



PRÉSENTATION INVESTISSEURS

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2020

AVERTISSEMENT

Le présent document a pour seul but d'informer et son contenu ne doit être considéré ni comme une offre, ni comme une sollicitation d'offre, d'acheter ou de vendre des instruments financiers, ni comme une offre contractuelle en général ; et aucune garantie n'est donnée concernant son exactitude et son caractère exhaustif.

Les informations contenues dans ce document sont données de bonne foi mais ne peuvent être garanties. Ce document reflète le contexte actuel et peut être révisé à tout moment sans préavis. Les informations qu'il contient ne peuvent être diffusées sans notre accord préalable.

Ce document peut contenir des prévisions concernant la situation financière, les résultats, les activités et la stratégie de RCI Banque. Par leur nature même, les prévisions comportent des risques et des incertitudes dans la mesure où elles se fondent sur des événements ou des circonstances dont la réalisation future n'est pas certaine. Ces prévisions sont effectuées sur la base d'hypothèses que nous considérons comme raisonnables mais qui pourraient néanmoins s'avérer inexactes et qui sont tributaires de certains facteurs de risques.

L'information contenue dans cette présentation ne constitue pas une offre de vente aux Etats-Unis d'Amérique. Les titres décrits ici ne sont pas, et ne seront pas, enregistrés sous le U.S. Securities Act de 1933 ainsi qu'auprès de toute autre autorité fédérale de régulation des titres financiers ou autre juridiction compétente aux Etats-Unis. Ces titres ne pourront être offerts ou vendus, directement ou indirectement, aux Etats-Unis à moins qu'ils ne soient enregistrés ou bénéficient d'une exemption.

SOMMAIRE

① RCI BANQUE EN BREF

② RÉSULTATS

③ POLITIQUE FINANCIÈRE ET REFINANCEMENT

④ ANNEXES

1

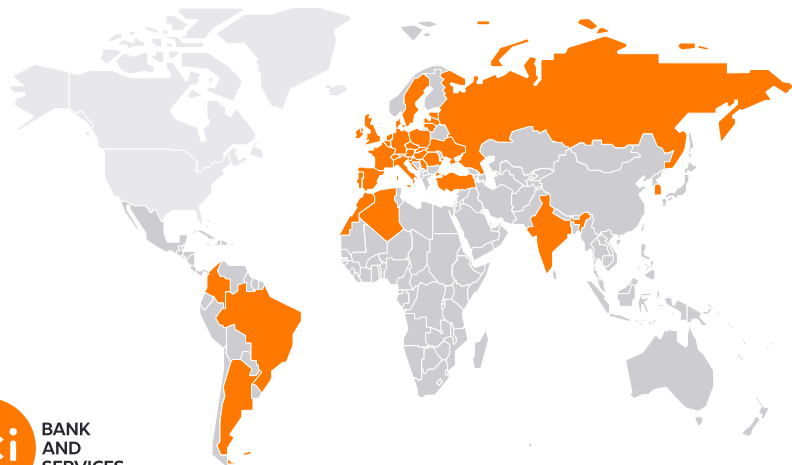
RCI BANQUE EN BREF



IDENTITÉ ET CHIFFRES CLÉS DU 1^{ER} SEMESTRE 2020

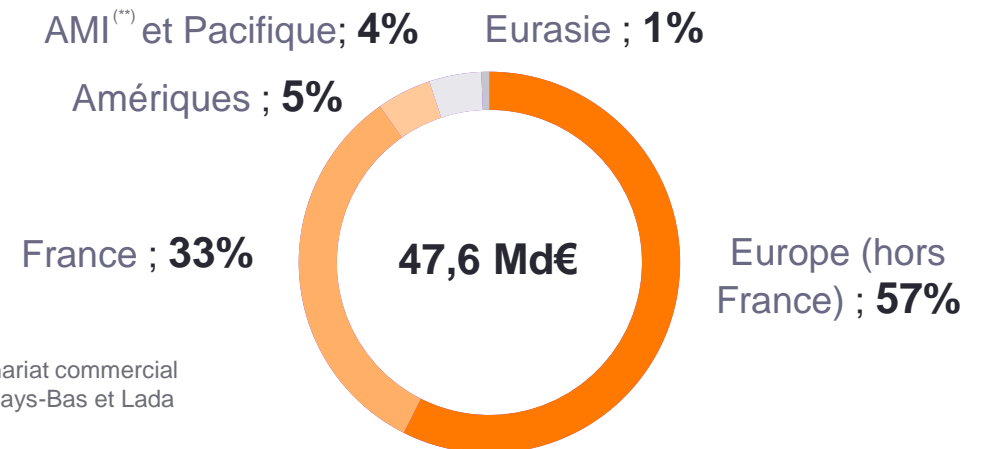
● Identité RCI Banque :

- Financière des marques de l'Alliance Renault-Nissan
- Détenue à 100% par Renault S.A
- Statut bancaire depuis 1991
- Supervision BCE depuis 2016
- Financement aux particuliers, entreprises et réseaux
- **9** marques financées (*) dans **36** pays



● Chiffres clés du 1^{er} semestre 2020 :

- Capitaux propres : **5,9 Md€**
- Dépôts de la clientèle : **18,6 Md€**
- Taux d'intervention : **44,9%**
- Nouveaux contrats (en milliers) : **659**
- Actifs nets à fin : **47,6 Md€** dont :



(*) Depuis février 2018, partenariat commercial avec Mitsubishi Motors aux Pays-Bas et Lada en Russie

(**) AMI : Afrique, Moyen-Orient, Inde

NOTATIONS



● Notations Moody's :

- Long terme : **Baa2**
- Perspective : **Négative**⁽¹⁾
- Court terme : **P-2**
- Forces : « high and stable earning stream; limited credit losses; essential to its parent's strategy; strong profitability through the credit cycle; limited refinancing risk, increasing deposit base and adequate liquidity buffer »
- Faiblesses : « lack of business diversification; large exposures to car dealers; car market cyclical by nature; reliant on wholesale funding »

● Notations indépendantes de l'actionnaire Renault S.A en raison notamment du statut bancaire et de l'indépendance du refinancement

- Renault : **Ba2, perspective négative**⁽²⁾ / NP

⁽¹⁾ Depuis le 3 juin 2020

⁽²⁾ Depuis le 28 mai 2020

● Notations Standard and Poor's :

- Long terme : **BBB**
- Perspective : **Négative**⁽³⁾
- Court terme : **A-2**
- Forces : « strong and recurring risk-adjusted profitability; regulated bank insulated from its corporate parent; strong capitalization; striking balance between growth and profitability; low cost base and effective cost control »
- Faiblesses : « predominantly wholesale-funded; business concentration in car financing; dependence on parent's franchise and product cycles »

- Renault : **BB+, perspective négative**⁽⁴⁾ / B

⁽³⁾ Depuis le 26 février 2019

⁽⁴⁾ Depuis le 09 avril 2020

2

RÉSULTATS

NB : LES INDICATEURS D'ACTIVITÉ COMMERCIALE (TAUX D'INTERVENTION, NOUVEAUX FINANCEMENTS, CONTRATS) INCLUENT LES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES PAR MISE EN ÉQUIVALENCE. LES INDICATEURS DE BILAN (ENCOURS) EXCLUENT CES MÊMES ENTITÉS

MARCHÉ AUTOMOBILE ET VENTES DE L'ALLIANCE ⁽¹⁾ SUR LE PÉRIMÈTRE RCI



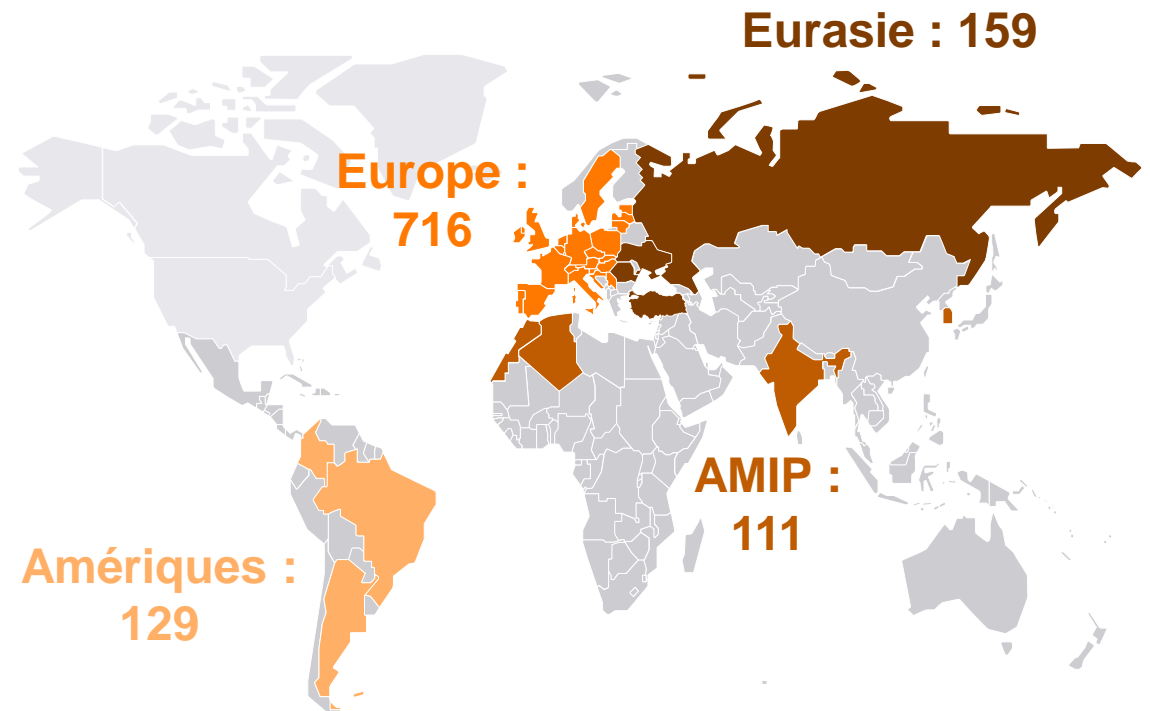
- Evolution vs. 1^{er} semestre 2019 :

	Marché	Alliance
Europe	- 38,3 %	- 42,3 % ⁽²⁾
Eurasie	- 16,0 %	- 13,3 %
Amériques	- 39,1 %	- 43,2 %
Afrique, Moyen-Orient, Inde, Asie-Pacifique (AMIP)	- 23,9 %	- 9,6 % ⁽³⁾
Total du périmètre RCI	- 34,0%	- 37,1%

(2) Groupe Renault : -42,0%, Groupe Nissan : -43,4%

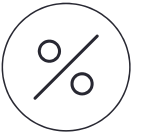
(3) dont Inde : -29,6%, Maroc : -43,7% et Corée : +45,0%

- Ventes de l'Alliance sur le 1^{er} semestre 2020 (en milliers) : 1 116



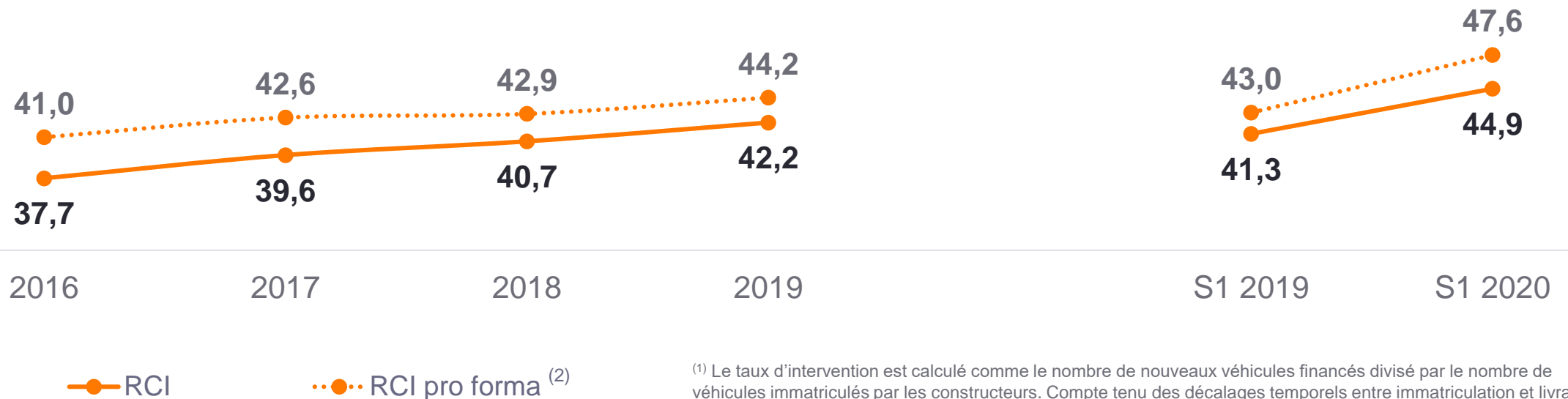
(1) Marché Voitures Particulières (VP) + Petits Véhicules Utilitaires (PVU) et ventes de l'Alliance

TAUX D'INTERVENTION (1)



- Taux d'intervention financements à **44,9 % (+3,6 pts vs. S1 2019)** dont :

- Renault : **45,0% (+3,3pts)**
- Dacia : **48,5% (+3,5pts)**
- Renault Samsung Motors : **59,5% (+1,9pt)**
- Nissan-Infiniti-Datsun : **37,6% (+2,6pts)**



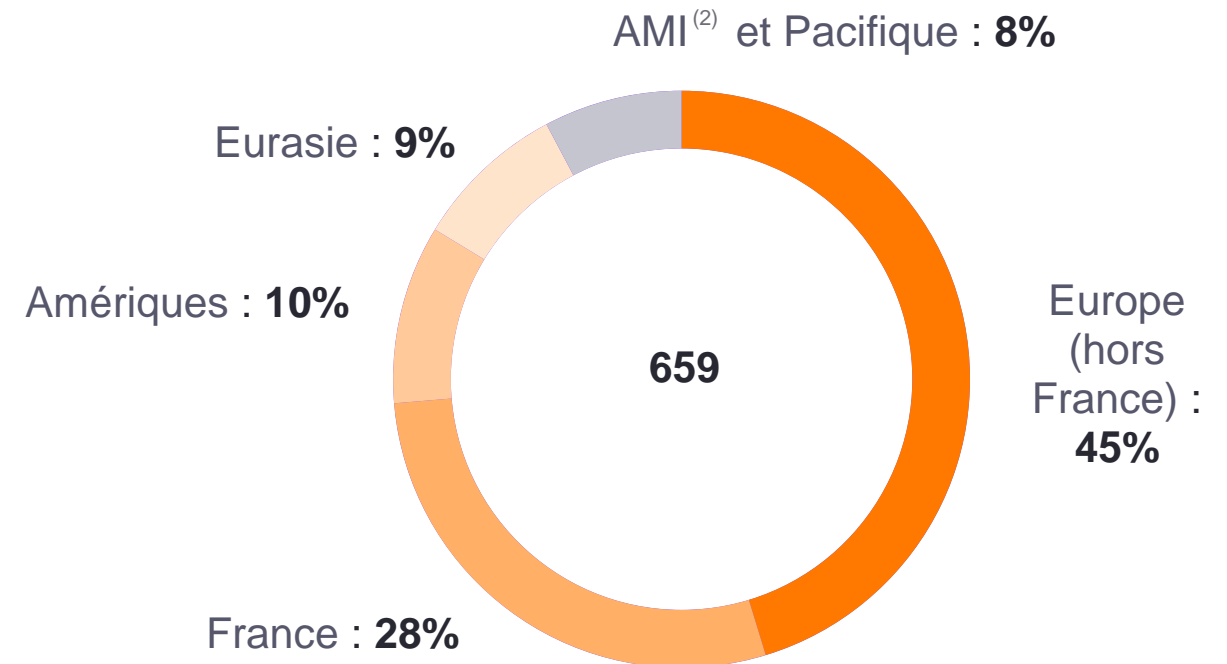
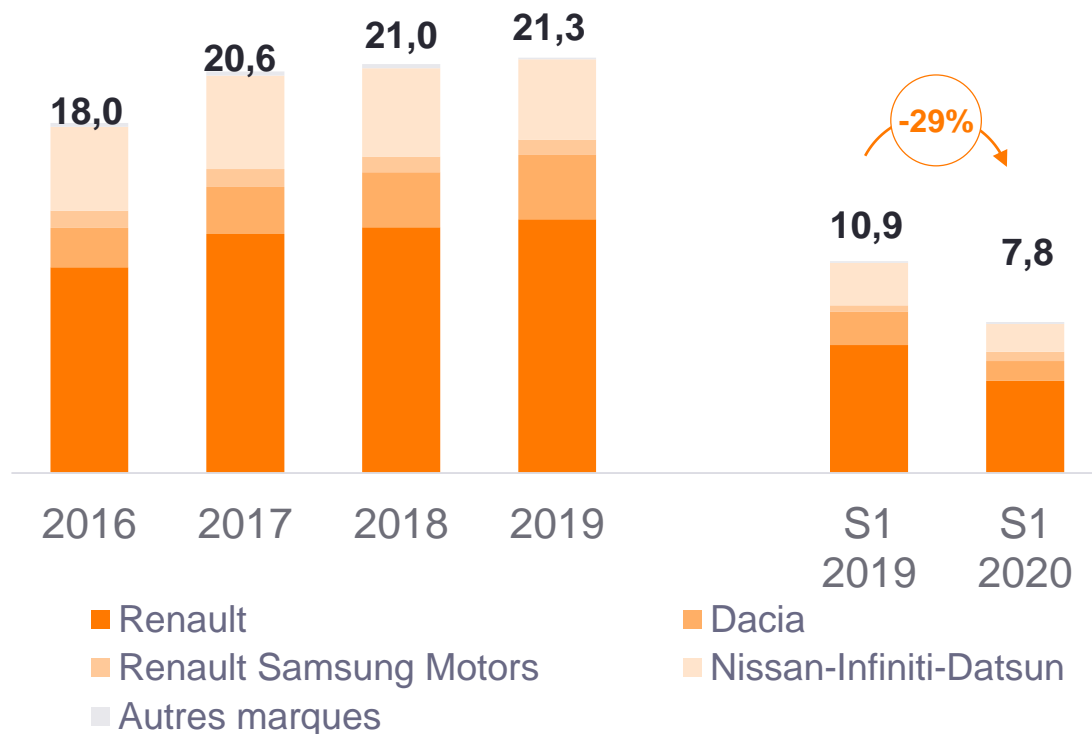
(1) Le taux d'intervention est calculé comme le nombre de nouveaux véhicules financés divisé par le nombre de véhicules immatriculés par les constructeurs. Compte tenu des décalages temporels entre immatriculation et livraison d'un véhicule, la baisse des immatriculations a un léger impact positif sur le taux d'intervention. En %

(2) Hors impact Turquie, Russie et Inde (entités moins matures et dont le taux d'intervention est inférieur à la moyenne)



RÉPARTITION DE LA NOUVELLE PRODUCTION

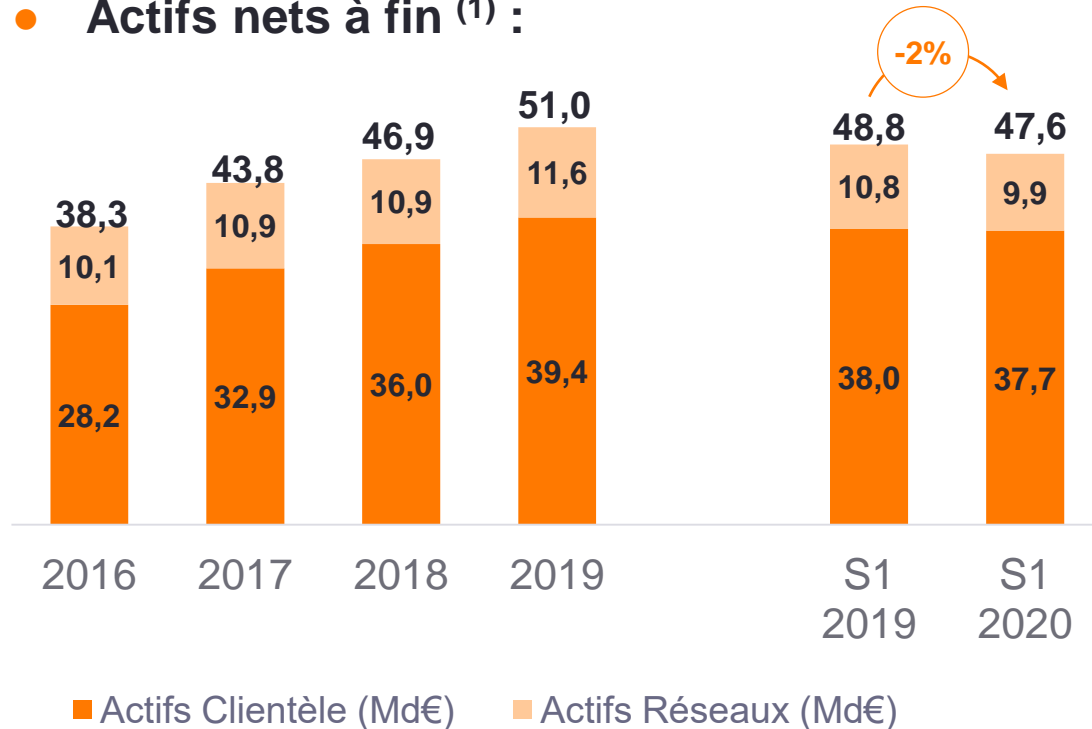
- Nouveaux financements ⁽¹⁾ par marque (Md€) :
- Répartition géographique des nouveaux contrats (en milliers) :



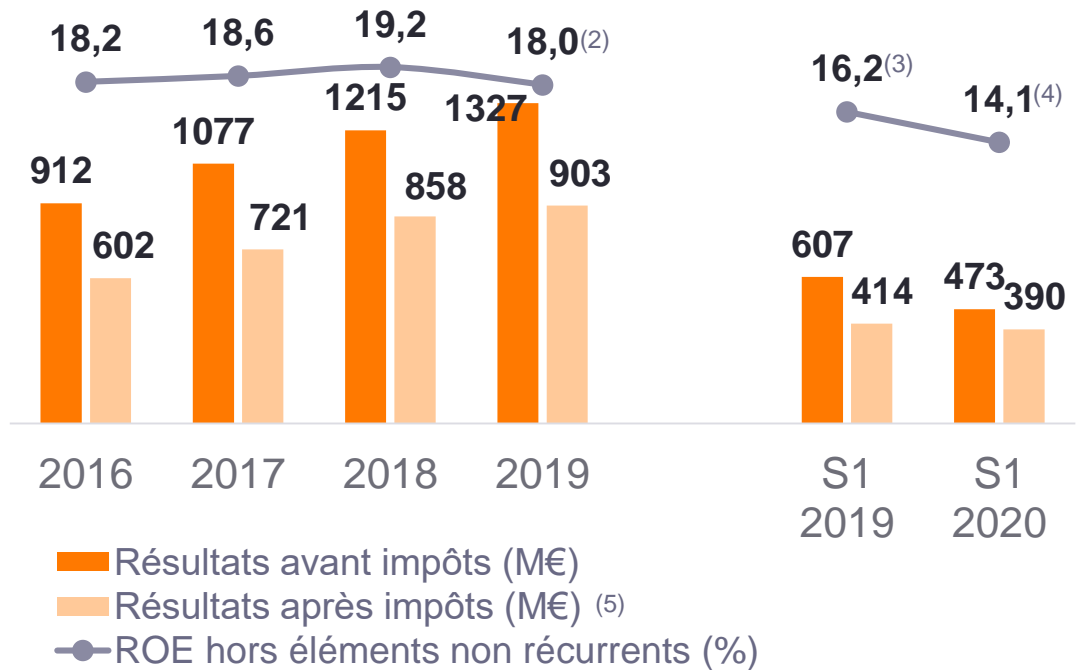
ACTIFS ET RÉSULTATS



● Actifs nets à fin ⁽¹⁾ :



● ROE et résultats :



⁽¹⁾ Actifs nets à fin : encours net total à fin + opérations de location opérationnelle nettes d'amortissements et de provisions

⁽²⁾ Hors impact de la vente des startups en 2019 le ROE aurait atteint 17,6% en 2019

⁽³⁾ Hors impact impôts différés le ROE atteint 16,8% au S1 2019

⁽⁴⁾ Le ROE est en baisse à 14,1 % contre 16,2 % en juin 2019. Il est impacté par la hausse du coût du risque et par l'augmentation de la situation nette moyenne en raison des résultats du premier semestre et de l'annulation du dividende résiduel de 2019

⁽⁵⁾ Part des actionnaires de la société mère

RÉSULTATS FINANCIERS



- Agrégats du compte de résultat ⁽¹⁾ en pourcentage de l'actif productif moyen :

	2016	2017	2018	2019	S1 2020
Produit net bancaire ⁽²⁾	4,41	4,11	4,34	4,42⁽³⁾	4,22
Coût du risque ⁽⁴⁾	-0,31	-0,11	-0,33	-0,37	-0,99
Frais de fonctionnement	-1,39	-1,32	-1,27	-1,26	-1,29
Résultat hors ENR	2,71	2,68	2,74	2,79	1,94
APCE et résultat des SME ⁽⁵⁾	0,03	0,04	0,00	0,01	0,04
Résultat avant impôts	2,74	2,72	2,74	2,80	1,98

⁽¹⁾ Répartition analytique issue du système de contrôle financier de RCI Banque

⁽²⁾ Hors éléments non récurrents

⁽³⁾ Le produit net bancaire hors impact positif de la cession des titres de participation des startups de mobilité s'établit à 4,31%

⁽⁴⁾ Inclut le risque pays (jusqu'à 2017) et les provisions sur les prêts réalisés dans les services de mobilité en 2019

⁽⁵⁾ Autres produits et charges d'exploitation et quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence



IMPACT DU COVID 19 SUR LE COÛT DU RISQUE

- **Provisions pour risque de crédit⁽¹⁾ en hausse de 138 M€ dont:**
 - **Forward looking:** Augmentation du poids accordé au scénario « adverse » et forte baisse de celui du scénario « baseline » (le plus optimiste) ⁽²⁾ => 26 M€ de provisions.
 - **Créances non performantes**
 - La proportion de créances en défaut est en légère hausse à 1,5 % des encours contre 1,3 % à fin 2019 => 45 M€ de provisions.
 - **LGD sur les créances performantes** (mix Bucket 1 et Bucket 2 globalement stable vs déc-19)
 - Les pertes en cas de défaut utilisées pour calibrer les provisions ont été impactées par la crise sanitaire, les récupérations et ventes de véhicules saisis ayant connu un quasi-arrêt pendant la période de confinement => 59 M€ de provisions.
- **Créance client soumise à moratoire**

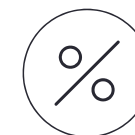
	En M€	Ratio
Total	4 200	11%
dont opt-in	1 082	3%
dont opt-out ⁽³⁾	3 118	8%

⁽¹⁾ Principalement lié à l'impact du Covid 19

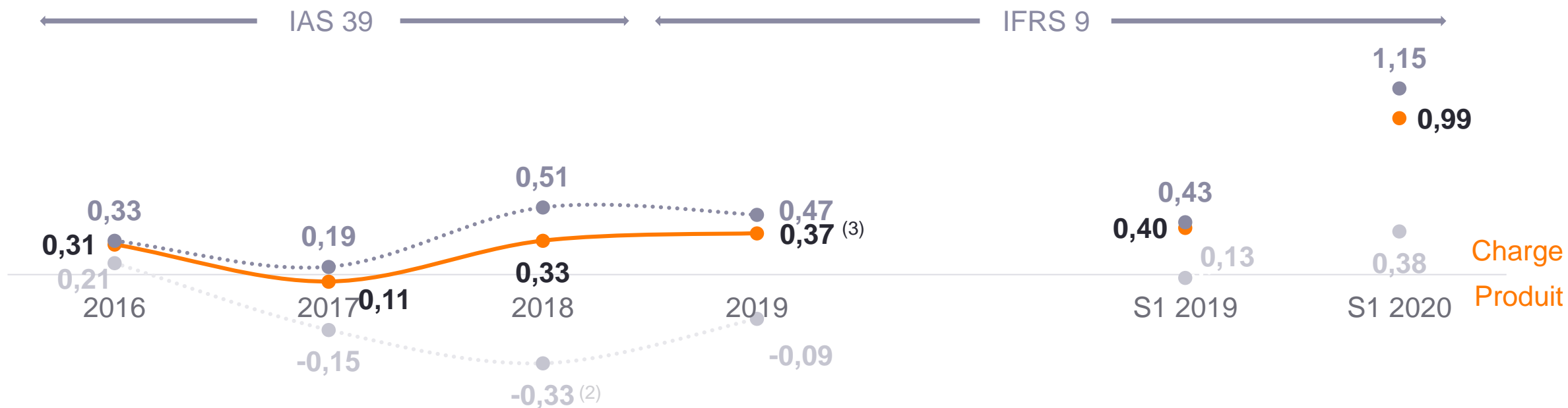
⁽²⁾ En ligne avec les guidelines de l'ESMA

⁽³⁾ Moratoire accordé systématiquement et par défaut à l'ensemble des entreprises clientes de Diac et Diac Location afin de soulager les plateformes de relation client lors des premiers jours de confinement. Les clients ne souhaitant pas bénéficier de reports de paiement avaient la possibilité de demander le maintien de leur échéancier contractuel

COÛT DU RISQUE (1)



- Coût du risque en pourcentage de l'actif productif moyen, à **0,99% (+59pdb vs. S1 2019)** :



- Coût du risque total
- Coût du risque Clientèle
- Coût du risque Réseaux

(1) Coût du risque = Provisions - Reprise de provisions + Pertes sur créances non recouvrables - Recouvrement sur créances amorties

(2) L'amélioration de l'environnement économique, variable utilisée dans la calibration des provisions sur encours Réseaux sains, conduit à des reprises de provisions sur le portefeuille de financement aux concessionnaires. Le coût du risque Réseaux est ainsi négatif (produit)

(3) Le coût du risque total qui inclut l'abandon sur les prêts accordés à la startup Marcel représente 0,02% des APM

VALEURS RÉSIDUELLES



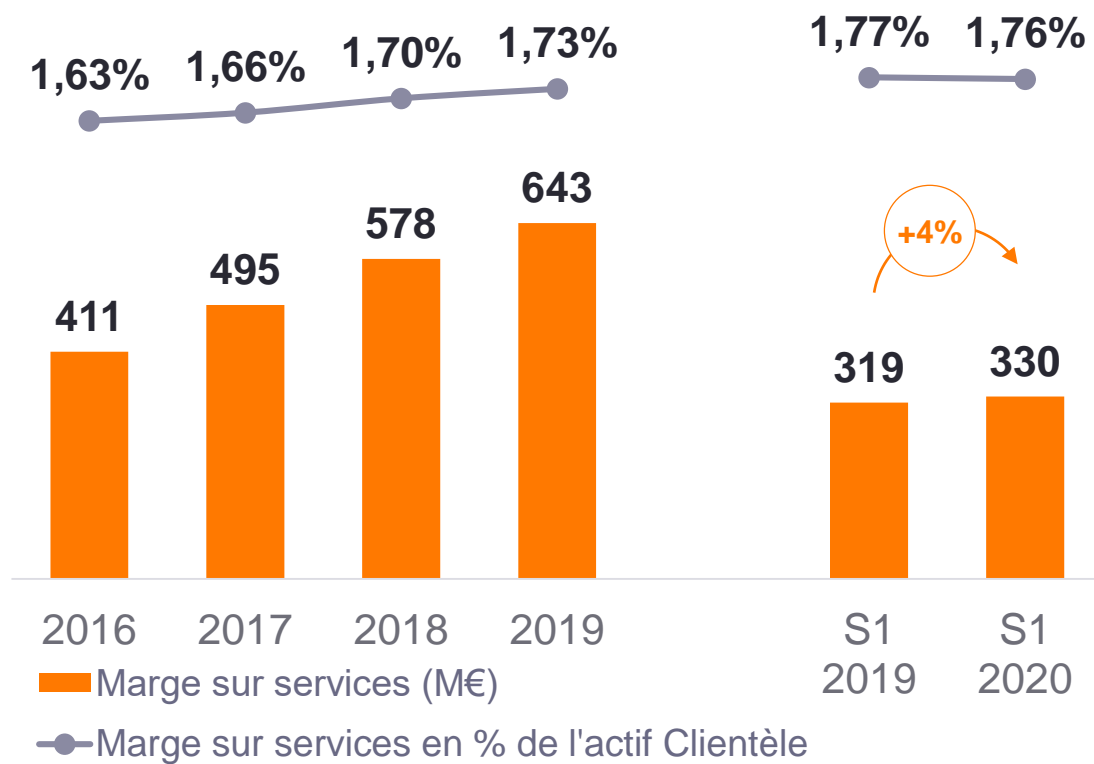
- **Risque sur valeurs résiduelles porté par RCI Banque :**
 - Dans la plupart des pays, **risque sur valeurs résiduelles porté par les constructeurs ou les concessionnaires**
 - Exposition RCI Banque aux valeurs résiduelles **principalement au Royaume-Uni**
 - Exposition globale aux valeurs résiduelles **faible et maîtrisée**

	2016	2017	2018	2019	S1 2020
Montant du risque (M€)	1 899	1 981	1 944	1 935	1 798
Provisions (M€)	36	67	61	59	51
Provisions (%)	1,9%	3,4%	3,1%	3,0%	2,8%

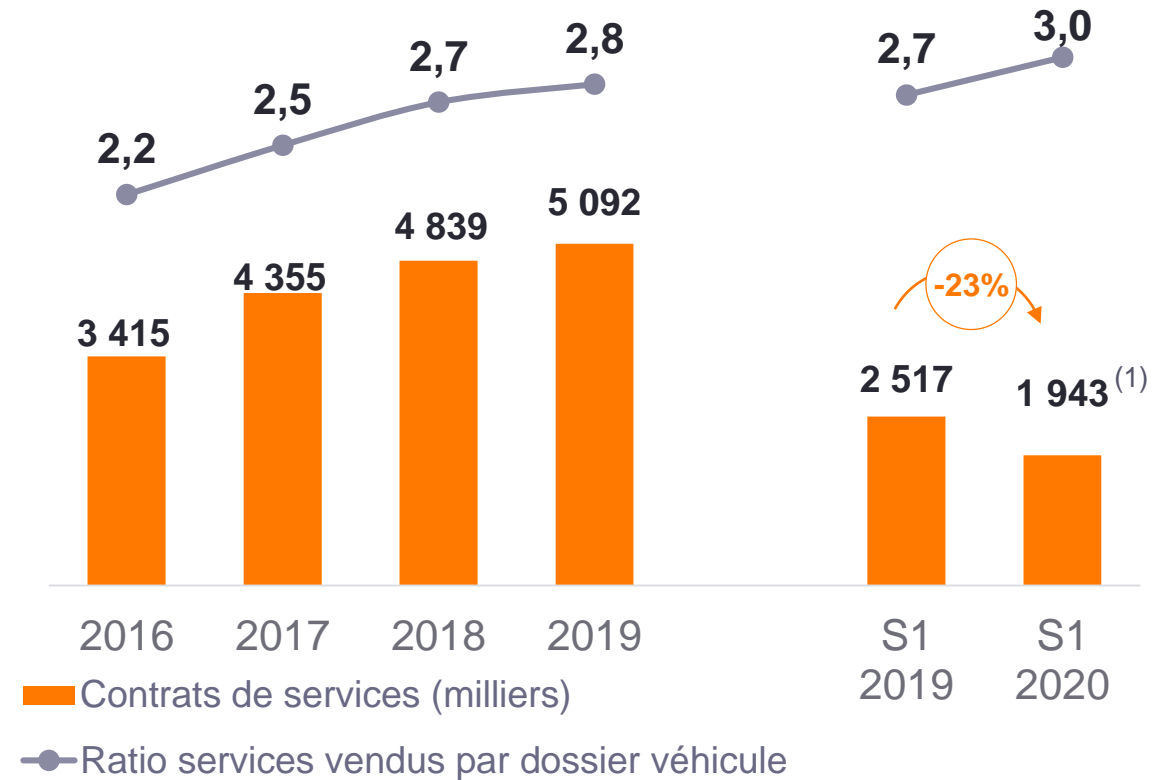
SERVICES



- Marge sur services :

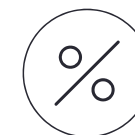


- Nouveaux contrats de services :



(¹) Dont 1 055 M€ (54,3%) liés au véhicule, 595 M€ (30,6%) liés au financement et 294 M€ (15,1%) liés au client

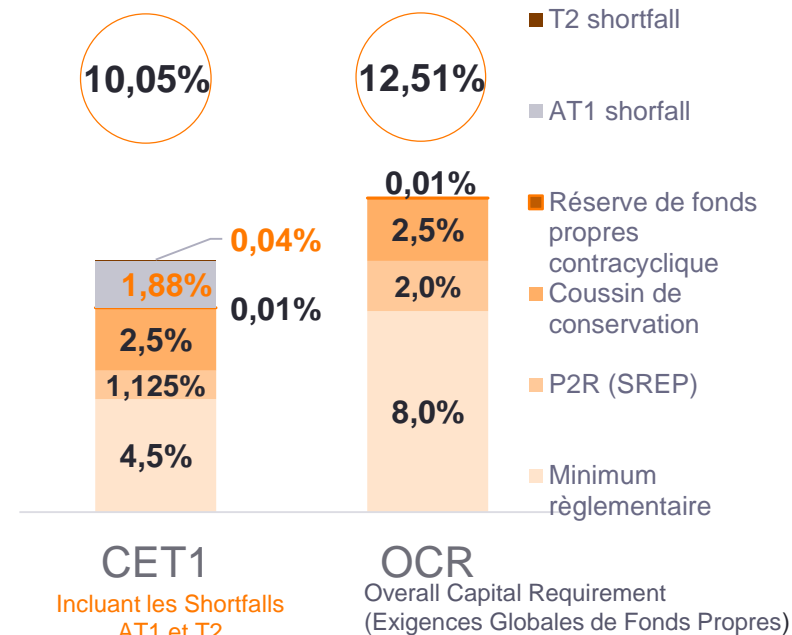
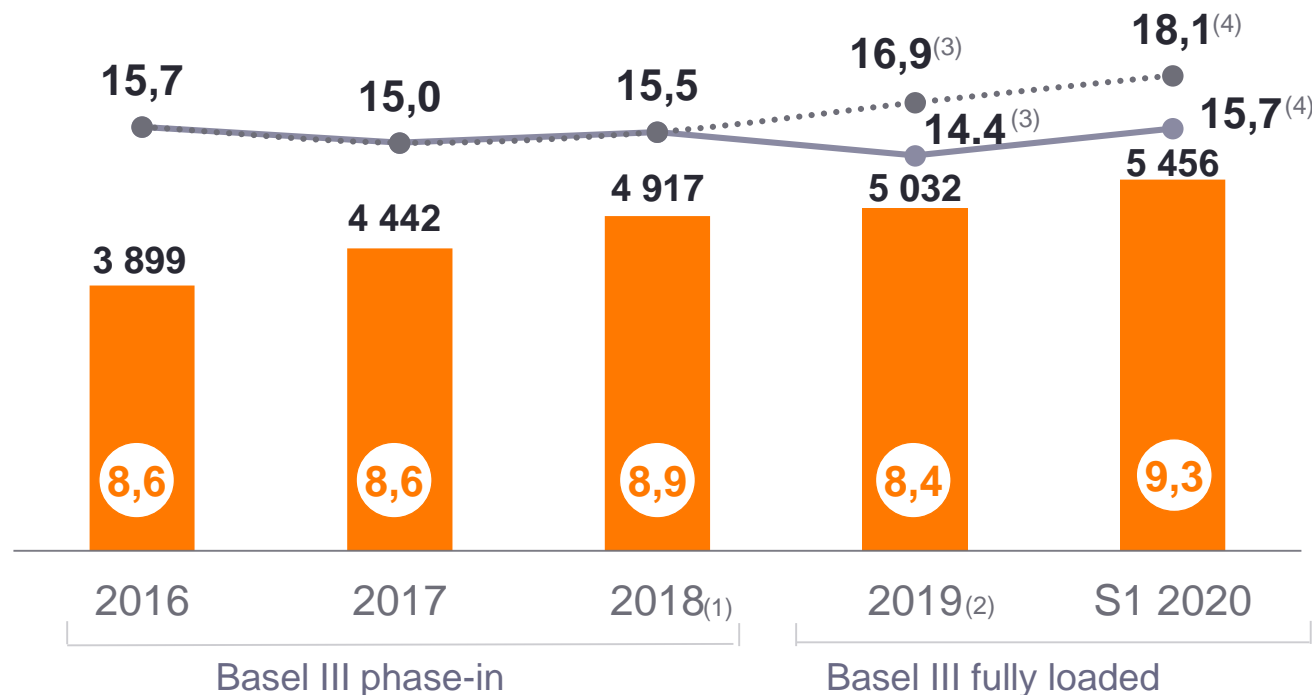
RATIO DE CAPITAL ET EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES



Capital réglementaire

Exigences réglementaires

au 30 juin 2020



0,0 Ratio de levier en %
 Core Tier 1 en M€ —●— Ratio Core Tier 1 en % ..●.. Ratio Total Capital en %

⁽¹⁾ 2018 : L'impact IFRS9 est pris en compte immédiatement sans recours à des dispositions transitoires. L'impact sur le ratio de solvabilité estimé à -0.06 %

⁽²⁾ 2019 : Le ratio de solvabilité global ressort à 16,87% au 31/12/2019 (dont ratio CET1 14,41%) suite à l'émission de dette subordonnée Tier 2 pour un montant de 850M€

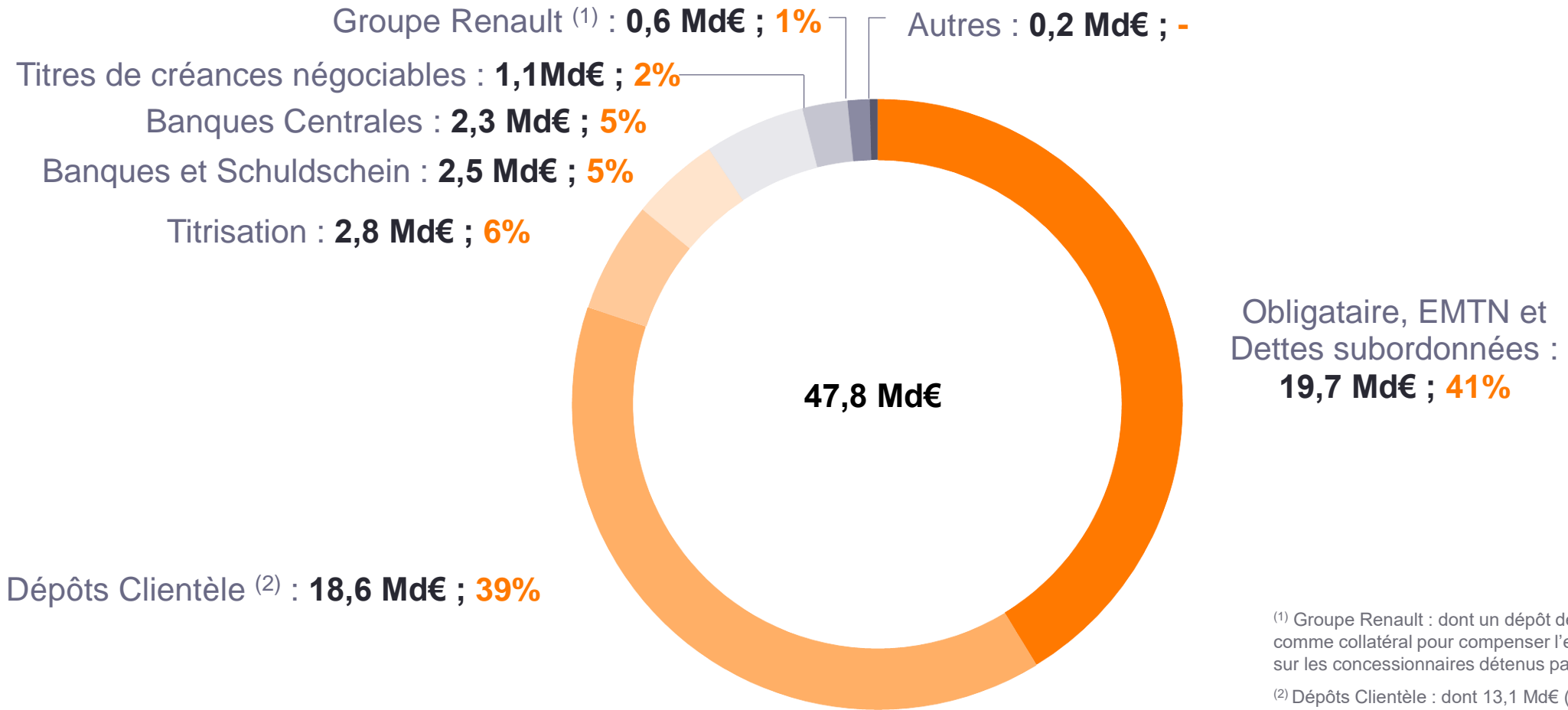
⁽³⁾ Impact de l'annulation du paiement résiduel du dividende de 300 MEUR non inclus dans le ratio de capital en 2019

⁽⁴⁾ Principales variations vs déc-19: annulation du dividende 2019 résiduel de 300 M € (+86 pb), résultat net moins distribution 2020 de dividende prévue (+40 pb). L'impact TRIM est globalement conforme à la calibration divulguée en février 2020 et compensé par l'activation des options CRR [Traitement des impôts différés, CCF, PME SF]

3

POLITIQUE FINANCIÈRE ET REFINANCEMENT

STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT À FIN JUIN 2020



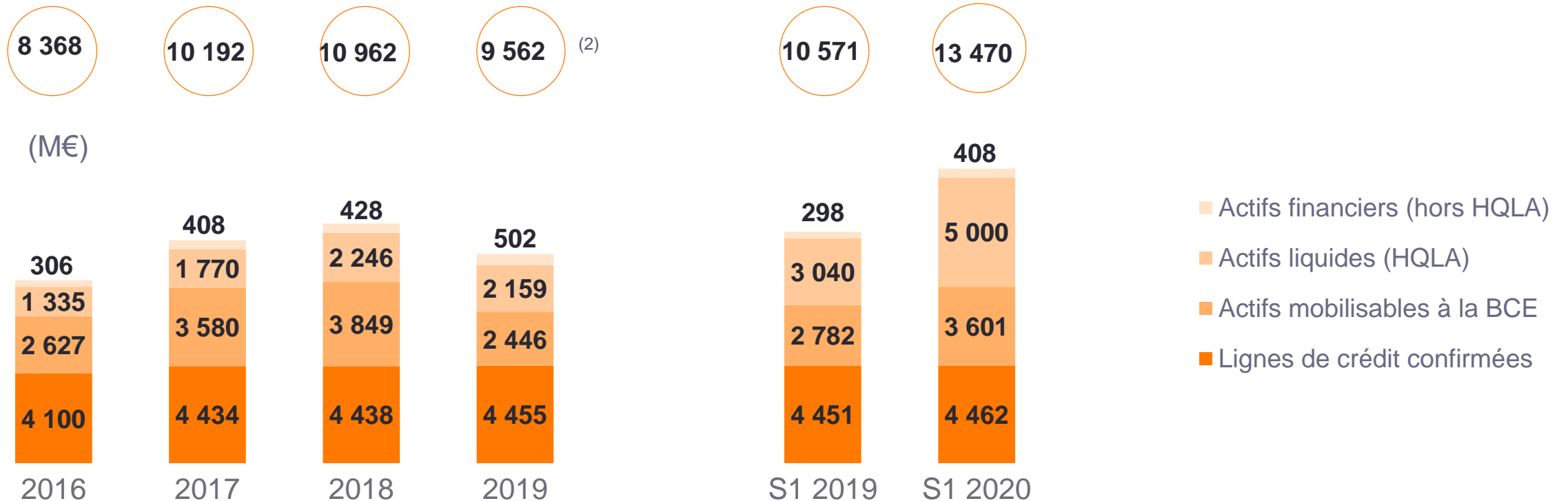
⁽¹⁾ Groupe Renault : dont un dépôt de 500 M€ accordé comme collatéral pour compenser l'exposition risquée sur les concessionnaires détenus par Renault

⁽²⁾ Dépôts Clientèle : dont 13,1 Md€ (27%) de dépôts à vue et 5,5 Md€ (12%) de dépôts à terme

RÉSERVE DE LIQUIDITÉ (1)



- Réserve de liquidité à **13,5 Md€** :



(1) Périmètre Europe

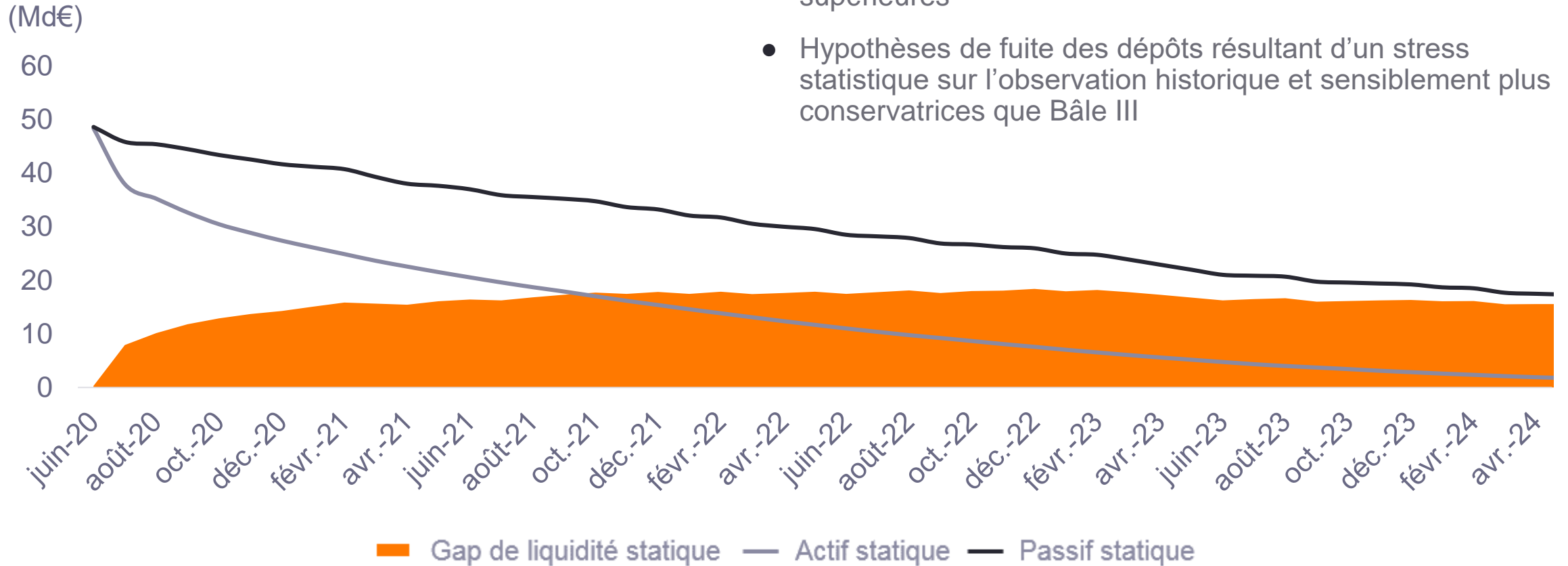
(2) La réserve de liquidité est calibrée pour atteindre l'objectif de continuité d'activité interne dans un scénario stressé. Le niveau plus bas en décembre 2019 reflète un niveau de remboursements des obligations inférieur en 2020 (remboursements obligatoires respectivement 1,8 M€ en 2020 et 2,8 M€ en 2019)

LIQUIDITÉ STATIQUE (1)



● **Position de liquidité statique à fin juin 2020 :**

- Emplois financés par des ressources de maturités supérieures
- Hypothèses de fuite des dépôts résultant d'un stress statistique sur l'observation historique et sensiblement plus conservatrices que Bâle III



(1) Sur une maturité donnée, la position de liquidité statique est la différence entre les passifs + les fonds propres - les actifs au bilan (principalement encours Clientèle et Réseaux) ; le bilan étant figé à la date de calcul, à l'actif et au passif. Périmètre Europe

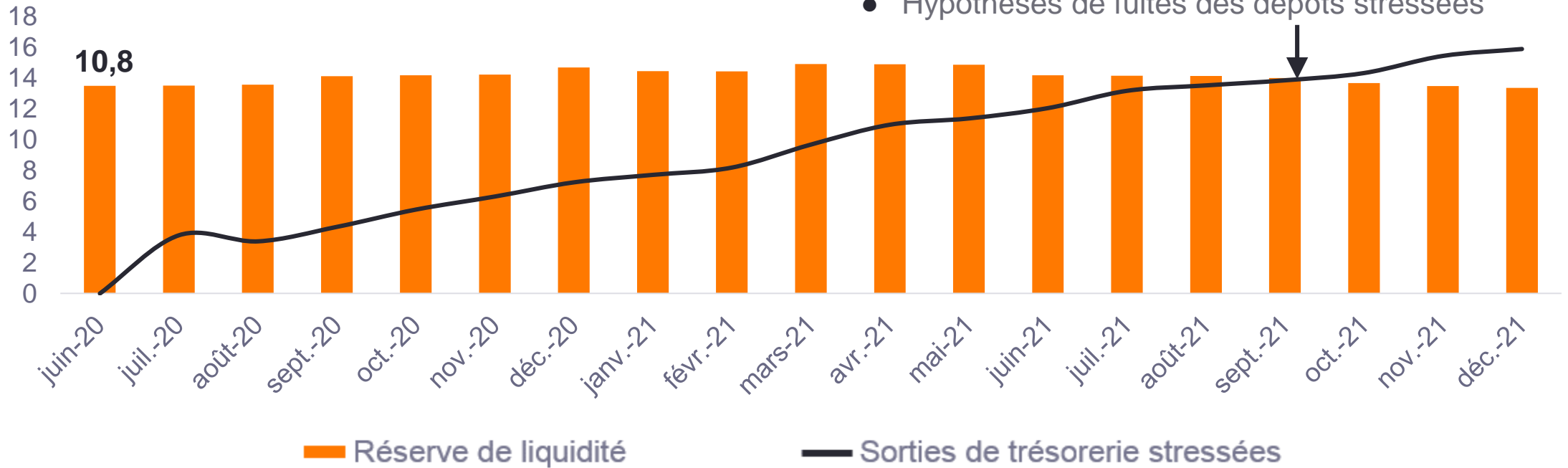
SCÉNARIO DE STRESS DE LIQUIDITÉ (1)



- Scénario de stress de liquidité donnant plus de **15 mois** de visibilité à fin juin 2020 :

- Bilan stable
- Pas d'accès à de nouveaux financements de marché
- Respect d'un LCR à 100%
- Hypothèses de fuites des dépôts stressées

(Md€)



(1) Périmètre Europe

DÉPÔTS CLIENTÈLE



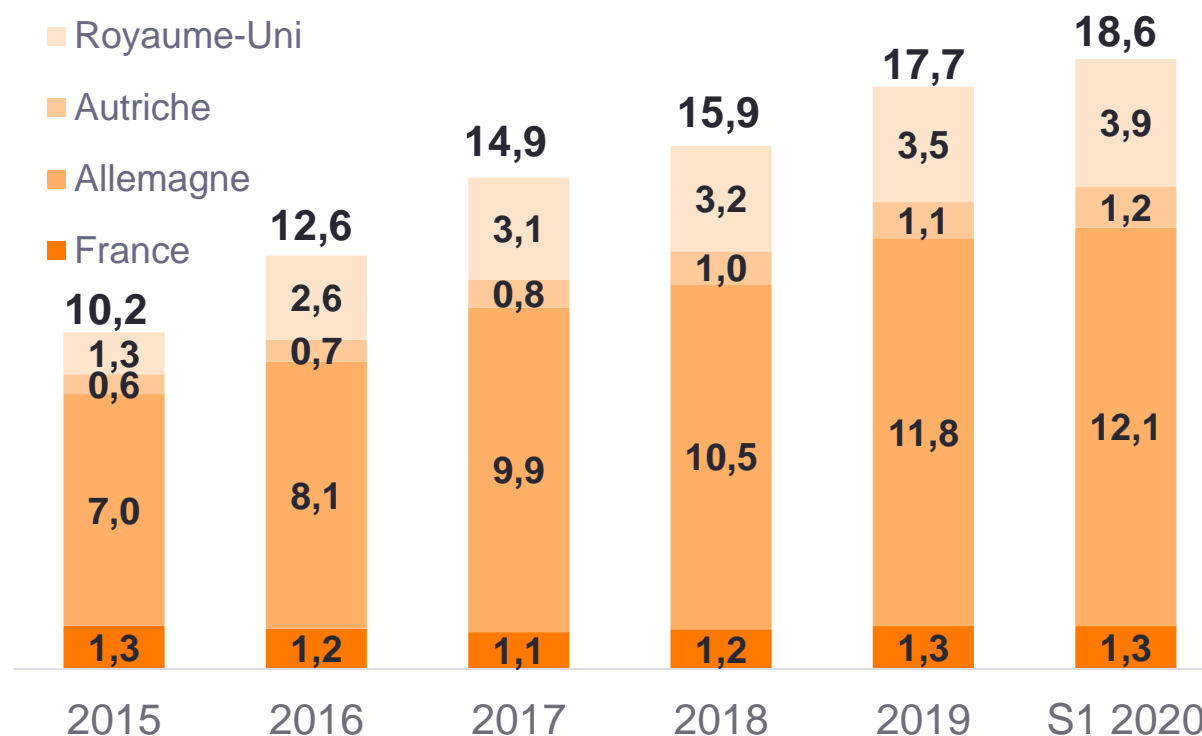
● **Dépôts clientèle atteignant 18,6 Md€ :**

- Dont **70%** de dépôts à vue et 30% de dépôts à terme
- Produits d'épargne à destination des particuliers
- Gestion 100% en ligne à travers des sites Internet dédiés

● **Lancement des activités de collecte en :**

- France en février 2012
- Allemagne en février 2013
- Autriche en mai 2014
- Royaume-Uni en juin 2015
- Brésil en mars 2019 ⁽¹⁾

● **Ratio dépôts/actifs commerciaux à 39% :**



⁽¹⁾ A fin juin 2020, les dépôts Brésiliens atteignent 8M€ (non présentés dans l'histogramme ci-dessus)

Ratio dépôts/actifs commerciaux (%)	2015	2016	2017	2018	2019	S1 2020
	32%	33%	34%	34%	35%	39%

PLAN DE FINANCEMENT 2020 ⁽¹⁾



- **Marchés de capitaux et titrisations (Md€) :**

	2016	2017	2018	2019	S1 2020	2020 ⁽²⁾
Emissions obligataires	4,4	6,3	3,5	3,9	0,75	[0,75-1,5]
Autres dettes long terme	0,2	0,1	0,0	0,2	0,0	0,0
Total dettes long terme	4,6	6,4	3,5	4,1	0,75	[0,75-1,5]
Titrisations (publiques ou privées)	0,9	0,2	0,7	1	0	0,75

- Emissions dans plusieurs devises dont **CHF et GBP**
- Plusieurs émissions à 7 ans réalisées depuis 2014 et une émission à **8 ans** lancée en 2018
- Une émission **double tranche** en EUR réalisée au premier semestre 2019
- Une **émission Tier 2** de 850M€ réalisée en novembre 2019

Dépôts (collecte nette, en Md€)	2,4	2,3	1,0	1,8	0,9
---------------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

⁽¹⁾ Périmètre Europe

⁽²⁾ Prévission à juin 2020

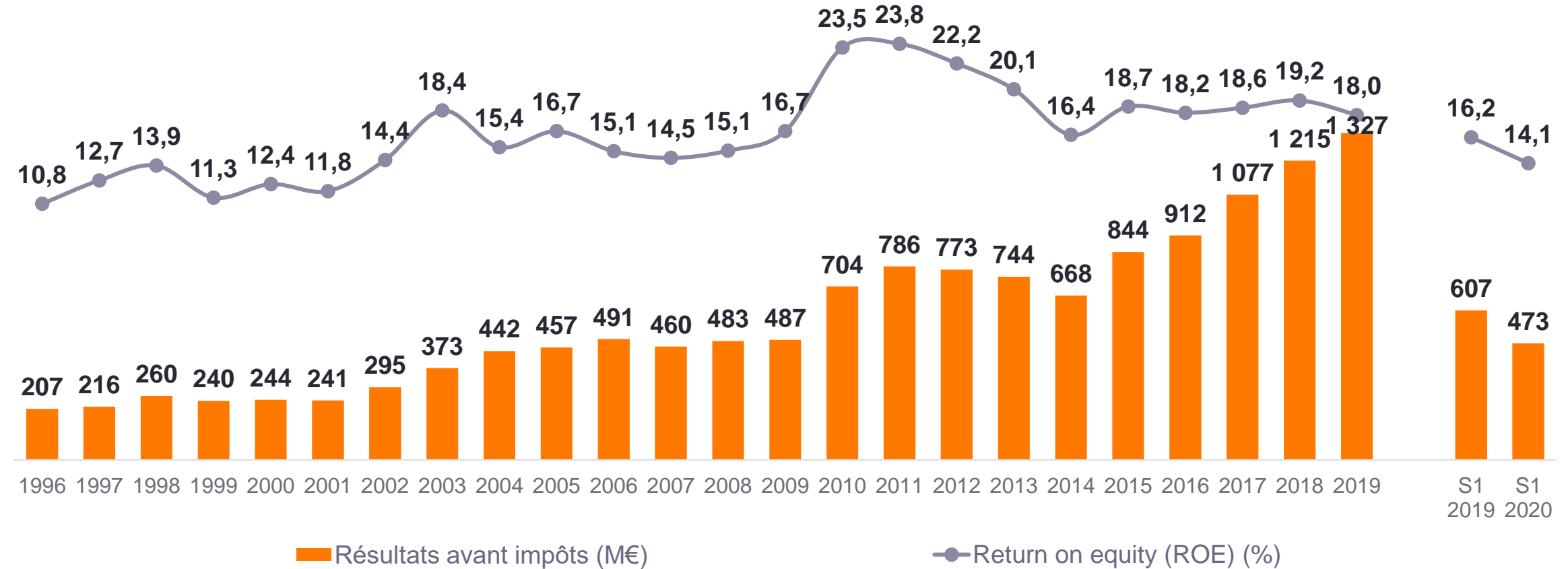


ANNEXES

FAIBLE VOLATILITÉ DES RÉSULTATS ET DE LA PROFITABILITÉ À LONG TERME

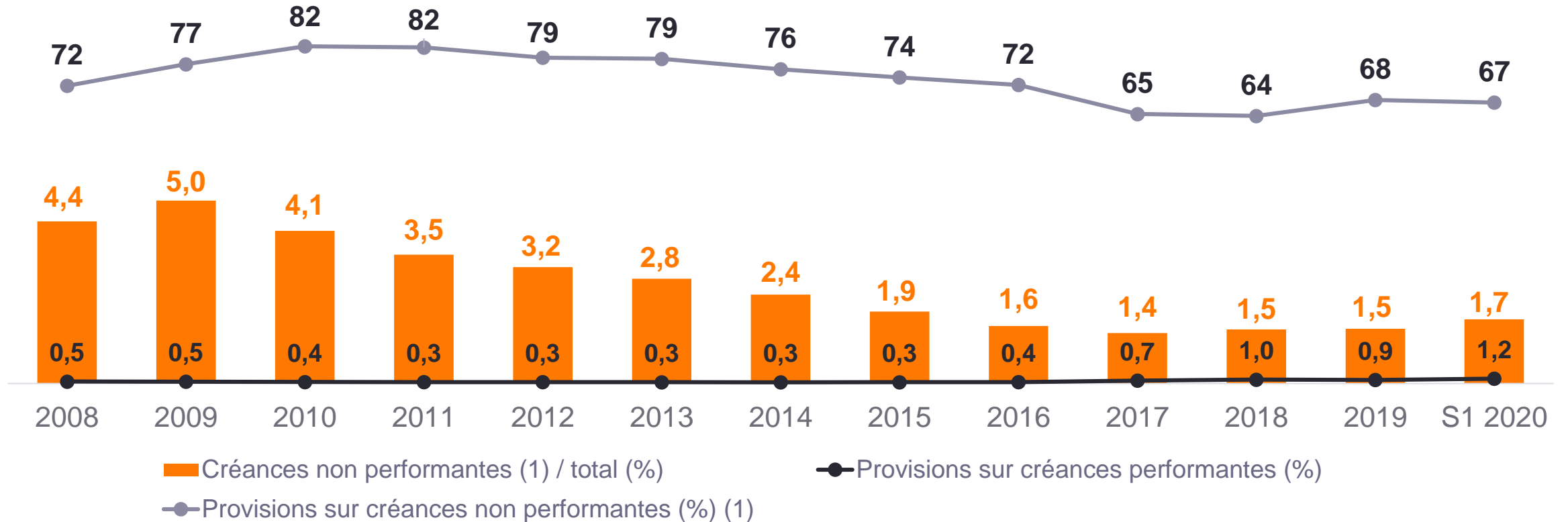


- Evolution du résultat avant impôts ⁽¹⁾ et du ROE :



⁽¹⁾ IFRS depuis 2004

PROVISIONNEMENT CLIENTÈLE

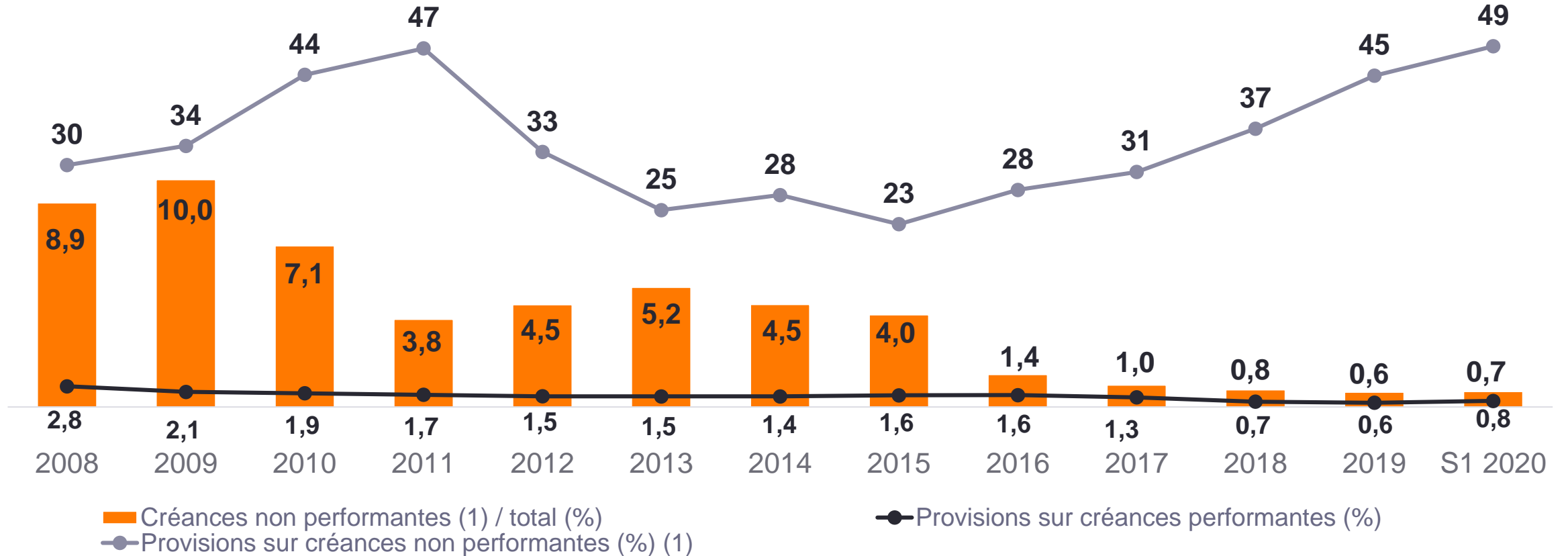


(1) Créances non performantes : Créances douteuses et compromises jusqu'au 31/12/2017 (définitions IAS 39) - Créances en défaut (Bucket 3 IFRS9) depuis le 01/01/2018.

Créances douteuses (IAS 39): impayés de plus de 3 mois. Créances compromises (IAS 39): déchéance du terme (crédit) ou résiliation du contrat (location).

Créances en défaut (Bucket 3 IFRS 9): impayés de plus de 3 mois.

PROVISIONNEMENT RÉSEAUX

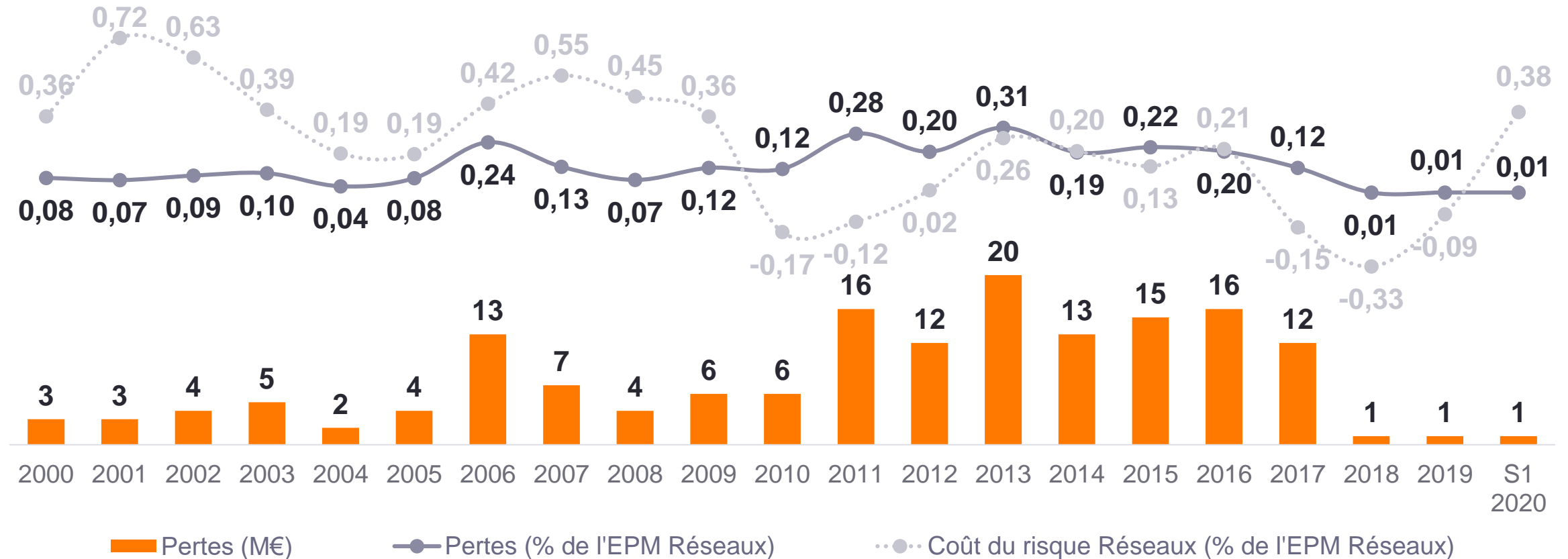


(1) Créances non performantes : Créances douteuses et compromises jusqu'au 31/12/2017 (définitions IAS 39) - Créances en défaut (Bucket 3 IFRS9) depuis le 01/01/2018.

Créances douteuses (IAS 39): impayés de plus de 3 mois. Créances compromises (IAS 39): déchéance du terme (crédit) ou résiliation du contrat (location).

Créances en défaut (Bucket 3 IFRS 9): impayés de plus de 3 mois.

PERTES RÉSEAUX



EPM : Encours Productif Moyen

EXPOSITION ET PROVISIONNEMENT PAR BUCKET



	Exposition			
	Valeur brute en MEUR	dont bucket 1 en MEUR	dont bucket 2 en MEUR	dont bucket 3 en MEUR
	juin-20			
TOTAL	49 155	45 032 92,4%	3 383 6,9%	740 1,5%
Clientèle	38 638	35 100 90,8%	2 867 7,4%	671 1,7%
Réseaux	9 980	9 396 94,1%	516 5,2%	68 0,7%
Autres	537	537 99,8%	0 0,0%	1 0,2%
	déc-19			
TOTAL	52 691	48 683 92,4%	3 333 6,3%	675 1,3%
Clientèle	40 178	36 548 91,0%	3 034 7,6%	596 1,5%
Réseaux	11 747	11 372 96,8%	299 2,5%	76 0,6%
Autres	766	763 99,6%	0 0,0%	3 0,4%

	Provisions et taux de couverture			
	Montant en MEUR	dont bucket 1 en MEUR	dont bucket 2 en MEUR	dont bucket 3 en MEUR
	juin-20			
TOTAL	-1 020 -2,1%	-294 0,7%	-241 7,1%	-485 65,5%
Clientèle	-903 -2,3%	-227 0,6%	-224 7,8%	-452 67,4%
Réseaux	-102 -1,2%	-65 0,7%	-17 3,3%	-33 48,5%
Autres	-1 0,4%	-2 0,4%	0 0,0%	0 0,0%
	déc-19			
TOTAL	-882 -1,7%	-266 0,5%	-175 5,3%	-441 65,3%
Clientèle	-779 -1,9%	-207 0,6%	-165 5,4%	-407 68,3%
Réseaux	-102 -0,9%	-58 0,5%	-10 3,3%	-34 44,7%
Autres	-1 1,0%	-1 0,1%	0 0,00%	0 0,00%

ACTIVITÉ COMMERCIALE (1)



	Taux d'intervention financements (%)		Dossiers véhicules (milliers)		Nouveaux financements (2) (M€)		Actifs nets à fin (M€)		dont actifs Clientèle nets à fin (M€)		dont actifs Réseaux nets à fin (M€)	
	S1 2019	S1 2020	S1 2019	S1 2020	S1 2019	S1 2020	S1 2019	S1 2020	S1 2019	S1 2020	S1 2019	S1 2020
Europe	44,2	48,6	711	485	9 289	6 409	43 488	42 967	33 415	33 523	10 073	9 444
dont Allemagne	43,6	50,9	95	77	1 449	1 166	7 969	8 137	6 495	6 773	1 474	1 364
dont Espagne	50,7	51,1	84	42	997	506	4 784	4 437	3 880	3 493	904	944
dont France	47,7	51,9	259	187	3 249	2 360	14 974	15 638	11 137	11 972	3 837	3 666
dont Italie	63,4	63,7	113	60	1 602	874	5 951	5 802	4 875	4 757	1 076	1 045
dont Royaume-Uni	29,0	40,0	55	43	843	663	4 539	4 248	3 676	3 361	863	887
dont autres pays	31,8	36,8	105	76	1 148	839	5 271	4 705	3 352	3 167	1 919	1 538
Amériques	36,7	42,7	98	66	784	481	2 999	2 203	2 388	1 897	611	306
dont Argentine	19,7	31,7	11	9	51	48	225	135	149	90	76	45
dont Brésil	39,8	41,9	75	45	626	338	2 343	1 578	1 889	1 391	454	187
dont Colombie	48,8	67,1	13	11	107	96	431	490	350	416	81	74
Afrique, Moyen-Orient, Inde et Pacifique	41,2	43,1	55	51	538	614	2 005	2 105	1 873	1 999	132	106
Eurasie	27,4	31,1	55	56	252	242	292	325	274	316	18	9
TOTAL	41,3	44,9	919	659	10 864	7 747	48 784	47 600	37 950	37 735	10 834	9 865

MERCI

