

**FINAL TERMS**

**20 September 2012**

**RCI Banque**

**Issue of Euro 70,000,000 2.000 per cent. Notes due 7 October 2013 (the Notes)**

**to be assimilated upon listing and form a single series with the existing Tranche Euro 300,000,000 2.000 per cent. Notes due 7 October 2013 issued on 4 April 2012 (the Existing Notes)**

**under the Euro 12,000,000,000**

**Euro Medium Term Note Programme**

The Base Prospectus referred to below (as completed by these Final Terms) has been prepared on the basis that any offer of Notes in any Member State of the European Economic Area which has implemented the Prospectus Directive (each, a **Relevant Member State**) will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in that Relevant Member State, from the requirement to publish a prospectus for offers of the Notes. Accordingly any person making or intending to make an offer in that Relevant Member State of the Notes may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer. Neither the Issuer nor any Manager has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Notes in any other circumstances. The expression Prospectus Directive means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in the Relevant Member State, and the expression **2010 PD Amending Directive** means Directive 2010/73/EU.

**PART A - CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 19 July 2011. 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 the Base Prospectus dated 6 September 2012 and the Supplement to the Base Prospectus dated 12 September 2012, which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (the **Base Prospectus**), save in respect of the Conditions which are those set out in the Base Prospectus dated 19 July 2011 and which are incorporated by reference in the Base Prospectus dated 6 September 2012. 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 Prospectuses dated 6 September 2012 and 19 July 2011 and the Supplement dated 12 September 2012. The Base Prospectuses and the Supplement are available for viewing at [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) and copies may be obtained from the registered office of the Issuer, the principal office of the Agent in London and the principal office of the Paying Agent in Luxembourg.

- |   |  |
|---|--|
| 1. Issuer:  | RCI Banque   |
| 2. (a) Series Number:                                     | 268  |
| (b) Tranche Number:                                       | 2  |
| (c) Date on which Notes become fungible:                  | The Notes shall be consolidated, from a single series and be interchangeable for trading purposes with the Existing Notes not less than 40 days after the Issue Date upon certification of non-US beneficial ownership which is expected to fall on or after 5 November 2012 (the <b>Exchange Date</b> ) |
| 3. Specified Currency or Currencies:                      | Euro   |
| 4. Aggregate Nominal Amount:                              |  |
| (a) Series:   | Euro 370,000,000   |
| (b) Tranche   | Euro 70,000,000  |
| 5. Issue Price:   | 100.590 per cent. of the Aggregate Nominal Amount plus accrued interest from and including the Interest Commencement Date to but excluding the Issue Date amounting to Euro 661,748.63   |
| 6. (a) Specified Denomination(s):                         | Euro 1,000   |
| (b) Calculation Amount:                                   | Euro 1,000   |
| 7. (a) Issue Date:  | 24 September 2012  |
| (b) Interest Commencement Date:                           | 4 April 2012   |
| 8. Maturity Date:   | 7 October 2013   |
| 9. Interest Basis:  | 2.000 per cent. per annum Fixed Rate (further particulars specified below)   |
| 10. Redemption/Payment Basis:                             | Redemption at par  |
| 11. Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis: | Not Applicable   |
| 12. Put/Call Options:                                     | Not Applicable   |
| 13. (a) Status of the Notes:                              | Senior   |

(b) Date approval for issuance of Notes obtained: 23 July 2012

14. Method of distribution: Non-Syndicated

**PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE**

15. Fixed Rate Note Provisions Applicable

(a) Rate of Interest: 2.000 per cent. per annum, payable annually in arrear

(b) Interest Payment Date(s): 7 October in each year commencing on 7 October 2012 up to and including the Maturity Date. There will be a short first coupon in respect of the first Interest Period from and including the Interest Commencement Date to but excluding 7 October 2012

(c) Fixed Coupon Amount(s): Euro 20.00 per Calculation Amount, subject to the provisions of paragraph (d) "Broken Amount(s)" below

(d) Broken Amount(s): Euro 10.16 per Calculation Amount in respect of the short first coupon from and including the Interest Commencement Date to but excluding the first Interest Payment Date

(e) Day Count Fraction: Actual/Actual (ICMA) unadjusted

(f) Determination Date(s): 7 October in each year

(g) Other terms relating to the method of calculating interest for Fixed Rate Notes: Not Applicable

16. Floating Rate Note Provisions Not Applicable

17. Zero Coupon Note Provisions Not Applicable

18. Index Linked Interest Note Provisions Not Applicable

19. Dual Currency Note Provisions Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

20. Issuer Call: Not Applicable

21. Put Option: Not Applicable

22. Final Redemption Amount of each Note: Euro 1,000 per Calculation Amount
23. 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(f)): As set out in Condition 7(f)

#### GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

24. Form of Notes: **Bearer Notes:**  
Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Notes on an Exchange Event
25. New Global Note: Yes
26. Financial Centre(s) or other special provisions relating to payment days: TARGET, London, Unadjusted Following
27. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature): No
28. Details relating to Partly Paid Notes: amount of each payment comprising the Issue Price and date on which each payment is to be made and consequences (of any) of failure to pay, including any right of the Issuer to forfeit the Notes and interest due on late payment: Not Applicable
29. Details relating to Instalment Notes: amount of each instalment, date on which each payment is to be made: Not Applicable
30. Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions: Not Applicable
31. Consolidation provisions: Not Applicable
32. Other final terms: Not Applicable

#### DISTRIBUTION

33. (a) If syndicated, names and addresses of Managers: Not Applicable

(b) Date of Syndication Agreement:	Not Applicable
(c) Stabilising Manager(s) (if any):	Not Applicable
34. If non-syndicated, name and addresses of Dealer:	CM – CIC Securities
35. Total commission and concession:	0.155 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
36. U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 1; TEFRA D
37. Non-exempt Offer:	Not Applicable
38. Additional selling restrictions:	Not Applicable

### **PURPOSE OF FINAL TERMS**

These Final Terms comprise the final terms required for issue and admission to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange and Euronext Paris of the Notes described herein pursuant to the €12,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of RCI Banque.

### **RESPONSIBILITY**

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed on behalf of the Issuer:

By:



Jean Marc Saugier  
Vice-President Finance and Group Treasurer

Duly authorised

## PART B - OTHER INFORMATION

### 1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (i) Listing and Admission and trading:

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be listed and admitted to trading on the regulated market of the *Bourse de Luxembourg* and on Euronext Paris with effect from 24 September 2012.

The Existing Notes are already admitted to trading on the regulated market of the *Bourse de Luxembourg* and on Euronext Paris.

### 2. RATINGS

Ratings:

The Notes to be issued are expected to be rated Baa2 (stable) by Moody's and BBB (stable) by S&P.

Each of Moody's and S&P is established in the European Union and is registered under Regulation (EC) No 1060/2009, as amended by Regulation No. 513/2011 (the "**CRA Regulation**"). As such, each of Moody's and S&P is included in the list of credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority on its website in accordance with the CRA Regulation.

### 3. NOTIFICATION

The competent authority in Luxembourg has provided the French *Autorité des Marchés Financiers* with certificates of approval attesting that the Base Prospectus and the Supplements have been drawn up in accordance with the Prospectus Directive.

### 4. 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: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus
- (ii) Estimated total expenses: Euronext: Euro 1,300  
LuxSe: Euro 400  
KBL: Euro 350
- (iii) Estimated net proceeds: Euro 70,966,248.63

**6. YIELD**

Indication of yield: 1.422 per cent. per annum

The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield.

**7. OPERATIONAL INFORMATION**

ISIN Code: Temporary number XS0833073314 will apply until the Exchange Date, and from such date, permanent number XS0765280986 will apply.

Common Code: Temporary number 083307331 will apply until the Exchange Date, and from such date, permanent number 076528098 will apply.

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): Citibank, N.A. London Branch  
Ground Floor  
DUB 01 11  
1 North Wall Quay  
Dublin 1  
Ireland

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:

Yes

Note that the designation "Yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safe-keeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.



## ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

		<b>Section A – Introduction and Warnings</b>
A.1	<b>Introduction:</b>	<p>Warning that:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• this summary should be read as introduction to the Base Prospectus;</li> <li>• any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Base Prospectus and the Final Terms as a whole by the investor;</li> <li>• where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the Final Terms 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</li> <li>• 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 Base Prospectus and the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.</li> </ul>
A.2	<b>Consent:</b>	The Issuer does not consent to the use of the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of the Notes by any financial intermediary which is authorised to make such offers under the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2004/39/EC).
		<b>Section B – Issuer</b>
B.1	<b>Legal name and commercial name of the Issuer:</b>	RCI Banque
B.2	<b>Domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country of incorporation:</b>	<p>RCI Banque is a <i>société anonyme</i> (a public limited company under French law) registered at the Paris Commercial Court and domiciled in France.</p> <p>The Issuer is governed by the provisions of the <i>Code de Commerce</i> (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 France's Act 84-46 of 24 January 1984, incorporating into the <i>Code monétaire et financier</i> (French Monetary and Financial Code).</p>
B.4b	<b>Trends:</b>	Not Applicable. There are no particular trends indicated by RCI Banque.
B.5	<b>The Group and the Issuer's position</b>	The Issuer is the French holding company of the RCI Banque group.

*(Signature)*

	<b>within the Group:</b>	The RCI Banque group finances sales of Renault Group brands and of Nissan Group brands. The RCI Banque group is mainly active in Western and Central Europe, Euromed region, South America and Asia.																																																												
B.9	<b>Profit Forecast:</b>	Not Applicable. RCI Banque does not provide profit forecasts.																																																												
B.10	<b>Audit Report Qualifications:</b>	Not Applicable. There are no qualifications in the audit reports to the Annual Report 2010 and the Annual Report 2011.																																																												
B.12	<b>Selected Key Historical Financial Information:</b>	<p>Key consolidated audited financial information as at 31 December 2010 and 31 December 2011 and the consolidated unaudited financial information as at 30 June 2012. This information has been extracted from the Annual Report 2010, the Annual Report 2011 and the Semi-Annual Report 2012 which are incorporated by reference into the Base Prospectus.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 Dec 2010</th> <th>31 Dec 2011</th> <th>30 June 2011</th> <th>30 June 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="5"><b>Balance Sheet (in million euros)</b></td> </tr> <tr> <td><i>Total assets</i></td> <td>24,110</td> <td>27,105</td> <td>25,721</td> <td>28,127</td> </tr> <tr> <td><i>Total liabilities &amp; Equity</i></td> <td>24,110</td> <td>27,105</td> <td>25,721</td> <td>28,127</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>Consolidated Income Statement (in million euros)</b></td> </tr> <tr> <td><i>Net banking income</i></td> <td>1,134</td> <td>1,189</td> <td>609</td> <td>638</td> </tr> <tr> <td><i>Net income</i></td> <td>490</td> <td>521</td> <td>276</td> <td>274</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>Consolidated Statement of Changes in Equity (in million euros)</b></td> </tr> <tr> <td><i>Equity at 31 December 2010 / Equity at 31 December 2011 / Equity at 30 June 2011 / Equity at 30 June 2012</i></td> <td>2,460</td> <td>2,569</td> <td>2,365</td> <td>2,566</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>Consolidated Cash Flow Statement (in million euros)</b></td> </tr> <tr> <td><i>Cash flow</i></td> <td>595</td> <td>453</td> <td>202</td> <td>294</td> </tr> <tr> <td><i>Change in net cash</i></td> <td>(1,488)</td> <td>(106)</td> <td>135</td> <td>(372)</td> </tr> </tbody> </table> <p>There has been no material adverse change in the financial position or prospects of RCI Banque or the RCI Banque group since 31 December 2011, the date of the latest published annual audited accounts of RCI</p>		31 Dec 2010	31 Dec 2011	30 June 2011	30 June 2012	<b>Balance Sheet (in million euros)</b>					<i>Total assets</i>	24,110	27,105	25,721	28,127	<i>Total liabilities &amp; Equity</i>	24,110	27,105	25,721	28,127	<b>Consolidated Income Statement (in million euros)</b>					<i>Net banking income</i>	1,134	1,189	609	638	<i>Net income</i>	490	521	276	274	<b>Consolidated Statement of Changes in Equity (in million euros)</b>					<i>Equity at 31 December 2010 / Equity at 31 December 2011 / Equity at 30 June 2011 / Equity at 30 June 2012</i>	2,460	2,569	2,365	2,566	<b>Consolidated Cash Flow Statement (in million euros)</b>					<i>Cash flow</i>	595	453	202	294	<i>Change in net cash</i>	(1,488)	(106)	135	(372)
	31 Dec 2010	31 Dec 2011	30 June 2011	30 June 2012																																																										
<b>Balance Sheet (in million euros)</b>																																																														
<i>Total assets</i>	24,110	27,105	25,721	28,127																																																										
<i>Total liabilities &amp; Equity</i>	24,110	27,105	25,721	28,127																																																										
<b>Consolidated Income Statement (in million euros)</b>																																																														
<i>Net banking income</i>	1,134	1,189	609	638																																																										
<i>Net income</i>	490	521	276	274																																																										
<b>Consolidated Statement of Changes in Equity (in million euros)</b>																																																														
<i>Equity at 31 December 2010 / Equity at 31 December 2011 / Equity at 30 June 2011 / Equity at 30 June 2012</i>	2,460	2,569	2,365	2,566																																																										
<b>Consolidated Cash Flow Statement (in million euros)</b>																																																														
<i>Cash flow</i>	595	453	202	294																																																										
<i>Change in net cash</i>	(1,488)	(106)	135	(372)																																																										

		Banque or the RCI Banque group, respectively and there has been no significant change in the financial or trading position of RCI Banque or the RCI Banque group since 30 June 2012, the date of the latest published audited accounts, whether annual or interim, of RCI Banque or the RCI Banque group, respectively.
B.13	<b>Recent Events:</b>	Not Applicable. There have been no recent events which RCI Banque considers material to the investors since the publication of the Semi-Annual Report 2012.
B.14	<b>Dependence upon other Entities within the Group:</b>	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.
B.15	<b>The Issuer's Principal Activities:</b>	<p>The Issuer is the French holding company of the RCI Banque group.</p> <p>The RCI Banque group finances sales of Renault Group brands and of Nissan Group brands. The RCI Banque group is mainly active in Western and Central Europe, Euromed region, South America and Asia.</p> <p>The RCI Banque group offers a comprehensive range of financing and related services to three target customer categories:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• to the retail and to the corporate customers, the RCI Banque group offers new and used car loans, rentals with options to buy, leases and long-term rentals; it also provides services to motorists such as maintenance contracts, extended warranties, insurance, roadside assistance, fleet management, electric vehicles services and credit cards;</li> <li>• to 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;</li> <li>• to individuals, the RCI Banque group offers savings products.</li> </ul>
B.16	<b>Controlling Persons:</b>	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.
B17	<b>Credit Ratings:</b>	The Programme is, as of the date of this Base Prospectus, rated Baa2 in respect of Notes with a maturity of more than one year, Prime-2 in respect of Notes with a maturity of one year or less and Baa3 in respect of Subordinated Notes with a maturity of more than one year Tier II by

		<p>Moody's Investors Service Ltd., BBB in respect of Notes with a maturity of more than one year, A2 in respect of Notes with a maturity of one year or less and BBB- in respect of Subordinated Notes (lower Tier II) by Standard &amp; Poor's Credit Market Services France, a Division of the McGraw-Hill Companies Inc. and BBB+ 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 &amp; Investment Information Inc.</p> <p>The Notes have been rated Baa2 (stable) by Moody's and BBB (stable) by S&amp;P.</p>
		<b>Section C - The Notes</b>
C.1	<b>Issuance in Series: Securities Identification Numbers:</b>	<p>Notes are issued in Series. The Series number is 268. The Tranche number is 2.</p> <p>The temporary ISIN number XS0833073314 will apply until the Exchange Date, and from such date, permanent number XS0765280986 will apply.</p> <p>The temporary Common Code 083307331 will apply until the Exchange Date, and from such date, permanent number 076528098 will apply.</p>
C.2	<b>Currencies:</b>	The currency of the Notes is Euro.
C.5	<b>Restriction on Transferability:</b>	<p>The Notes will only be issued in circumstances which comply with the laws, guidelines, regulations, restrictions or reporting requirements which apply to the Notes from time to time including the following restrictions applicable at the date of the Base Prospectus.</p> <p>The Issuer and the Dealers have agreed certain restrictions on the offer, sale and transfer of the Notes and on the distribution of offering material in the United States, the European Economic Area, the United Kingdom, France, Japan, the PRC, Hong Kong and Singapore.</p>
C.8	<b>The Rights attaching to the Notes, Ranking and Limitations:</b>	<p><b>Status of the Notes:</b> The Notes shall be issued on an unsubordinated basis.</p> <p><b>Cross Default:</b> The Notes contain a cross default provision in respect of Relevant Indebtedness of the Issuer.</p> <p><b>Taxation:</b> 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.</p> <p><b>Governing Law:</b> The Notes and all non-contractual obligations arising from or connected with them are governed by English law, with the exception of Condition 2 (<i>Status</i>) of the Subordinated Notes, which is governed by French law.</p> <p><b>Enforcement of Notes in Global Form:</b> In the case of Global Notes,</p>

		<p>individual investors' rights against the Issuer are governed by a Deed of Covenant dated 6 September 2012, a copy of which is available for inspection at the specified office of the Agent.</p> <p><b>Ranking:</b> The Notes will be direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank <i>pari passu</i>, 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.</p> <p><b>Negative Pledge:</b> 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.</p>
C.9	<b>Interest, Redemption and Representation:</b>	<p>See item C.8 for the Rights attached to the Notes, Ranking and Limitations.</p> <p><b>Interest:</b> Interest on the Notes in respect of each Interest Period will be payable at the rate of 2.000 per cent. on each Interest Payment Date falling on 7 October 2012 and 7 October 2013 and shall be calculated on the basis of Actual/Actual (ICMA) unadjusted.</p> <p><b>Maturity Date:</b> 7 October 2013</p> <p><b>Redemption:</b> 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.</p> <p><b>Yield:</b> 1.422 per cent. per annum</p> <p><b>Representative of the Noteholders:</b> Not Applicable. In accordance with Condition 12 (<i>Meetings of Noteholders, Modification, Waiver</i>), Schedule 3 (<i>Provisions for meetings of Noteholders</i>) of the Agency Agreement contains provisions for convening meetings of Noteholders to consider any matter affecting their interests.</p>
C.11	<b>Listing and Admission to Trading:</b>	<p>Application has been made to the Luxembourg Stock Exchange for the Notes to be admitted to the official list and traded on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange and Euronext Paris.</p>
		<b>Section D – Risks</b>
D.2	<b>Key Risks Specific to the Issuer:</b>	<p>There are certain factors that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under Notes issued under the Programme. These include financial risk (liquidity, interest rate, foreign exchange and counterparty risks) and credit 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. 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.</p>

		<p>Market access may be affected by the credit ratings of the RCI Banque group and, to a certain extent, the Renault Group. 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. If the risk management techniques are insufficient to protect RCI Banque from payment failure by customers and dealers, RCI Banque is exposed to credit risk of such counterparties. Market interest rates may adversely affect the operating results of RCI Banque. A decrease in the residual values of RCI Banque's leased vehicles could negatively affect the operating results and financial condition of RCI Banque. Legislative action and regulatory measures may negatively affect RCI Banque and the economic environment in which RCI Banque operates. It may prove difficult to execute and integrate the international growth strategy 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. An interruption in the information and operational systems of RCI Banque may result in losses. 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. 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. Losses may be incurred as a result of unforeseen or catastrophic events, including natural disasters, terrorist attacks or the emergence of a pandemic. The profitability and business prospects could be adversely affected by reputational and legal risks.</p>
D.3	<b>Key Risks Specific to the Notes:</b>	<p>There are certain factors which are material for the purpose of assessing the market risks associated with Notes issued under the Programme. These include financial risk (liquidity, interest rate, foreign exchange and counterparty risks) and credit risk.</p> <p>In addition, there are certain risks associated with the structure of a particular issue of Notes. Investment in Fixed Rate Notes involves the risk that subsequent changes in market interest rates may adversely affect the value of the Notes.</p> <p>There are certain factors which are material for the purpose of assessing general risks associated with Notes issued under the Programme, for example risks related to redemption, taxation, U.S. Foreign Account Tax Compliance Withholding or EU Savings Directive on the taxation of saving income.</p>
D.6	<b>Risk Warning:</b>	See item D.3 for the key information that is specific to the Notes.
		<b>Section E – Offer</b>
E.2b	<b>Reasons for the Offer and Use of Proceeds:</b>	The net proceeds of the Notes will be used for the general corporate purposes of the Issuer.
E.4	<b>Interests</b>	The Issuer has appointed BNP Paribas, HSBC Bank plc, Natixis, Société Générale and The Royal Bank of Scotland plc (the " <b>Dealers</b> ") as

	<p><b>Material to the Issue:</b></p>	<p>Dealers for the Programme. The arrangements under which Notes may from time to time be agreed to be sold by the Issuer to, and purchased by, Dealers are set out in the Programme Agreement made between the Issuer and the Dealers.</p> <p><i>Non-Syndicated Issue: The Issuer has appointed CM-CIS Securities (the "Dealer") as Dealer in respect of the issue of the Notes. The arrangements under which the Notes are sold by the Issuer to, and purchased by, Dealer are set out in the Programme Agreement made between, amongst others, the Issuer and the Dealer.</i></p>
E.7	<p><b>Estimated Expenses:</b></p>	<p>Euro 2,050.</p>

## RÉSUMÉ DU PROGRAMME

		<b>Section A – Introduction et Avertissements</b>
A.1	<b>Introduction :</b>	<p>Nous vous avertissons du fait que :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• le présent résumé doit être lu comme une introduction au présent Prospectus de Base ;</li> <li>• toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif de ce Prospectus de Base et des Conditions Définitives par l'Investisseur ;</li> <li>• lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et dans les Conditions Définitives est intentée devant un tribunal d'un Etat Membre de l'Espace Economique Européen, le demandeur peut, selon la législation nationale de l'Etat Membre concerné, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base avant le début de la procédure judiciaire ; et</li> <li>• aucune responsabilité civile ne pourra être attribuée aux personnes responsables du Prospectus de Base dans chacun de ces Etats Membres sur la base du seul résumé ou de sa traduction, sauf contenu trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou qu'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives, les informations importantes permettant d'aider les investisseurs dans leur réflexion sur l'opportunité d'investir ou non dans ces titres.</li> </ul>
A.2	<b>Consentement :</b>	L'Émetteur ne consent pas à utiliser le Prospectus de Base dans le cadre d'une Offre Non Exemptée des Titres par tout intermédiaire financier autorisé à faire des offres de ce type en vertu de la Directive sur les Marchés d'instruments financiers (Directive 2004/39/CE).
		<b>Section B – Émetteur</b>
B.1	<b>Raison sociale et dénomination commerciale de l'Émetteur:</b>	RCI Banque
B.2	<b>Domicile et forme juridique de l'Émetteur, droit applicable à l'Émetteur et pays d'immatriculation :</b>	<p>RCI Banque est une société anonyme de droit français immatriculée au Registre du commerce de Paris et domiciliée en France.</p> <p>L'Émetteur est régi par les dispositions du Code de commerce français. 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.</p>
B.4b	<b>Tendances :</b>	Non applicable. RCI Banque n'a indiqué aucune tendance particulière.
B.5	<b>Le Groupe et la position de l'Émetteur au sein du Groupe :</b>	<p>L'Émetteur est la société holding française du Groupe RCI Banque.</p> <p>Le groupe RCI Banque finance les ventes des marques des groupes Renault et Nissan. Le groupe RCI Banque exerce son activité principalement en Europe occidentale et centrale, dans la région Euromed, en Amérique du Sud et en Asie.</p>



B.9	<b>Bénéfices prévisionnels :</b>	Non applicable. RCI Banque ne communique pas de prévisions sur ses bénéfices.																																																												
B.10	<b>Réserves formulées dans le Rapport d'audit :</b>	Non applicable. Les rapports d'audit concernant les Rapports annuels 2010 et 2011 ne formulent aucune réserve.																																																												
B.12	<b>Informations financières clés historiques :</b>	<p>Informations financières clés consolidées et auditées au 31 décembre 2010 et au 31 décembre 2011 et informations financières consolidées non auditées au 30 juin 2012. Ces informations sont tirées des Rapports annuels 2010 et 2011 et du Rapport semestriel 2012, qui sont inclus par référence au Prospectus de Base.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 déc. 2010</th> <th>31 déc. 2011</th> <th>30 juin 2011</th> <th>30 juin 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="5"><b>Bilan (en million d'euros)</b></td> </tr> <tr> <td><i>Total des Actifs</i></td> <td>24 110</td> <td>27 105</td> <td>25 721</td> <td>28 127</td> </tr> <tr> <td><i>Total des dettes et des capitaux propres</i></td> <td>24 110</td> <td>27 105</td> <td>25 721</td> <td>28 127</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>Compte de résultat consolidé (en millions d'euros)</b></td> </tr> <tr> <td><i>Produit net bancaire</i></td> <td>1 134</td> <td>1 189</td> <td>609</td> <td>638</td> </tr> <tr> <td><i>Bénéfice net</i></td> <td>490</td> <td>521</td> <td>276</td> <td>274</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>État consolidé des variations des capitaux propres (en millions d'euros)</b></td> </tr> <tr> <td><i>Capitaux propres au 31 décembre 2010 / Capitaux propres au 31 décembre 2011 / Capitaux propres au 30 juin 2011 / Capitaux propres 30 juin 2012</i></td> <td>2 460</td> <td>2 569</td> <td>2 365</td> <td>2 566</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>État consolidé des flux de trésorerie (en millions d'euros)</b></td> </tr> <tr> <td><i>Flux de trésorerie</i></td> <td>595</td> <td>453</td> <td>202</td> <td>294</td> </tr> <tr> <td><i>Variation nette de trésorerie</i></td> <td>(1 488)</td> <td>(106)</td> <td>135</td> <td>(372)</td> </tr> </tbody> </table> <p>Aucun changement marquant n'est intervenu dans la situation financière ou les perspectives de RCI Banque ou du groupe de RCI Banque depuis le 31 décembre 2011, date de publication des derniers comptes annuels audités respectifs de RCI Banque ou du groupe de RCI Banque, et il n'y a pas eu de changement marquant concernant la position financière ou de négociation de RCI Banque ou du groupe RCI Banque depuis le 30 juin 2012, date de publication des derniers comptes audités, annuels ou intermédiaires, de RCI Banque ou du groupe RCI Banque.</p>		31 déc. 2010	31 déc. 2011	30 juin 2011	30 juin 2012	<b>Bilan (en million d'euros)</b>					<i>Total des Actifs</i>	24 110	27 105	25 721	28 127	<i>Total des dettes et des capitaux propres</i>	24 110	27 105	25 721	28 127	<b>Compte de résultat consolidé (en millions d'euros)</b>					<i>Produit net bancaire</i>	1 134	1 189	609	638	<i>Bénéfice net</i>	490	521	276	274	<b>État consolidé des variations des capitaux propres (en millions d'euros)</b>					<i>Capitaux propres au 31 décembre 2010 / Capitaux propres au 31 décembre 2011 / Capitaux propres au 30 juin 2011 / Capitaux propres 30 juin 2012</i>	2 460	2 569	2 365	2 566	<b>État consolidé des flux de trésorerie (en millions d'euros)</b>					<i>Flux de trésorerie</i>	595	453	202	294	<i>Variation nette de trésorerie</i>	(1 488)	(106)	135	(372)
	31 déc. 2010	31 déc. 2011	30 juin 2011	30 juin 2012																																																										
<b>Bilan (en million d'euros)</b>																																																														
<i>Total des Actifs</i>	24 110	27 105	25 721	28 127																																																										
<i>Total des dettes et des capitaux propres</i>	24 110	27 105	25 721	28 127																																																										
<b>Compte de résultat consolidé (en millions d'euros)</b>																																																														
<i>Produit net bancaire</i>	1 134	1 189	609	638																																																										
<i>Bénéfice net</i>	490	521	276	274																																																										
<b>État consolidé des variations des capitaux propres (en millions d'euros)</b>																																																														
<i>Capitaux propres au 31 décembre 2010 / Capitaux propres au 31 décembre 2011 / Capitaux propres au 30 juin 2011 / Capitaux propres 30 juin 2012</i>	2 460	2 569	2 365	2 566																																																										
<b>État consolidé des flux de trésorerie (en millions d'euros)</b>																																																														
<i>Flux de trésorerie</i>	595	453	202	294																																																										
<i>Variation nette de trésorerie</i>	(1 488)	(106)	135	(372)																																																										
B.13	<b>Événements récents :</b>	Non applicable. RCI Banque estime qu'aucun fait marquant ayant une incidence sur les investisseurs n'est intervenu depuis la publication du Rapport semestriel 2012.																																																												
B.14	<b>Dépendance vis-à-vis d'autres entités du Groupe :</b>	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 de 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.																																																												
B.15	<b>Activités principales de</b>	L'Émetteur est la société française de portefeuille du groupe RCI Banque.																																																												

	<b>l'Émetteur :</b>	<p>Le groupe RCI Banque finances les ventes des marques des groupes Renault et Nissan. Le groupe RCI Banque exerce principalement son activité en Europe occidentale et centrale, dans la région Euromed, en Amérique du Sud et en Asie.</p> <p>Le groupe RCI Banque propose une gamme complète de services de financement et de services associés à trois catégories de clientèle de référence :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• sur le marché grand public et le marché des entreprises, 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 aux automobilistes, tels que des contrats d'entretien, des extensions de garantie, des assurances, des services d'assistance routière et de gestion de flotte, des services de véhicules électriques et des cartes de crédit ;</li> <li>• pour les 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 ;</li> <li>• aux particuliers, le groupe RCI Banque propose des produits d'épargne.</li> </ul>
B.16	<b>Entreprises exerçant un contrôle :</b>	<p>Renault s.a.s. est l'actionnaire unique 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.</p> <p>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 and Renault.</p>
B17	<b>Notations de crédit :</b>	<p>À la date du présent Prospectus de base, le programme a été noté Baa2 pour les Titres dont l'échéance est supérieur à 1 an, Prime-2 pour les Titres dont l'échéance est égale ou inférieure à un an et Baa3 pour les Titres subordonnés ayant une échéance supérieure à un an Tier II par Moody's Investors Service Ltd., BBB pour les Titres dont l'échéance est supérieur à 1 an, A2 pour les Titres dont l'échéance est égale ou inférieure à un an et BBB- pour les Titres subordonnés (inférieurs à Tier II) par Standard &amp; Poor's Credit Market Services France, division des McGraw-Hill Companies Inc. et BBB+ 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 un an par Rating &amp; Investment Information Inc.</p> <p>Les Titres ont été notés Baa2 (stable) par Moody's et BBB (stable) par S&amp;P.</p>
		<b>Section C - Les Titres</b>

C.1	<p><b>Séries d'émission :</b></p> <p><b>Numéro d'identification des Titres :</b></p>	<p>Les Titres sont émis par Séries. Le numéro de Série est 268. Le numéro de Tranche est 2.</p> <p>Le numéro temporaire ISIN XS0833073314 s'appliquera jusqu'à la Date d'Echange, et à partir de cette date, le numéro permanent XS0765280986 s'appliquera.</p> <p>Le Code Commun temporaire 083307331 s'appliquera jusqu'à la Date d'Echange, et à partir de cette date, le numéro permanent 076528098 s'appliquera.</p>
C.2	<b>Devise :</b>	La devise des Titres est l'Euro.
C.5	<b>Restriction en matière de cession :</b>	<p>Les Titres ne seront émis que dans les circonstances qui sont conformes aux lois, lignes directrices, réglementations, restrictions ou obligations de reporting applicables aux Titres à tout moment, y compris les restrictions suivantes applicables à la date du Prospectus de Base.</p> <p>L'Émetteur et les Agents Placeurs sont convenus de certaines sur l'offre, la vente et la cession des Titres et sur la distribution des supports d'offre aux États-Unis, dans l'Espace économique européen, au Royaume Uni, en France, au Japon, en Chine, à Hong-Kong et à Singapour.</p>
C.8	<b>Droits attachés aux Titres, Notation et limites :</b>	<p><b>Statut des Titres :</b> Les Titres seront émis sur une base non subordonnée.</p> <p><b>Défaut croisé :</b> les Titres comprennent une clause de défaut croisé relative à l'endettement de l'Émetteur.</p> <p><b>Fiscalité :</b> tous les paiements relatifs aux Titres seront effectués sans déduction au titre de la retenue à la source de l'impôt français. Dans le cas où une telle retenue serait pratiquée, l'Émetteur sera tenu, excepté sous certaines circonstances limitées, de payer les sommes complémentaires afin de couvrir les montants ainsi déduits.</p> <p><b>Droit applicable :</b> les Titres et toutes les obligations non contractuelles qui en découlent ou qui y sont liées sont régis par le droit anglais, à l'exception de la Condition 2 (<i>Statut</i>) des Titres Subordonnés, qui sont régis par le droit français.</p> <p><b>Exécution de Titres internationaux sous forme globale :</b> concernant les Titres internationaux globaux, les droits des investisseurs individuels envers l'Émetteur sont régis par un Acte d'Engagement date du 6 Septembre 2012, dont une copie est à disposition pour consultation dans les locaux spécifiés par l'Agent.</p> <p><b>Notation :</b> les Titres constitueront des engagements directs, inconditionnels, non subordonnés et non assortis de sûretés de l'Émetteur et seront de rang égal, sans aucun privilège ni priorité relativement à la date d'émission, la devise de paiement ou autres, entre eux et, sous réserve des exceptions obligatoires occasionnellement 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 occasionnellement en circulation.</p> <p><b>Non constitution de sûreté :</b> Les Titres bénéficient d'une clause de non</p>

		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 ordinairement négociés de manière courante sur une bourse.
C.9	<b>Intérêts, Remboursement et Représentation :</b>	<p>Voir le point C.8 « Droit attachés aux Titres, notation et limitations ».</p> <p><b>Intérêts :</b> les Intérêts sur les Titres relatifs à chaque Période d'Intérêts seront exigibles au taux de 2.000 pour cent à la Date de Paiement d'Intérêts tombant le 7 Octobre 2012 et le 7 Octobre 2013 et seront calculés sur la base de l' Exact / Exact (ICMA) non ajusté.</p> <p><b>Date d'échéance :</b> 7 Octobre 2013</p> <p><b>Remboursement :</b> sous réserve d'un achat et d'une annulation ou d'un rachat anticipé, les Titres seront remboursés à la date d'échéance à concurrence de 100% de leur valeur nominale.</p> <p><b>Rendement :</b> 1.422 pour cent, par an</p> <p><b>Représentant des porteurs de Titres :</b> Non applicable. En vertu de la Condition 12 (<i>Assemblée générale des porteurs de Titres, Modification, Renonciation</i>), l'Annexe 3 (<i>Dispositions relatives aux assemblées des porteurs de Titres</i>) au Contrat d'Agence comporte des dispositions concernant les assemblées générales des Détenteurs de Titres convoquées pour délibérer sur toute question ayant une incidence sur leurs intérêts.</p>
C.11	<b>Cotation et admission à la négociation :</b>	Une demande a été déposée à la Bourse de Luxembourg pour l'admission des Titres devant être admis à la cote officielle et leur négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg et sur Euronext Paris.
		<b>Section D – Risques</b>
D.2	<b>Principaux risques spécifiques à l'Émetteur:</b>	Il existe certains facteurs de risque susceptibles de porter atteinte à la capacité de l'émetteur à honorer ses obligations relatives aux Titres émis dans le cadre du Programme. Ces risques comprennent des risques financiers (liquidité, taux d'intérêt, change et contrepartie) et des risques de crédit. 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. 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. L'accès aux marchés peut être restreint par les notations de crédit du groupe RCI Banque et, dans une certaine mesure, du Groupe Renault. 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. Si les techniques de gestion des risques s'avéraient insuffisantes pour protéger RCI Banque contre les défauts de paiement des clients et des agents placeurs, RCI Banque serait exposée au risque de crédit de ces contreparties. Les taux d'intérêt du marché peuvent avoir une incidence défavorable sur les résultats d'exploitation de RCI Banque. Toute baisse des valeurs résiduelles des véhicules loués par RCI Banque peut avoir une incidence négative sur les résultats d'exploitation et la

		<p>situation financière de RCI Banque. Des mesures législatives et réglementaires peuvent impacter de manière négative RCI Banque et l'environnement économique dans lequel exerce RCI Banque. Il peut être difficile de mettre en œuvre et d'intégrer la stratégie de croissance internationale 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. Toute panne des systèmes informatiques et opérationnels de RCI Banque peut entraîner des pertes. 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. 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. Des pertes peuvent être essuyées suite à la survenance d'événements imprévus ou dramatiques, comme des catastrophes naturelles, des attentats terroristes ou des pandémies. Les perspectives en termes de rentabilité et d'activité pourraient être négativement impactées par les risques de notoriété et les risques juridiques.</p>
D.3	<b>Principaux facteurs de Risque liés aux Titres :</b>	<p>Certains facteurs ont une importance déterminante dans l'évaluation des risques de marché liés aux Titres émis dans le cadre du Programme. Ces risques comprennent des risques financiers (liquidité, taux d'intérêt, taux de change et contrepartie) et des risques de crédit.</p> <p>Il existe également des risques liés à la forme particulière d'émission d'obligations. Investir dans des obligations à taux fixes encoure le risque d'un changement subséquent sur le marché des taux d'intérêts pouvant affecter la valeur des obligations.</p> <p>Certains facteurs ont une importance déterminante dans l'évaluation des risques généraux liés aux Titres émis dans le cadre du Programme, par exemple les risques associés le remboursement, la fiscalité, les retenues fiscales au titre de la conformité fiscale relative aux comptes étrangers aux États-Unis ou Directive européenne sur la fiscalité de l'épargne.</p>
D.6	<b>Avertissement sur les risques</b>	Voir D.3 pour les informations spécifiques aux Obligations
		<b>Section E – Offre</b>
E.2b	<b>Objectifs de l'Offre et utilisation des produits :</b>	Les produits nets générés par les Titres seront utilisés aux fins des affaires générales de l'Émetteur.
E.4	<b>Intérêts déterminants pour l'émission :</b>	<p>L'Émetteur a désigné BNP Paribas, HSBC Bank plc, Natixis, Société Générale et The Royal Bank of Scotland plc (les « <b>Agents Placeurs</b> ») en qualité d'Agents Placeurs du Programme. Les dispositions régissant occasionnellement la vente des Titres par l'Émetteur et leur achat par les Agents Placeurs sont énoncées dans la Convention du Programme conclue entre l'Émetteur et les Agents Placeurs.</p> <p><i>Émission non-syndiquée : l'Émetteur a désigné CM-CIS Securities</i></p>

		<i>(l'« <b>Agent Placeur</b> ») en qualité d'Agent Placeur pour l'émission des Titres. Les dispositions régissant la vente des Titres par l'Émetteur et leur achat par l'Agent Placeur sont énoncées dans la Convention du Programme conclue, notamment, entre l'Émetteur et l'Agent Placeur.</i>
E.7	<b>Frais estimatifs :</b>	Euro 2,050.