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31. Dezember 2014(*)</th> <th style="text-align: right;">31. Dezember 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">Bilanz (in Millionen Euro)</td> </tr> <tr> <td><i>Gesamtvermögen</i></td> <td style="text-align: right;">32.023</td> <td style="text-align: right;">37.073</td> </tr> <tr> <td><i>Gesamtverbindlichkeiten & Eigenkapital</i></td> <td style="text-align: right;">32.023</td> <td style="text-align: right;">37.073</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung (in Millionen Euro)</td> </tr> <tr> <td><i>Nettoertrag aus dem Bankgeschäft</i></td> <td style="text-align: right;">1.204</td> <td style="text-align: right;">1.362</td> </tr> <tr> <td><i>Nettoertrag</i></td> <td style="text-align: right;">452</td> <td style="text-align: right;">573</td> </tr> </tbody> </table>		31. Dezember 2014(*)	31. Dezember 2015	Bilanz (in Millionen Euro)			<i>Gesamtvermögen</i>	32.023	37.073	<i>Gesamtverbindlichkeiten & Eigenkapital</i>	32.023	37.073	Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung (in Millionen Euro)			<i>Nettoertrag aus dem Bankgeschäft</i>	1.204	1.362	<i>Nettoertrag</i>	452	573
	31. Dezember 2014(*)	31. Dezember 2015																					
Bilanz (in Millionen Euro)																							
<i>Gesamtvermögen</i>	32.023	37.073																					
<i>Gesamtverbindlichkeiten & Eigenkapital</i>	32.023	37.073																					
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung (in Millionen Euro)																							
<i>Nettoertrag aus dem Bankgeschäft</i>	1.204	1.362																					
<i>Nettoertrag</i>	452	573																					

		<p>Konsolidierter Eigenkapitalnachweis (in Millionen Euro) Eigenkapital am 31. Dezember 2013 / 3.151 3.495 Eigenkapital am 31. Dezember 2014 / Eigenkapital am 30. Juni 2015</p> <p>Konsolidierte Kapitalflussrechnung (in Millionen Euro) Cash flow 440 565 Veränderungen des Nettocashflows (16) 1.427</p> <p>(*) Der Jahresabschluss 2014 wurde restated. Details zu den Änderungen können in Abschnitt 3 zum Jahresbericht 2015 "Accounting rules and methods" nachgelesen werden.</p> <p>Weder die RCI Banque noch die RCI Banque Gruppe haben seit dem 31. Dezember 2015, dem Datum des letzten veröffentlichten, geprüften Jahresabschlusses der RCI Banque und der RCI Banque Gruppe, eine wesentliche nachteilige Verschlechterung ihrer finanziellen Situation erfahren. Ferner hat es seit dem 31. Dezember 2015, dem Datum des letzten veröffentlichten Jahresabschlusses der RCI Banque und der RCI Banque Gruppe, keine wesentlichen Veränderungen in der Finanz- oder Handelsposition der RCI Banque und der RCI Banque Gruppe gegeben.</p>
B.13	Jüngste relevante Entwicklungen:	Entfällt. Mit Ausnahme von Ereignissen die im Basisprospekt und dem Nachtrag enthalten sind, gab es seit der Veröffentlichung des Jahresberichts 2015 keine Ereignisse, welche die RCI Banque als wesentlich für Investoren ansieht.
B.14	Abhängigkeit von anderen Unternehmen in der Gruppe:	<p>Siehe Punkt B.5. zur Gruppenzugehörigkeit und der Position der Emittentin in der Gruppe. Die Emittentin ist, direkt oder indirekt, die Muttergesellschaft aller Unternehmen in der RCI Banque Gruppe und ihre Aktiva bestehen zu einem Großteil aus Anteilen in diesen Unternehmen. Die Emittentin geht keiner weiteren Geschäftstätigkeit nach und ist somit von den anderen Unternehmen in der RCI Banque Gruppe und den Umsätzen, die sie von ihnen erhält, abhängig.</p> <p>Renault s.a.s. hält 99,99% an der Emittentin.</p>
B.15	Beschreibung der Haupttätigkeiten der Emittentin:	<p>Die Emittentin ist die französische Muttergesellschaft der RCI Banque Gruppe.</p> <p>Die RCI Banque Gruppe ist die Finanzierungsgesellschaft der Alliance Marke und finanziert deshalb die weltweiten Verkäufe der Renault Gruppe (Renault, Renault Samsung Motors und Dacia) und die Verkäufe der Nissan Gruppe (Nissan, Infinity und Datsun) hauptsächlich in Europa, Russland und Südamerika.</p> <p>Die RCI Banque Gruppe bietet Verkaufsfinanzierung und damit zusammenhängende Dienstleistungen in 36 Ländern in den folgenden Regionen an: Europa, Amerika, Afrika, Mittlerer Osten, Indien, Eurasien und Asien-Pazifik Region.</p> <p>Das Hauptziel der RCI Banque ist es das spezifischen Bedürfnis ihrer drei Kundenstämme zu decken:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Retailkunden: RCI Banque bietet Retailkunden eine weitreichende Palette von Krediten, Mietlösungen und Services für sowohl neue als auch gebrauchte Fahrzeuge, um die unterschiedlichen Mobilitätsbedürfnisse der Kunden zu decken; • Unternehmenskunden (Klein- und Mittelbetriebe, Multinationals): RCI Banque bietet Unternehmenskunden eine Vielzahl von wettbewerbsfähigen und flexiblen Lösungen an, um die Bedürfnisse

		<p>von verschiedenen Unternehmenskunden zu befriedigen, wodurch diese sich auf ihr Kerngeschäft konzentrieren können und das Management ihrer Fahrzeugflotten an einen fähigen und verlässlichen Partner delegieren können;</p> <ul style="list-style-type: none"> Alliance Marken Vertriebsnetzwerk: RCI Banque finanziert den Warenbestand für neue und gebrauchte Fahrzeuge und Ersatzteile und den kurzfristigen Bargeldbedarf von Vertriebspartnern. Das Ziel ist es der führende Finanzpartner für alle Alliance Markenvertriebspartner zu werden. RCI Banque hat außerdem eine Rolle in der Beratung des Vertriebsnetzwerks, mit dem Ziel langfristig den Bestand des Netzwerkes zu sichern indem Finanzstandards und ein regelmäßiges Monitoring implementiert werden. <p>Einlagengeschäft: die RCI Banque Gruppe bietet außerdem eine Reihe von Sparprodukten in verschiedenen Ländern in Europa an.</p>
B.16	Beherrschungsverhältnisse:	<p>Der einzige direkte Aktionär der RCI Banque ist die Renault s.a.s. Renault hat auch die eigentliche Kontrolle über die Entscheidungen der RCI Banque, einschließlich Entscheidungen über Erweiterungspläne, Marketingstrategien, Produktangebote und wesentliche Unternehmensveränderungen und Transaktionen. Einige Mitglieder des Vorstands der RCI Banque sind auch Führungskräfte von Renault, darunter auch der Chairman, der auch Finanzvorstand (CFO) von Renault ist.</p> <p>Das Risikomanagement und die Refinanzierungsstrategie der RCI Banque sind vollständig unabhängig von Renault. Es bestehen keine wechselseitigen Garantien, keine Unterstützungsvereinbarungen und keine Drittverzugsklauseln (<i>Cross-Defaults</i>) zwischen RCI Banque und Renault.</p>
B17	Ratings:	<p>Ein Rating einer Schuldverschreibung ist keine Empfehlung diese zu kaufen, zu verkaufen oder weiter zu halten und kann von der jeweiligen Ratingagentur jederzeit temporär ausgesetzt werden, reduziert werden oder vollständig entfernt werden.</p> <p>Die Schuldverschreibungen, welche ausgegeben werden, sollten das Rating Baa1 (stabiler Ausblick) von Moody's Investors Service Ltd und BBB von Standard & Poor's Credit Market Services France erhalten.</p>
		Abschnitt C - Wertpapiere
C.1	Typ und Klassifizierung der Schuldverschreibungen::	<p>Die ISIN ist FR0013181989. Der Common Code ist 142903202. Die Serie ist 297. Die Tranche ist 1.</p>
C.2	Währungen:	Die Währung der Schuldverschreibungen ist Euro.
C.5	Beschränkung der Übertragbarkeit:	Die Schuldverschreibungen werden nur ausgegeben, falls sie mit den Gesetze, Vorschriften, Restriktionen und Berichtspflichten, welche auf die Schuldverschreibungen anwendbar sind, vereinbart sind. Dies schließt auch Verkaufsrestriktionen und Marketingunterlagen in den jeweilig anwendbaren Jurisdiktionen am Tag des Basisprospekts mit ein.

		Es bestehen keine Einschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen.
C.8	Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte, Rangordnung und Beschränkungen:	<p>Ausgabepreis: 99.872%</p> <p>Nennwert (Stückelung): Euro 1.000</p> <p>Status der Schuldverschreibungen: Die Schuldverschreibungen sind nicht nachrangig.</p> <p>Drittverzug (Cross Default): Die Schuldverschreibungen beinhalten eine Drittverzugs-Klausel in Bezug auf die relevante Verschuldung (Relevant Indebtedness) der Emittentin.</p> <p>Rangordnung: Die nicht nachrangigen Schuldverschreibungen begründen direkte, unbedingte, nicht nachrangige und nicht besicherte Verbindlichkeiten der Emittentin und sind, ohne jegliche Präferenz oder Priorität auf Grund des Termins der Emission, der Zahlungswährung oder anderweitig, untereinander und, außer in Ausnahmefällen, wie sie jederzeit nach den Gesetzen Frankreichs verbindlich sind, mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten (außer nachrangigen Verbindlichkeiten, wenn diese vorhanden sind) der Emittentin, wie sie zuweilen ausstehen, gleichrangig.</p> <p>Negativerklärung (Negative Pledge): Die Schuldverschreibungen enthalten eine Negativerklärung hinsichtlich der Verschuldung, welche in Form von Anleihen, Wechselverbindlichkeiten, Obligationen oder anderen Wertpapieren besteht, die auf einer Börse aufgenommen, notiert und gewöhnlich gehandelt werden bzw. werden können.</p>
C.9	Zinssatz, Rückzahlung und Vertretung der Schuldtitelinhaber:	<p>Siehe Punkt C.8 zu den mit den Schuldverschreibungen verbundenen Rechten, deren Rangordnung und Beschränkungen.</p> <p>Wahlweise Rücknahme durch die Emittentin (Issuer Call): Entfällt.</p> <p>Wahlweise Rücknahme durch die Investoren (Investor Put): Entfällt.</p> <p>Make-whole Rücknahme nach Wahl der Emittentin: Anwendbar.</p> <p>Zinssatz für die fix verzinslichen Schuldverschreibungen: Anwendbar. 0,375 Prozent <i>per annum</i>.</p> <p>Zinsen auf die variabel verzinslichen Schuldverschreibungen: Entfällt.</p> <p>Fälligkeitstag: 10. Juli 2019</p> <p>Rückzahlung: Soweit dies nicht aufgrund eines Rückkaufs, einer Aufkündigung, oder einer vorzeitige Rückzahlung hinfällig ist, werden die Schuldverschreibungen am Fälligkeitstag zu 100 Prozent ihres Nominalbetrags zurückgezahlt.</p> <p>Effektivverzinsung (Yield): 0,417 Prozent</p>
C.10	Derivative Komponente bei Zinszahlung:	Entfällt.
C.11	Börsennotierung und Zulassung	Es ist ein Antrag zur Zulassung der Schuldverschreibungen bei der <i>Autorité des marchés financiers</i> in den amtlichen Handel und zum Handel im regulierten

	zum Handel:	Markt der Euronext Paris.
C.15	Abhängigkeit des Werts des Investments von dem Bezugswert:	Entfällt.
C.16	Fälligkeit der derivativen Schuldverschreibungen – der Ausübungstag / Finaler Referenztag:	Entfällt.
C.17	Vorgehen bei der Abwicklung von derivativen Schuldverschreibungen:	Entfällt.
C.18	Vorgehen bei der Bezahlung:	Entfällt.
C.19	Externer Preis / Finaler Referenzpreis des unterliegenden Werts:	Entfällt.
C.20	Typ des unterliegenden Werts und wo Informationen zum unterliegenden Wert gefunden werden können:	Entfällt.
C.21	Börsennotierung und Zulassung zum Handel:	Es ist ein Antrag zur Zulassung der Schuldverschreibungen bei der <i>Autorité des marchés financiers</i> in den amtlichen Handel und zum Handel im regulierten Markt der Euronext Paris.
		Abschnitt D – Risiken
D.2	Zentrale Risiken, die dem Emittenten eigen sind:	<p>Es gibt gewisse Faktoren, welche die Fähigkeit der Emittentin beeinträchtigen können, ihren Verpflichtungen aus den unter dem Programm begebenen Schuldverschreibungen zu erfüllen.</p> <p>Geschäftsrisiken</p> <ul style="list-style-type: none"> • Das operationelle Ergebnis und die finanzielle Lage der RCI Banque sind stark von der Unternehmensstrategie von Renault und dem Verkauf von Fahrzeugen der Marken der Renault-Nissan-Allianz abhängig. • Es könnte der RCI Banque schwer fallen ihre internationale Wachstumsstrategie umzusetzen und zu integrieren. • Im Fall, dass die RCI Banque im Wettbewerb nicht erfolgreich bestehen kann oder falls der Wettbewerb sich in den Bereichen in den die RCI Banque agiert erhöht, könnte das operative Ergebnis negativ beeinflusst werden.

Globale Marktrisiken

- Entwicklungen in der globalen Wirtschaft und im Finanzmarkt und im Speziellen der europäischen Wirtschaft und des europäischen Finanzmarkts hatten in der Vergangenheit und können auch in der Zukunft weiterhin einen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftslage der RCI Banque haben.
- Die RCI Banque könnte in Bezug auf das politische, makroökonomische, regulatorische und finanzielle Umfeld oder auf spezielle Umstände in den Ländern, in den die RCI Banque agiert, anfällig sein.

Finanz- und Marktrisiken

- Eine Störung im Zugang zu den Finanzierungsquellen der RCI Banque und dem Zugang zu Kapitalmärkten könnte einen nachteiligen Einfluss auf die Liquiditätslage der RCI Banque haben.
- Das Niveau von Marktzinsen kann einen nachteiligen Einfluss auf die Geschäftslage der RCI Banque haben.
- Die RCI Banque ist Währungsrisiken ausgesetzt, welche einen negativen Einfluss auf ihre Finanzlage haben können.
- Die Insolvenz oder Probleme mit der wirtschaftlichen Entwicklung von Finanzinstituten die Vertragspartner der RCI Banque sind, können die Emittentin dem Risiko von Verlusten durch Hedging-Transaktionen aussetzen.
- Zugang zum Finanzmarkt kann von den Kreditratings der RCI Banque Gruppe abhängen und in gewissem Umfang auch von der Ratings der Renault Gruppe.

Kreditrisiko

- RCI Banque ist Kunden- und Händler-Kreditrisiko ausgesetzt falls Risikomanagementtechniken unzureichend sind um die RCI Banque vom Zahlungsausfall von Kunden und Händlern zu schützen.
- Ein Rückgang der Restwerte der verleasten Fahrzeuge der RCI Banque könnte sich negativ auf die operativen Ergebnisse und auf die Finanzlage der RCI Banque auswirken.

Regulatorische Risiken

- Gesetzliche Maßnahmen und Regulierungsvorhaben können sich negativ auf die RCI Banque auswirken und auf das wirtschaftliche Umfeld in dem die RCI Banque agiert.
- Die RCI Banque unterliegt weitreichenden regulatorischen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Frankreich und in vielen anderen Ländern der Erde, in denen die RCI Banque Gruppe agiert. Regulatorische Maßnahmen und Veränderungen im regulatorischen Rechtsrahmen könnte das Geschäft und die Ergebnisse der RCI Banque negativ beeinflussen.

Operationales Risiko

- Eine Störung in den Informationsverarbeitungs- und operativen

		<p>Systemen der RCI Banque könnte zu Verlusten führen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Die RCI Banque ist operationellen Risiken in Zusammenhang mit ihren Aktivitäten ausgesetzt. • Verluste könnten aufgrund unvorhergesehener Ereignisse oder Katastrophen, insbesondere Naturkatastrophen, Terroranschläge oder Pandemien entstehen. <p>Versicherungsrisiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • Die Versicherungsgeschäfte der RCI Banque können einen Verlust machen, falls die Rückstellungen für die tatsächlichen Verluste aus Versicherungsfällen unzureichend sind. <p>Reputationsrisiko</p> <ul style="list-style-type: none"> • Es bestehen Reputationsrisiken und rechtliche Risiken, welche die Profitabilität und Geschäftsaussichten der RCI Banque negativ beeinflussen können.
D.3	Zentrale Risiken, die den Schuldverschreibungen eigen sind:	<p>Es bestehen die folgenden Faktoren, die für die Einschätzung von Marktrisiken im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen unter dem Programm erhebliche Bedeutung haben:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Die Schuldverschreibungen sind nicht für alle Investoren geeignet. • Die Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin zurückgezahlt werden. • Die Schuldverschreibungen können vorzeitig zurückgenommen werden. • Kreditratings reflektieren nicht alle Risiken die mit den Schuldverschreibungen zusammen hängen. • Risiken die mit dem Markt zusammenhängen, insbesondere rechtliche Investitionsüberlegungen welche gewisse Investments einschränken könnten, das Risiko, dass die Schuldverschreibungen keinen sekundären Markt haben, Liquiditätsrisiken, Währungsrisiken sowie Währungswechselrisiken, das Risiko dass nicht alle Kreditratingrisiken reflektiert sind und Risiken im Zusammenhang mit dem Marktwert der Schuldverschreibungen. • Spezifische Risiken die mit der Struktur von gewissen Emissionen von Schuldverschreibungen zu tun haben wie: • Der Kauf von Schuldverschreibungen welche fix verzinslich sind beinhaltet das Risiko, dass Änderungen im Marktzinsniveau eine negative Auswirkung auf den Preis der jeweiligen Tranche der Schuldverschreibungen haben.
D.6	Risikowarnung:	Siehe Ziffer D.3 zu den zentralen Informationen, die den Schuldverschreibungen eigen sind.
		Abschnitt E – Angebot
E.2b	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse:	Die Nettoerlöse aus der Emission der Schuldverschreibungen werden von der Emittentin für die allgemeinen Unternehmensangelegenheiten verwendet werden.
E.3	Beschreibung der Angebots-	Die Schuldverschreibungen werden der Öffentlichkeit in Belgien, Dänemark, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg und den Niederlanden angeboten.

	konditionen:	<p><i>Konditionen, Angebotsstatistiken, geplanter Zeitplan und Vorgehen um am Angebot teilzunehmen</i></p> <p>Die Gesamthöhe des Angebots beläuft sich auf Euro 750.000.000</p> <p>Der Angebotszeitraum ist der 8. Juni 2016 bis und einschließlich dem Ausgabetag.</p> <p>Lloyds Bank plc, Merrill Lynch International und UniCredit Bank AG sind die Joint Bookrunners des Globalen Angebots der Schuldverschreibungen und haben zugestimmt die Schuldverschreibungen zu übernehmen auf Basis einer "best efforts" Vereinbarung. Die Gesamthöhe der Provision für die Zeichnung (<i>underwriting commission</i>) und der Managementprovision (<i>management commission</i>) ist 0,25 Prozent der Nominale der Schuldverschreibungen.</p> <p>Citibank, N.A., London Branch fungiert als erste Zahlstelle.</p>
E.4	Beschreibung aller für das Angebot wesentlichen, auch kollidierenden Interessen:	<p>Die Emittentin hat Lloyds Bank plc, Merrill Lynch International und UniCredit Bank AG (die "Manager") als Manager des Angebots der Schuldverschreibungen bestellt. Die Vereinbarungen unter denen die Emittentin die Schuldverschreibungen verkauft und die Manager diese kaufen, sind im Syndikatsvertrag (Syndication Agreement) zwischen der Emittentin und den Managern dargelegt.</p> <p>Der Stabilisierungsmanager: Nicht Anwendbar.</p> <p>Die Manager werden eine Kommission von 0,25% der Nominale der Schuldverschreibungen erhalten.</p>
E.7	Schätzung der dem Anleger von der Emittentin berechneten Ausgaben:	Entfällt, die Investoren werden nicht mit Kosten der Emission belastet.