

**MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / RETAIL INVESTORS, PROFESSIONAL INVESTORS AND ECPS TARGET MARKET** – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five categories referred to in item 18 of the Guidelines on MiFID II product governance requirements published by ESMA dated 5 February 2018, has led to the conclusion that: (i) the target market of the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

23 September 2019

**RCI Banque**

**Issue of €600,000,000 0.250 per cent. Notes due 8 March 2023 (the "Notes")  
under the €23,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme**

**PART A - CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the terms and conditions (the "**Conditions**") set forth in the base prospectus dated 5 September 2019 (the "**Base Prospectus**") which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**"). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with such Base Prospectus.

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

- |    |     |                                   |   |
|----|-----|-----------------------------------|---|
| 1. | (a) | Series Number:                    | 326   |
|    | (b) | Tranche Number:                   | 1   |
| 2. |     | Specified Currency or Currencies: | Euro or €   |
| 3. |     | Aggregate Nominal Amount:         |   |
|    | (a) | Series:                           | Euro 600,000,000  |
|    | (b) | Tranche:                          | Euro 600,000,000  |
| 4. |     | Issue Price:                      | 99.682 per cent. of the Aggregate Nominal Amount  |
| 5. | (a) | Specified Denomination:           | Euro 1,000  |
|    | (b) | Calculation Amount:               | Euro 1,000  |
| 6. | (a) | Issue Date:                       | 25 September 2019   |
|    | (b) | Interest Commencement Date:       | Issue Date  |
| 7. |     | Maturity Date:                    | 8 March 2023  |
| 8. |     | Interest Basis:                   | 0.250 per cent. Fixed Rate per annum. (further particulars specified in Paragraph 14 below) |

|     |   |  |
|-----|---|--|
| 9.  | Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis:               | Not Applicable   |
| 10. | Redemption/Payment Basis:   | Subject to any purchase and cancellation or early redemption, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at 100 per cent. of their nominal amount |
| 11. | Put/Call Options:   | Issuer Call<br>(further particulars specified in paragraph 18 below)   |
| 12. | (a) Status of the Notes:  | Senior Preferred Notes   |
|     | (b) Date of corporate authorisation for issuance of Notes obtained: | 6 December 2018  |
| 13. | Method of Distribution:   | Syndicated   |

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

|     |   |   |
|-----|---|---|
| 14. | <b>Fixed Rate Note Provisions</b>   | Applicable  |
|     | (a) Rate of Interest:   | 0.250 per cent. per annum payable annually in arrear  |
|     | (b) Interest Payment Dates:   | 8 March in each year commencing on 8 March 2020 up to and including the Maturity Date   |
|     | (c) Fixed Coupon Amount:  | Euro 2.50 per Calculation Amount, subject to paragraph (d) below  |
|     | (d) Initial Broken Amount:  | Short first coupon from and including the Interest Commencement Date to but excluding the first Interest Payment Date amounting to Euro 1.13 per Calculation Amount |
|     | (e) Final Broken Amount(s):   | Not Applicable  |
|     | (f) Day Count Fraction:   | Actual/Actual (ICMA)  |
|     | (g) Determination Dates:  | 8 March in each year  |
|     | (h) Party responsible for calculation of Interest Amounts (if not the Calculation Agent): | Not Applicable  |
| 15. | <b>Floating Rate Note Provisions</b>  | Not Applicable  |
| 16. | <b>Inflation Linked Note Provisions</b>   | Not Applicable  |
| 17. | <b>Zero Coupon Note Provisions</b>  | Not Applicable  |

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

|     |   |   |
|-----|---|---|
| 18. | <b>Issuer Call</b> (Condition 8(d)):            | Applicable  |
|     | (a) Optional Redemption Dates:                  | Each Payment Day from and including 8 December 2022 up to but excluding the Maturity Date |
|     | (b) Optional Redemption Amount(s) of each Note: | Euro 1,000 per Calculation Amount   |
|     | (c) Notice period:                              | As set out in Condition 8(d)  |
| 19. | <b>Put Option</b> (Condition 8(e)):             | Not Applicable  |
| 20. | <b>Make-whole Redemption</b> (Condition 8(f)):  | Not Applicable  |

21. **Early Redemption Amount:** Euro 1,000 per Calculation 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 8(i):
22. **Events of Default for Senior Preferred Notes:** The Events of Default specified in Condition 11(a) are applicable
23. **Prior Approval of the Relevant Regulator:** Not Applicable

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

24. Form of Notes: Dematerialised Notes
- (i) Form of Dematerialised Notes: Bearer dematerialised form (*au porteur*)
- (ii) Registration Agent: Not Applicable
- (iii) Temporary Global Certificate: Not Applicable
25. Financial Centre(s) or other special provisions relating to payment days: Not Applicable
26. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Materialised Notes (and dates on which such Talons mature): No
27. Details relating to Instalment Notes: Not Applicable
28. Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions: Not Applicable
29. Consolidation provisions: Not Applicable
30. Representation of Noteholders/*Masse*: Condition 13 applies
- The Representative shall be:
- MASSQUOTE S.A.S.U.  
RCS 529 065 880 Nanterre  
7bis rue de Neuilly  
F-92110 Clichy
- Mailing address:  
33, rue Anna Jacquin  
92100 Boulogne Billancourt  
France
- Represented by its Chairman
- The Representative will be entitled to a remuneration of €450 (VAT excluded) per year. The Representative will exercise its duty until its dissolution, resignation or termination of its duty by a general assembly of Noteholders or until it becomes unable to act.
- Its appointment shall automatically cease on the Maturity Date, or upon total redemption of the Notes prior to the Maturity Date.

## DISTRIBUTION

31. (a) If syndicated, names and addresses of the Joint Lead Managers and underwriting commitments:
- Crédit Agricole Corporate and Investment Bank**  
12, place des Etats-Unis  
CS 70052  
92547 Montrouge Cedex  
France
- Underwriting Commitment: Euro 150,000,000
- Crédit Industriel et Commercial S.A.**  
6, avenue de Provence  
75009 Paris  
France
- Underwriting Commitment: Euro 150,000,000
- Lloyds Bank Corporate Markets  
Wertpapierhandelsbank GmbH**  
Thurn-und-Taxis Platz 6  
60313 Frankfurt am Main  
Germany
- Underwriting Commitment: Euro 150,000,000
- Mizuho Securities Europe GmbH**  
Taunustor 1  
60310 Frankfurt am Main  
Germany
- Underwriting Commitment: Euro 150,000,000
- (b) Date of Syndication Agreement: 23 September 2019
- (c) Stabilising Manager(s) (if any): Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
32. If non-syndicated, name and addresses of Dealer: Not Applicable
33. Total commission and concession: 0.250 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
34. U.S. Selling Restrictions: Reg. S Compliance Category 1; TEFRA Not Applicable
35. Non-exempt Offer: An offer of the Notes may be made by the Joint Lead Managers other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in Denmark, Germany, Italy, the Grand Duchy of Luxembourg and The Netherlands ("**Public Offer Jurisdictions**") during the period from 23 September 2019 until the Issue Date ("**Offer Period**").
36. Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

A handwritten signature in black ink, consisting of a horizontal line with a vertical stroke crossing it, and a diagonal stroke extending upwards from the intersection.

**Jean-Marc SAUGIER**  
Deputy Chief  
Executive Officer



**6. YIELD**

Indication of yield: 0.343 per cent. per annum  
The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. This is not an indication of future yield.

**7. OPERATIONAL INFORMATION**

ISIN Code: FR0013448669  
Common Code: 205518002  
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking, S.A. and the relevant identification number(s): Not Applicable  
Delivery: Delivery against payment  
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Citibank, N.A., London Branch  
13<sup>th</sup> Floor, Citigroup Centre  
Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB  
United Kingdom

**8. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

*Offer Price:* Issue Price  
*The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:* From 23 September 2019 up to and including the Issue Date  
*Conditions to which the offer is subject:* Not Applicable  
*Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:* Not Applicable  
*Details of the minimum and/or maximum amount of application:* Not Applicable  
*Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:* Not Applicable  
*Manner in and date on which results of the offer are to be made public:* Not Applicable  
*Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:* Not Applicable

*If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche:*

Not Applicable

*Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:*

Not Applicable

*Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:*

Not Applicable

*Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:*

Not Applicable

## 9. PLACING AND UNDERWRITING

Name and address of the coordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:

**Crédit Agricole Corporate and Investment Bank**  
12, place des Etats-Unis  
CS 70052  
92547 Montrouge Cedex  
France

Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):

Not Applicable

Names and addresses of entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:

**Crédit Agricole Corporate and Investment Bank**  
12, place des Etats-Unis  
CS 70052  
92547 Montrouge Cedex  
France

**Crédit Industriel et Commercial S.A.**  
6, avenue de Provence  
75009 Paris  
France

**Lloyds Bank Corporate Wertpapierhandelsbank GmbH**  
Thurn-und-Taxis Platz 6  
60313 Frankfurt am Main  
Germany

**Mizuho Securities Europe GmbH**  
Taunustor 1  
60310 Frankfurt am Main  
Germany

When the Syndication Agreement has been or will be reached:

23 September 2019



Name and address of entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading: Not Applicable

**ANNEX –ISSUE SPECIFIC SUMMARY**

| <b>SECTION A</b>                            |   | <b>INTRODUCTION AND WARNINGS</b>  |
|---|---|---|
| A.1   | <b>Warnings:</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the Final Terms;</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 law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms 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 where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms 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 Notes.</li> </ul> |
| A.2   | <b>The name and international securities identification number (ISIN) of the Notes:</b>             | <p>Issue of Euro 600,000,000 0.250 per cent. Notes due 8 March 2023 by RCI Banque.</p> <p>ISIN: FR0013448669</p>  |
| A.3   | <b>The identity and contact details of the Issuer, including its legal entity identifier (LEI):</b> | <p>The legal name of the Issuer is RCI BANQUE SA and the commercial name of the Issuer is RCI BANK AND SERVICES</p> <p>The contact details of the Issuer are:</p> <p>RCI Banque<br/>15, rue d'Uzès<br/>75002 Paris<br/>France</p> <p>The Issuer's LEI is 96950001WI712W7PQG45</p>   |
| A.4   | <b>The identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus:</b>   | Autorité des Marchés Financiers (AMF)   |
| A.5.  | <b>Date of approval of the Base Prospectus:</b>   | 5 September 2019  |
| <b>SECTION B</b>                            |   | <b>KEY INFORMATION ON THE ISSUER</b>  |
| <b>WHO IS THE ISSUER OF THE SECURITIES?</b> |   |   |

|                 |  |   |                 |                       |                |                       |
|-----------------|--|---|-----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| B.1             | <b>The domicile and legal form of the Issuer, its LEI, the law under which it 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 at 15, rue d'Uzès, 75002 Paris, France.</p> <p>The Issuer's LEI is 96950001WI712W7PQG45.</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 Frances Act 84-46 of 24 January 1984, incorporating into the <i>Code monétaire et financier</i> (French Monetary and Financial Code).</p>  |                 |                       |                |                       |
| B.2             | <b>The principal activities of the Issuer:</b>   | <p>The Issuer is the French holding company of the RCI Banque group (the "<b>Group</b>").</p> <p>RCI Banque is the Alliance brand finance company and supports the Groupe Renault's brands (Renault, Dacia, Alpine, Renault Samsung Motors and Lada), the Nissan Group's (Nissan, Infiniti and Datsun) mainly in Europe, in Brazil, in Argentina, in South Korea and in the form of joint ventures in Russia and in India, as well as Mitsubishi Motors in the Netherlands.</p> <p>The Group provides sales financing and associated services in 36 countries in the following regions; Europe, Americas, Africa Middle-East India, Eurasia and Asia-Pacific.</p> <p>RCI Banque's primary purpose is to satisfy the specific needs of its three core customer bases:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Retail Customers: RCI Banque offers a wide range of loans, rental solutions and services for both new and used vehicles, to support retail customers and help them meet their varying mobility needs;</li> <li>• Corporate Customers (SMEs, multinationals): RCI Banque has a set of appropriate and competitive solutions to meet the needs of all corporate customer segments, enabling them to focus on their core business and delegate management of their vehicle fleet to a sound and reliable partner;</li> <li>• Alliance Brand Dealer networks: RCI Banque finances inventories of new vehicles, used vehicles and spare parts, as well as short-term cash requirements. Its ambition is to be the leading financial partner of all Alliance brand dealers. RCI Banque also has a role in advising dealer networks, the aim being to ensure their long-term viability through the implementation of financial standards and regular monitoring.</li> </ul> <p>Savings business: The Group also offers a range of savings products in several countries including France, Germany, Austria, the United Kingdom and Brazil.</p> |                 |                       |                |                       |
| B.3             | <b>The Issuer's major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom:</b>      | <p>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, who is the Chief Financial Officer of Renault.</p> <p>RCI Banque's 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.</p>  |                 |                       |                |                       |
| B.4             | <b>The identity of its key managing directors:</b>   | <p>Board of Directors as at 10 September 2019:</p> <table border="1" data-bbox="483 1933 1246 2033"> <tr> <td data-bbox="483 1933 863 1984">Clotilde Delbos</td> <td data-bbox="863 1933 1246 1984">Chairman of the Board</td> </tr> <tr> <td data-bbox="483 1984 863 2033">Philippe Buros</td> <td data-bbox="863 1984 1246 2033">Director of the Board</td> </tr> </table>  | Clotilde Delbos | Chairman of the Board | Philippe Buros | Director of the Board |
| Clotilde Delbos | Chairman of the Board  |   |                 |                       |                |                       |
| Philippe Buros  | Director of the Board  |   |                 |                       |                |                       |

|  |  |  |                       |              |              |
|--|--|--|-----------------------|--------------|--------------|
|  |  | Laurent David  | Director of the Board |              |              |
|  |  | Isabelle Landrot   | Director of the Board |              |              |
|  |  | Ursula L'Her   | Director of the Board |              |              |
| B.5  | <b>The identity of its statutory auditors:</b>                         | KPMG S.A. of Tour EQHO, 2, avenue Gambetta, CS6055, 92066 Paris La Défense Cedex, France and Ernst & Young Audit of 1/2, place des Saisons, 92400 Courbevoie, Paris – La Défense 1, France have acted as auditors to the Issuer with respect to the financial year ending 31 December 2018 and the financial year ending 31 December 2017.   |                       |              |              |
| <b>WHAT IS THE KEY FINANCIAL INFORMATION REGARDING THE ISSUER?</b> |  |  |                       |              |              |
| B.6  | <b>Key financial information:</b>                                      | Key consolidated audited financial information as at 31 December 2017 and 31 December 2018 and the consolidated unaudited financial results information as at 30 June 2019. This information has been extracted from the financial statements 2017 and the financial statements 2018 and the 2019 half-year financial statements which are incorporated by reference into the Base Prospectus. |                       |              |              |
|  |  | 31 Dec 2017  | 31 Dec 2018           | 30 June 2018 | 30 June 2019 |
|  | <b>Balance Sheet</b><br>(in million euros)                             |  |                       |              |              |
|  | Total assets   | 49,709   | 53,394                | 52,942       | 56,599       |
|  | Total liabilities & Equity   | 49,709   | 53,394                | 52,942       | 56,599       |
|  |  |  |                       |              |              |
|  | <b>Consolidated Income Statement</b> (in million euros)                |  |                       |              |              |
|  | <i>Net banking income</i>  | 1,628  | 1,930                 | 984          | 1,008        |
|  | <i>Net income</i>  | 748  | 882                   | 446          | 427          |
|  |  |  |                       |              |              |
|  | <b>Consolidated Statement of Changes in Equity</b> (in million euros)  |  |                       |              |              |
|  | Equity at 31 December 2017 / Equity at 31 December 2018 / Equity at 30 | 4,719  | 5,307                 | 5,038        | 5,636        |

|  |  |   |     |       |     |     |  |
|--|--|---|-----|-------|-----|-----|--|
|  |  | June 2018 /<br>Equity at 30<br>June 2019                              |     |       |     |     |  |
|  |  |   |     |       |     |     |  |
|  |  | <b>Consolidated<br/>Cash Flow<br/>Statement</b> (in<br>million euros) |     |       |     |     |  |
|  |  | Cash flow   | 867 | 1,076 | 504 | 555 |  |
|  |  | Change in net<br>cash   | 336 | 817   | 891 | 370 |  |

|     |  |  |
|-----|--|--|
| B.7 | <b>Qualifications in the audit reports relating to the historical financial information:</b> | There are no qualifications in the audit reports to the financial statements 2017 and the financial statements 2018. |
|-----|--|--|

**WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE ISSUER?**

|      |  |   |
|------|--|---|
| B.8  | <b>Business development risk (including strategic and concentration risk):</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>The Issuer's operating results and financial condition are heavily dependent on Renault's corporate strategy and the sales of Renault-Nissan Alliance branded vehicles</li> </ul>  |
| B.9  | <b>Financial risks:</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>A disruption in the Issuer's funding sources and access to the capital markets would have an adverse effect on the liquidity position of the Issuer</li> <li>The Issuer's operating results may be adversely affected by changes in market interest rates or rates offered to customer deposits or by foreign exchange exposure</li> <li>Risk of unfavorable changes in the refinancing costs of the Issuer, in particular, following a deterioration of the RCI rating by the rating agencies.</li> </ul> |
| B.10 | <b>Product risks:</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>The Issuer may suffer losses further to its customers' (private individuals' and companies') or dealers' default (i.e incapacity to pay credit installments to the Issuer under credit agreement (overdue payment)).</li> <li>A decrease in the residual values of the Issuer's leased vehicles could negatively affect its operating results and financial condition.</li> </ul>  |
| B.11 | <b>Operational risks</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Risk on Information and Communication Technology</li> </ul>  |
| B.12 | <b>Legal, regulatory and tax risks</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>The Issuer is exposed to legal, regulatory and tax risks</li> <li>Bank Recovery and Resolution Directive and Single Resolution Mechanism risk</li> </ul>   |

| SECTION C                                       |  | KEY INFORMATION ON THE NOTES  |
|---|--|---|
| <b>WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE NOTES?</b> |  |   |
| C.1   | <b>Type, Class of Notes and ISIN:</b>  | The Notes are Fixed Rate Notes.<br>The ISIN is FR0013448669   |
| C.2   | <b>Currency, Denomination, the Issue Price, the number of Notes issued and the term of the Notes:</b>  | <i>Currency:</i> Euro<br><i>Denomination:</i> Euro 1,000<br><i>Issue price:</i> 99.682 per cent.<br><i>Number of Notes:</i> 600,000<br><i>Maturity Date:</i> 8 March 2023   |
| C.3   | <b>The rights attached to the Notes:</b>   | <i>Negative Pledge:</i> The Notes have the benefit of a negative pledge provision.<br><i>Events of Default:</i> The terms of the Senior Preferred Notes will contain events of default including non-payment, non-performance or non-observance of the Issuer's obligations in respect of the Notes and the insolvency or winding up of the Issuer.<br><i>Issuer Call:</i> Applicable<br><i>Investor Put:</i> Not Applicable<br><i>Make-whole Redemption at the option of the Issuer:</i> Not Applicable<br><i>Interest on Fixed Rate Notes:</i> Interest on the Notes in respect of each Interest Period will be payable on 8 March in each year commencing on and including 8 March 2020 up to and including the Maturity Date and shall be 0.250 per cent. per annum. There will be a short-first coupon in respect of the first Interest Period.<br><i>Redemption:</i> 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.<br><i>Yield:</i> 0.343 per cent. per annum.<br><i>Representation of the holders of the Notes:</i> The Masse will be governed by the provisions of the French <i>Code de Commerce</i> as supplemented by the provisions of the Terms and Conditions of the Notes. |
| C.4   | <b>The relative seniority of the Notes in the Issuer's capital structure in the event of insolvency, including, where applicable, information on the level of subordination of the Notes and the potential impact of the investment in the event of a resolution under</b> | <i>Status of the Notes:</i> The Notes are Senior Preferred Notes.<br><br>"Senior Preferred Notes" are Senior Preferred Obligations and constitute direct, unconditional and (subject to the provisions of the negative pledge), unsecured and senior obligations of the Issuer and rank and will at all times rank:<br><br>(A) <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 Senior Preferred Obligations including any outstanding issuances of senior Notes under the Programme;<br><br>(B) senior to Senior Non Preferred Obligations; and<br><br>(C) junior to present and future claims benefiting from other preferred exceptions.<br><br>Subject to applicable law, in the event of the voluntary or judicial liquidation ( <i>liquidation amiable ou liquidation judiciaire</i> ) of the Issuer, bankruptcy   |

|   |   |  |
|---|---|--|
|   | <b>Directive 2014/59/EU:</b>                                      | <p>proceedings or any other similar proceedings affecting the Issuer, the rights of Noteholders to payment under the Senior Preferred Notes rank:</p> <p>(A) junior to present and future claims benefiting from other preferred exceptions; and</p> <p>(B) senior to Senior Non Preferred Obligations and Ordinarily Subordinated Obligations.</p> <p><b>"Ordinarily Subordinated Obligations"</b> means any subordinated obligations or other instruments issued by the Issuer which rank, or are expressed to rank, <i>pari passu</i> among themselves, and constitute direct, unconditional, unsecured and subordinated obligations of the Issuer but in priority to <i>prêts participatifs</i> granted to the Issuer, <i>titres participatifs</i> issued by the Issuer and any deeply subordinated obligations of the Issuer (<i>engagements dits "super subordonnés", i.e. engagements subordonnés de dernier rang</i>).</p> <p><b>"Senior Preferred Obligations"</b> means any senior obligations (including the Senior Preferred Notes) of, or other instruments issued by, the Issuer, which fall or are expressed to fall within the category of obligations described in article L. 613-30-3-I-3° of the French <i>Code monétaire et financier</i>.</p> <p><b>"Senior Non Preferred Obligations"</b> means any senior (<i>chirographaires</i>) obligations (including the Senior Non Preferred Notes) of, or other instruments issued by, the Issuer, which fall or are expressed to fall within the category of obligations described in articles L. 613-30-3-I-4° and R. 613-28 of the French <i>Code monétaire et financier</i>.</p> |
| C.5   | <b>Any restrictions on the free transferability of the Notes:</b> | There are no restrictions to the free transferability of the Notes.  |
| <b>WHERE WILL THE NOTES BE TRADED?</b>                        |   |  |
| C.6   | <b>Listing and Admission to Trading:</b>                          | 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 Euronext Paris with effect from 25 September 2019.   |
| <b>WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE NOTES?</b> |   |  |
| C.7   | <b>Risks related to the Note generally</b>                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• The value of the Notes and the ability for the Issuer to fulfill its payment obligations under the Notes depends on its creditworthiness.</li> <li>• Under French insolvency law, holders of all debt securities issued by the Issuer are automatically grouped into a single assembly, which can take decisions unfavourable to the individual interests of the Noteholders.</li> </ul>  |
| C.8   | <b>Risks related to the market generally:</b>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• An active trading market for the Notes may not develop and there can be no assurance that an active trading market for the Notes will develop, or, if one does develop, that it will be maintained.</li> </ul>  |
| C.9   | <b>Risks related to the structure of the Notes:</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investment in Notes which bear interest at a fixed rate involves the risk that subsequent changes in market interest rates may adversely affect the value of the relevant Tranche of Notes.</li> <li>• The Issuer call option relating to a particular issue of Notes, could cause the yield anticipated by Noteholders to be considerably less than anticipated.</li> <li>• Partial redemption of Notes at the option of the Issuer may make the market become illiquid.</li> </ul>  |

| <b>SECTION D</b>   |  | <b>KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE NOTES TO THE PUBLIC AND/OR ADMISSION TO TRADING ON A REGULATION MARKET</b>  |
|--|--|--|
| <b>UNDER WHICH CONDITIONS AND TIMETABLE CAN I INVEST IN THESE NOTES?</b> |  |  |
| D.1  | <b>General terms, conditions and expected timetable of the offer, the details of the admission to trading on a regulated market, the plan for distribution, the estimate of the total expenses of the issue:</b> | <p>The Notes are offered to the public in Denmark, Germany, Italy, Luxembourg and The Netherlands.</p> <p>The total amount of the offer is Euro 600,000,000.</p> <p>The Offer Period is 23 September 2019 up to and including 25 September 2019.</p> <p>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 Euronext Paris with effect from 25 September 2019.</p> <p>Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Crédit Industriel et Commercial S.A., Lloyds Bank Corporate Markets Wertpapierhandelsbank GmbH and Mizuho Securities Europe GmbH are the joint lead managers (the "<b>Joint Lead Managers</b>") of the offer of the Notes.</p> <p>The underwriting and management commissions are 0.25 per cent. of the principal amount of the Notes.</p>  |
| <b>WHY IS THIS BASE PROSPECTUS BEING PRODUCED?</b>                       |  |  |
| D.2  | <b>Description of the reasons for the offer:</b>   | The Issuer is conducting the offer for the purposes of general corporate financing.  |
| D.3  | <b>The use and estimated net amount of the proceeds:</b>   | The net proceeds of the issue of the Notes will be used by the Issuer for general corporate purposes. The estimated net proceeds is Euro 596,592,000.  |
| D.4  | <b>Offer subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis:</b>  | The arrangements under which the Notes are sold by the Issuer to, and purchased by, the Joint Lead Managers are set out in the Syndication Agreement made between the Issuer and the Joint Lead Managers.  |
| D.5  | <b>An indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading:</b>   | <p>Save for the underwriting and management commissions payable to the Joint Lead Managers, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.</p> <p>The Joint Lead Managers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking (including hedging) transactions with, and may perform other services for, the Issuer and their affiliates in the ordinary course of business.</p> <p>All or some of the Joint Lead Managers and their affiliates may have positions, deal or make markets in the Notes issued under the Programme, related derivatives and reference obligations, including (but not limited to) entering into hedging strategies with the Issuer and its affiliates, investor clients, or as principal in order to manage their exposure, their general market risk, or other trading activities.</p> <p>Stabilising Manager: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank</p> |



## ANNEXE - RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE A L'ÉMISSION

| SECTION A |  | INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS   |
|-----------|--|--|
| A.1       | <b>Avvertissements :</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Définitives ;</li> <li>• Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif du 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 les Conditions Définitives est intentée devant un tribunal, le plaignant peut, selon la législation nationale, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base et des Conditions Définitives avant le début de la procédure judiciaire ; et</li> <li>• Une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté le résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives, les informations clés permettant d'aider les investisseurs dans leur réflexion sur l'opportunité d'investir lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Titres.</li> </ul> |
| A.2       | <b>Nom et codes internationaux d'identification des Titres (codes ISIN) :</b>  | <p>Emission de 600.000.000 d'euros portant intérêt au taux de 0,250% l'an venant à échéance le 8 mars 2023 par RCI Banque.</p> <p>ISIN: FR0013448669</p>   |
| A.3       | <b>Identité et coordonnées de l'Emetteur, y compris son identifiant d'entité juridique (IEJ, <i>legal entity identifier</i>) :</b> | <p>La raison sociale de l'Emetteur est RCI BANQUE SA et la dénomination commerciale de l'Emetteur est RCI BANK AND SERVICES.</p> <p>Les coordonnées de l'Emetteur sont :</p> <p>RCI Banque<br/>15, rue d'Uzès<br/>75002 Paris<br/>France</p> <p>L'IEJ de l'Emetteur est 96950001WI712W7PQG45</p>   |
| A.4       | <b>Identité et coordonnées de l'autorité compétente qui approuve le Prospectus de Base:</b>  | Autorité des Marchés Financiers (AMF)  |
| A.5.      | <b>Date d'approbation du</b>   | 5 septembre 2019   |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  | <b>Prospectus de Base:</b>   |  |
| <b>SECTION B</b>                       |  | <b>INFORMATIONS CLES SUR L'EMETTEUR</b>  |
| <b>QUI EST L'EMETTEUR DES TITRES ?</b> |  |  |
| B.1                                    | <b>Siège social et forme juridique de l'Émetteur, son IEJ, le droit régissant ses activités ainsi que son pays d'origine :</b> | <p>RCI Banque est une société anonyme de droit français immatriculée au Registre du commerce de Paris et domiciliée en France au 15, rue d'Uzès, Paris 75002, France.</p> <p>Le LEI de l'Émetteur est 96950001WI712W7PQG45.</p> <p>L'Émetteur est régi par les dispositions du Code de commerce. Le 7 mars 1991, l'Émetteur a été autorisé par la Banque de France à apporter les modifications nécessaires à ses statuts et actes constitutifs pour lui permettre de devenir une banque. Depuis cette date, l'Émetteur est régi par l'ensemble des lois et règlements applicables aux établissements de crédit, en particulier les dispositions de la Loi 84-46 du 24 janvier 1984, codifiée dans le Code monétaire et financier.</p>   |
| B.2                                    | <b>Principales activités de l'Émetteur :</b>   | <p>L'Émetteur est la société holding française du groupe RCI Banque (le "<b>Groupe</b>").</p> <p>RCI Banque est la financière des marques de l'Alliance et assure le financement des ventes des marques du Groupe Renault (Renault, Renault Samsung Motors, Dacia) dans le monde et du Groupe Nissan (Nissan, Infiniti, Datsun) principalement en Europe, en Russie et en Amérique du Sud.</p> <p>Le Groupe exerce son activité de financement et de vente de services dans 36 pays des régions suivantes : Europe, Amériques, Afrique Moyen-Orient Asie, Eurasie, Asie-Pacifique.</p> <p>La vocation première de RCI Banque est la satisfaction de ses trois clientèles de référence :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• les particuliers : RCI Banque offre une large gamme d'offres de crédits, de solutions locatives et de services pour les véhicules neufs comme pour les véhicules d'occasion afin d'accompagner les clients dans leurs différents besoins de mobilité ;</li> <li>• les entreprises (PME, firmes multinationales) : RCI Banque a mis en place des solutions performantes adaptées à tous les segments de ces clients en fonction de leurs besoins de se recentrer sur leurs activités et de déléguer la gestion de leur parc à un partenaire solide ;</li> <li>• les Réseaux de distribution des marques de l'Alliance : RCI Banque finance des stocks de véhicules neufs, de pièces et de véhicules d'occasion, ainsi que les besoins de trésorerie à court terme. RCI Banque se veut le premier partenaire financier des Réseaux et joue également un rôle de conseil afin d'assurer leur pérennité par la mise en place de normes financières et leur suivi régulier.</li> </ul> <p>Activité d'Épargne : Le Groupe propose des produits d'épargne aux particuliers dans plusieurs pays dont la France, l'Allemagne, l'Autriche, le Royaume-Uni et le Brésil.</p> |
| B.3                                    | <b>Principaux actionnaires de l'Émetteur, y compris le fait qu'il est détenu</b>   | Renault s.a.s. est l'unique actionnaire direct de RCI Banque. Renault contrôle de fait les décisions de RCI Banque, y compris ses plans de développement, ses stratégies de marketing, ses offres de produits et ses décisions et transactions significatives. Certains  |

|                  |  |  |                 |  |                |                |               |                |                  |                |              |                |
|------------------|--|--|-----------------|--|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|----------------|--------------|----------------|
|                  | <b>ou contrôlé, directement ou indirectement, et par qui</b> | <p>membres du Conseil d'administration de RCI Banque sont des dirigeants de Renault, parmi lesquels le Président, 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 et Renault.</p>  |                 |  |                |                |               |                |                  |                |              |                |
| B.4              | <b>Identité des principaux dirigeants :</b>                  | <p>Conseil d'administration au 10 septembre 2019:</p> <table border="1"> <tr> <td>Clotilde Delbos</td> <td>Présidente du Conseil d'administration</td> </tr> <tr> <td>Philippe Buros</td> <td>Administrateur</td> </tr> <tr> <td>Laurent David</td> <td>Administrateur</td> </tr> <tr> <td>Isabelle Landrot</td> <td>Administrateur</td> </tr> <tr> <td>Ursula L'Her</td> <td>Administrateur</td> </tr> </table> | Clotilde Delbos | Présidente du Conseil d'administration | Philippe Buros | Administrateur | Laurent David | Administrateur | Isabelle Landrot | Administrateur | Ursula L'Her | Administrateur |
| Clotilde Delbos  | Présidente du Conseil d'administration                       |  |                 |  |                |                |               |                |                  |                |              |                |
| Philippe Buros   | Administrateur   |  |                 |  |                |                |               |                |                  |                |              |                |
| Laurent David    | Administrateur   |  |                 |  |                |                |               |                |                  |                |              |                |
| Isabelle Landrot | Administrateur   |  |                 |  |                |                |               |                |                  |                |              |                |
| Ursula L'Her     | Administrateur   |  |                 |  |                |                |               |                |                  |                |              |                |
| B.5              | <b>Identité des contrôleurs légaux des comptes :</b>         | <p>KPMG S.A., sis à Tour EQHO, 2, avenue Gambetta, CS6055, 92066 Paris La Défense Cedex, France et Ernst &amp; Young Audit, sis à 1/2, place des Saisons, 92400 Courbevoie, Paris – La Défense 1, France ont agi en tant que contrôleurs légaux des comptes de l'Emetteur au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017.</p>                                |                 |  |                |                |               |                |                  |                |              |                |

**QUELLES SONT LES INFORMATIONS FINANCIERES CLES CONCERNANT L'EMETTEUR ?**

| B.6  | <b>Informations financières clés :</b> | <p>Informations financières clés consolidées et auditées au 31 décembre 2017 et au 31 décembre 2018 et informations financières consolidées non auditées au 30 juin 2019. Ces informations sont tirées des comptes consolidés 2017 et 2018 et des comptes semestriels 2019 qui sont inclus par référence dans le Prospectus de Base.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 déc. 2017</th> <th>31 déc. 2018</th> <th>30 juin 2018</th> <th>30 juin 2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bilan (en million d'euros)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Total des Actifs</td> <td>49.709</td> <td>53.394</td> <td>52.942</td> <td>56.599</td> </tr> <tr> <td>Total des dettes et des capitaux propres</td> <td>49.709</td> <td>53.394</td> <td>52.942</td> <td>56.599</td> </tr> <tr> <td>Compte de résultat consolidé (en million d'euros)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><i>Produit net bancaire</i></td> <td>1.628</td> <td>1.930</td> <td>984</td> <td>1.008</td> </tr> <tr> <td><i>Bénéfice net</i></td> <td>748</td> <td>882</td> <td>446</td> <td>427</td> </tr> <tr> <td>Etat consolidé des variations des capitaux propres (en millions d'euros)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Capitaux propres au 31</td> <td>4.719</td> <td>5.307</td> <td>5.038</td> <td>5.636</td> </tr> </tbody> </table> |              | 31 déc. 2017 | 31 déc. 2018 | 30 juin 2018 | 30 juin 2019 | Bilan (en million d'euros) |  |  |  |  | Total des Actifs | 49.709 | 53.394 | 52.942 | 56.599 | Total des dettes et des capitaux propres | 49.709 | 53.394 | 52.942 | 56.599 | Compte de résultat consolidé (en million d'euros) |  |  |  |  | <i>Produit net bancaire</i> | 1.628 | 1.930 | 984 | 1.008 | <i>Bénéfice net</i> | 748 | 882 | 446 | 427 | Etat consolidé des variations des capitaux propres (en millions d'euros) |  |  |  |  | Capitaux propres au 31 | 4.719 | 5.307 | 5.038 | 5.636 |
|--|--|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------|--|--|--|--|------------------|--------|--------|--------|--------|--|--------|--------|--------|--------|---|--|--|--|--|-----------------------------|-------|-------|-----|-------|---------------------|-----|-----|-----|-----|--|--|--|--|--|------------------------|-------|-------|-------|-------|
|  | 31 déc. 2017                           | 31 déc. 2018   | 30 juin 2018 | 30 juin 2019 |              |              |              |                            |  |  |  |  |                  |        |        |        |        |  |        |        |        |        |   |  |  |  |  |                             |       |       |     |       |                     |     |     |     |     |  |  |  |  |  |                        |       |       |       |       |
| Bilan (en million d'euros)   |  |  |              |              |              |              |              |                            |  |  |  |  |                  |        |        |        |        |  |        |        |        |        |   |  |  |  |  |                             |       |       |     |       |                     |     |     |     |     |  |  |  |  |  |                        |       |       |       |       |
| Total des Actifs   | 49.709                                 | 53.394   | 52.942       | 56.599       |              |              |              |                            |  |  |  |  |                  |        |        |        |        |  |        |        |        |        |   |  |  |  |  |                             |       |       |     |       |                     |     |     |     |     |  |  |  |  |  |                        |       |       |       |       |
| Total des dettes et des capitaux propres                                 | 49.709                                 | 53.394   | 52.942       | 56.599       |              |              |              |                            |  |  |  |  |                  |        |        |        |        |  |        |        |        |        |   |  |  |  |  |                             |       |       |     |       |                     |     |     |     |     |  |  |  |  |  |                        |       |       |       |       |
| Compte de résultat consolidé (en million d'euros)                        |  |  |              |              |              |              |              |                            |  |  |  |  |                  |        |        |        |        |  |        |        |        |        |   |  |  |  |  |                             |       |       |     |       |                     |     |     |     |     |  |  |  |  |  |                        |       |       |       |       |
| <i>Produit net bancaire</i>  | 1.628                                  | 1.930  | 984          | 1.008        |              |              |              |                            |  |  |  |  |                  |        |        |        |        |  |        |        |        |        |   |  |  |  |  |                             |       |       |     |       |                     |     |     |     |     |  |  |  |  |  |                        |       |       |       |       |
| <i>Bénéfice net</i>  | 748                                    | 882  | 446          | 427          |              |              |              |                            |  |  |  |  |                  |        |        |        |        |  |        |        |        |        |   |  |  |  |  |                             |       |       |     |       |                     |     |     |     |     |  |  |  |  |  |                        |       |       |       |       |
| Etat consolidé des variations des capitaux propres (en millions d'euros) |  |  |              |              |              |              |              |                            |  |  |  |  |                  |        |        |        |        |  |        |        |        |        |   |  |  |  |  |                             |       |       |     |       |                     |     |     |     |     |  |  |  |  |  |                        |       |       |       |       |
| Capitaux propres au 31   | 4.719                                  | 5.307  | 5.038        | 5.636        |              |              |              |                            |  |  |  |  |                  |        |        |        |        |  |        |        |        |        |   |  |  |  |  |                             |       |       |     |       |                     |     |     |     |     |  |  |  |  |  |                        |       |       |       |       |

|   |  |   |     |       |     |     |  |
|---|--|---|-----|-------|-----|-----|--|
|   |  | décembre 2017 /<br>Capitaux<br>propres au 31<br>décembre 2018 /<br>Capitaux<br>propres aux 30<br>juin 2018 /<br>Capitaux<br>propres au 30<br>juin 2019  |     |       |     |     |  |
|   |  | Etat consolidé<br>des flux de<br>trésorerie (en<br>millions d'euros)  |     |       |     |     |  |
|   |  | Flux de<br>trésorerie   | 867 | 1.076 | 504 | 555 |  |
|   |  | Variation nette<br>de trésorerie  | 336 | 817   | 891 | 370 |  |
| B.7   | <b>Réserves dans le rapport d'audit ayant trait aux informations financières historiques :</b> | Les rapports d'audit relatifs aux comptes consolidés 2017 et 2018 ne formulent aucune réserve.  |     |       |     |     |  |
| <b>QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES SPECIFIQUES A L'EMETTEUR ?</b> |  |   |     |       |     |     |  |
| B.8   | <b>Risques d'activité (y compris risque stratégique et de concentration) :</b>                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>Les résultats d'exploitation et la situation financière de l'Emetteur dépendent fortement de la stratégie de la société Renault et des ventes des automobiles des marques de l'Alliance Renault-Nissan.</li> </ul>   |     |       |     |     |  |
| B.9   | <b>Risques financiers:</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Toute perturbation au niveau des sources de financement de l'Emetteur et de son accès au marché de capitaux aurait une incidence négative sur la situation de l'Emetteur en termes de liquidités</li> <li>Les taux d'intérêt du marché ou les taux offerts aux dépôts des clients ou le risque de change peuvent avoir une incidence défavorable sur les résultats d'exploitation de l'Emetteur.</li> <li>Risque d'un changement défavorable des coûts de refinancement de l'Emetteur, notamment suite à une détérioration de la notation de RCI par les agences de notation.</li> </ul> |     |       |     |     |  |
| B.10  | <b>Risques liés au produit :</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>L'Emetteur est susceptible de subir des pertes suite au défaut de paiement de ses clients (personnes physiques et morales) et distributeurs (incapacité de payer les mensualités dues à l'Emetteur selon les termes du contrat de crédit, retard de paiement)</li> </ul>   |     |       |     |     |  |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Toute baisse des valeurs résiduelles des véhicules loués par l'Emetteur peut avoir une incidence négative sur les résultats d'exploitation et la situation financière de l'Emetteur.</li> </ul>   |
| B.11   | <b>Risques opérationnels :</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risques relatifs à la technologie de l'information et de la communication</li> </ul>  |
| B.12   | <b>Risques légaux, réglementaires, et fiscaux :</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• L'Emetteur est exposé à des risques légaux, réglementaires et fiscaux</li> <li>• Risques liés à la Directive sur le Redressement et la Résolution des Banques (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD) et au Mécanisme de Résolution Unique (Single Resolution Mechanism, SRM)</li> </ul>   |
| <b>SECTION C</b>   |  | <b>INFORMATIONS CLES SUR LES TITRES</b>  |
| <b>QUELLES SONT LES PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DES TITRES?</b> |  |  |
| C.1  | <b>Nature et catégorie des Titres ainsi que leur numéro ISIN :</b>   | <p>Les titres sont à taux fixe.</p> <p>Le numéro ISIN est FR0013448669</p>   |
| C.2  | <b>Monnaie, Valeur(s) nominale(s) unitaire(s), Prix d'Emission, nombre de Titres émis et leur échéance :</b> | <p><i>Devise</i> : Euro</p> <p><i>Valeur(s) nominale(s) unitaire(s)</i> : 1.000 euro</p> <p><i>Prix d'émission</i> : 99,682 per cent.</p> <p><i>Nombre de titres émis</i> : 600.000</p> <p><i>Echéance</i> : 8 mars 2023</p>   |
| C.3  | <b>Droits attachés aux Titres :</b>  | <p><i>Maintien de l'emprunt à son rang</i>: Les Titres bénéficient d'une clause de maintien de l'emprunt à son rang concernant l'endettement.</p> <p><i>Cas de défaut</i> : les modalités des Titres Senior Préférés prévoient des cas de défaut, y compris le défaut de paiement, le défaut d'exécution ou le non-respect des engagements de l'Emetteur en vertu des Titres et l'insolvabilité ou la liquidation de l'Emetteur.</p> <p><i>Option de Remboursement de l'Emetteur (Issuer Call)</i> : Applicable</p> <p><i>Option de Remboursement des Porteurs (Investor Put)</i> : Sans objet</p> <p><i>Remboursement anticipé au gré de l'Emetteur : Make-Whole</i> : Sans objet</p> <p><i>Intérêts des Titres à Taux Fixe</i> : Les intérêts sur les Titres seront payables le 8 mars de chaque année à compter du 8 mars 2020 jusqu'à la Date de Maturité (incluse) et seront de 0,250% par an. Il y aura un premier coupon court relatif à la première Période d'Intérêt.</p> <p><i>Remboursement</i> : Sous réserve d'un achat et d'une annulation ou d'un rachat anticipé, les Titres seront remboursés à la Date d'Echéance à concurrence de 100% de leur valeur nominale.</p> <p><i>Rendement</i> : 0,343% par an.</p> <p><i>Représentation des Porteurs de Titres</i> : La Masse sera régie par les dispositions du Code de commerce complétées par les dispositions des modalités des Titres.</p> |
| C.4  | <b>Le rang relatif des Titres dans la</b>  | <i>Rang des Titres</i> : Les Titres sont des Titres Senior Préférés.   |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  | <p><b>structure du capital de l'Émetteur en cas d'insolvabilité, y compris, le cas échéant, des informations sur le niveau de subordination des valeurs mobilières et l'incidence potentielle sur l'investissement en cas de résolution dans le cadre de la directive 2014/59/UE :</b></p> | <p>Les "<b>Titres Senior Préférés</b>" sont des Créances Senior Préférées et constituent des engagements directs, inconditionnels et (sous réserve des stipulations sur le maintien de l'emprunt à son rang) non assortis de sûretés et senior de l'Émetteur et viennent qui viendront à tout moment au rang suivant :</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>pari passu</i>, sans aucun privilège ni priorité relativement à la date d'émission, la devise de paiement ou autre, et, sous réserve des exceptions légales impératives en vigueur en France, avec toutes les autres Créances Senior Préférées y compris les Titres senior en circulation émis sous le Programme ;</p> <p style="padding-left: 40px;">en priorité par rapport aux Créances Senior Non Préférées ; et</p> <p style="padding-left: 40px;">après les créances présentes ou futures bénéficiant d'un autre privilège.</p> <p>Sous réserve de la loi en vigueur, en cas de liquidation amiable ou judiciaire de l'Émetteur, de procédure d'insolvabilité ou de toute autre procédure similaire affectant l'Émetteur, les droits des Porteurs au paiement des Titres Senior Non Préférés seront payés au rang suivant:</p> <p style="padding-left: 40px;">(C) après les créances présentes ou futures bénéficiant d'un autre privilège ; et</p> <p style="padding-left: 40px;">en priorité par rapport aux Créances Senior Non Préférées et aux Créances Subordonnées Ordinaires.</p> <p>"<b>Créances Subordonnées Ordinaires</b>" signifie toutes les engagements subordonnés ou autres titres émis par l'Émetteur qui viennent, ou dont il est stipulé qu'ils viennent, au même rang entre eux et constituent des engagements directs, inconditionnels, non assortis de sûretés et subordonnés de l'Émetteur mais venant en priorité par rapport aux prêts participatifs consentis à l'Émetteur, aux titres participatifs émis par l'Émetteur et tout engagement dit "super subordonné" (c'est-à-dire des engagements subordonnés de dernier rang) de l'Émetteur.</p> <p>"<b>Créances Senior Préférées</b>" signifie tous les engagements senior (incluant les Titres Senior Préférés) de, ou autres titres émis par, l'Émetteur, qui sont compris ou dont il est stipulé qu'ils entrent dans le champ des obligations décrites à l'article L. 613-30-3-I-3° du Code monétaire et financier.</p> <p>"<b>Créances Senior Non Préférées</b>" signifie tous les engagements chirographaires (incluant les Titres Senior Non Préférés) de, ou autres titres émis par, l'Émetteur, qui sont compris ou dont il est stipulé qu'ils entrent dans le champ des obligations décrites aux articles L. 613-30-3-I-4° et R. 613-28 du Code monétaire et financier.</p> |
| C.5  | <p><b>Les éventuelles restrictions au libre transfert des valeurs mobilières:</b></p>  | <p>Il n'y a pas de restriction à la libre négociabilité des Titres.</p>   |
| <b>OU LES TITRES SERONT-ILS NEGOCIES ?</b> |  |   |
| C.6  | <p><b>Cotation :</b></p>   | <p>Une demande a été déposée par l'Émetteur ou pour son compte pour l'admission des Titres devant être admis à la cote et aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris avec prise d'effet au 25 septembre 2019.</p>   |

| <b>QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES SPECIFIQUES AUX TITRES ?</b>                       |  |   |
|---|--|---|
| C.7   | <b>Risques généraux liés aux Titres :</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• La valeur des Titres et la capacité de l'Emetteur à s'acquitter de ses obligations de paiement aux termes des Titres dépendent de la solvabilité de l'Emetteur.</li> <li>• Le droit français en matière d'insolvabilité prévoit la réunion de plein droit de l'ensemble des porteurs d'obligations en une assemblée générale unique, qui a le pouvoir de prendre des décisions défavorables aux intérêts individuels de chacun des porteurs.</li> </ul>  |
| C.8   | <b>Risques généraux liés au marché :</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un marché actif pour les Titres pourrait ne pas se développer. Il ne peut être garanti qu'un marché actif pour les Titres se développe, ou, si un marché se développe, qu'il sera maintenu.</li> </ul>   |
| C.9   | <b>Risques liés à la structure des Titres :</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les investissements en Titres à Taux Fixe comportent le risque que les variations de taux d'intérêt affectent de manière négative la valeur des Titres.</li> <li>• L'Option de Remboursement de l'Emetteur d'une émission de Titres donnée pourrait réduire significativement le rendement attendu par les porteurs de Titres.</li> <li>• Le remboursement partiel à la demande de l'Emetteur peut affecter la liquidité des Titres.</li> </ul>  |
| <b>SECTION D</b>  |  | <b>INFORMATIONS CLES SUR L'OFFRE DE TITRES AU PUBLIC ET/OU ADMISSION DE TITRES AUX NEGOCIATIONS SUR UN MARCHE REGLEMENTE</b>  |
| <b>A QUELLES CONDITIONS ET SELON QUEL CALENDRIER PUIS-JE INVESTIR DANS CES TITRES ?</b> |  |   |
| D.1   | <b>Les conditions générales et le calendrier prévisionnel de l'offre, les détails de l'admission à la négociation sur un marché réglementé, le plan de distribution, le montant et le pourcentage de dilution résultant immédiatement de l'offre et une estimation des dépenses totales liées à l'émission :</b> | <p>Les Titres sont offerts au public au Danemark, en Allemagne, en Italie, au Luxembourg et aux Pays-Bas.</p> <p>Le montant total de l'offre est 600.000.000 euro.</p> <p>La Période d'Offre s'étend du 23 septembre 2019 jusqu'au 25 septembre 2019 inclus.</p> <p>Une demande a été déposée par l'Emetteur ou pour son compte pour l'admission des Titres devant être admis à la cote et aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris avec prise d'effet au 25 septembre 2019.</p> <p>Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Crédit Industriel et Commercial S.A., Lloyds Bank Corporate Markets Werthandelsbank GmbH et Mizuho Securities Europe GmbH sont les Chefs de File (les "<b>Chefs de File</b>") de l'offre des Titres.</p> <p>La commission de souscription et les commissions de placement sont d'un montant de 0,25% du montant en principal des Titres.</p> |
| <b>POURQUOI CE PROSPECTUS DE BASE EST-IL ETABLI ?</b>                                   |  |   |
| D.2   | <b>Description des raisons de l'offre :</b>  | L'Emetteur réalise l'offre pour des raisons générales de financement d'entreprise.  |

|     |  |  |
|-----|--|--|
| D.3 | <b>L'utilisation et le montant net estimé du produit :</b>   | Les produits nets de l'émission générés par les Titres seront utilisés aux fins des affaires générales de l'Émetteur. Le produit net estimé est 596.592.000 euro.  |
| D.4 | <b>Mention précisant si l'offre fait l'objet d'une convention de prise ferme avec engagement ferme, indiquant l'éventuelle quote-part non couverte :</b> | Les dispositions régissant la vente des Titres par l'Émetteur et leur achat par les Chefs de File sont énoncées dans la Convention de Syndication conclue entre l'Émetteur et les Chefs de File.   |
| D.5 | <b>Mention des principaux conflits d'intérêts liés à l'offre ou à l'admission à la négociation :</b>   | <p>A l'exception de la commission de souscription et des commissions de placement payables aux Chefs de File, pour autant que l'Émetteur le sache, aucune des personnes impliquées dans l'offre n'y a d'intérêt significatif.</p> <p>Les Chefs de File et leurs associés ont effectué, et sont susceptibles effectuer à l'avenir, des opérations de banque d'investissement et/ou des services bancaires commerciaux (y compris des opérations de couverture) avec, ainsi que d'autres prestations pour, l'Émetteur et ses filiales dans le cadre du déroulement normal de l'activité.</p> <p>Tous ou certains des Chefs de File et de leurs filiales sont susceptibles de détenir, de négocier ou d'assurer la tenue du marché des Titres émis dans le cadre du Programme, des produits dérivés et des obligations de référence liés, y compris (sans s'y limiter) la mise en œuvre de stratégies de couverture avec l'Émetteur et ses filiales, avec des clients investisseurs ou pour leur propre compte afin de gérer leur exposition, leur risque de marché général ou d'autres activités de négociation.</p> <p>Agent de Stabilisation : Crédit Agricole Corporate and Investment Bank</p> |