



PRÉSENTATION INVESTISSEURS

RÉSULTATS 2016

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

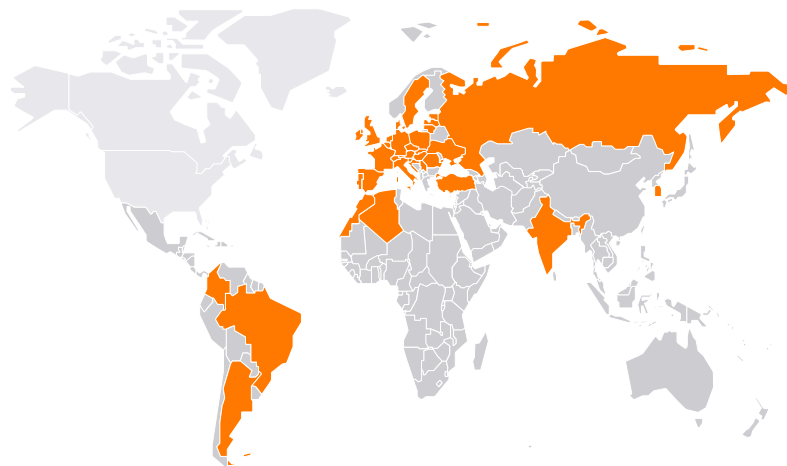
RCI BANQUE EN BREF

IDENTITÉ ET CHIFFRES CLÉS 2016



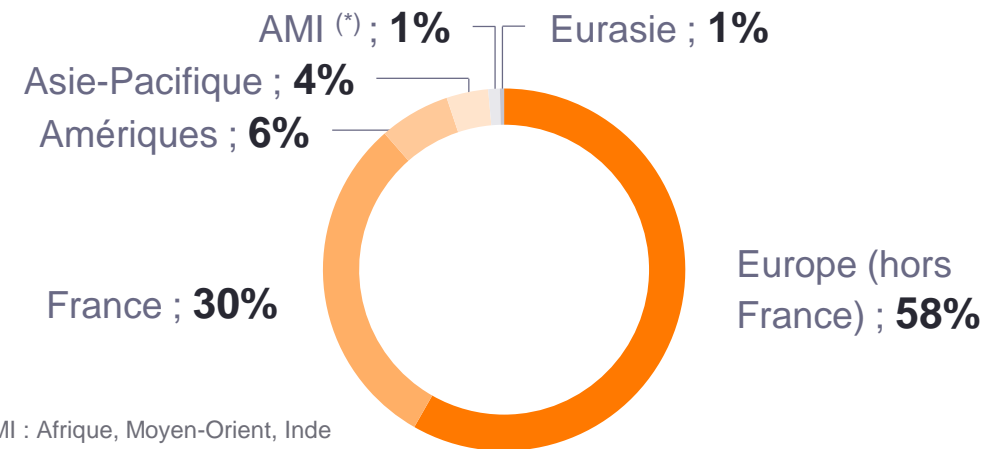
● Identité RCI Banque :

- 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
- **6** marques financées, dans **36** pays



● Chiffres clés 2016 :

- Capitaux propres : **4,1 Md€**
- Dépôts de la clientèle : **€ 12,6 Md€**
- Taux d'intervention : **37,7%**
- Nouveaux contrats (milliers) : **1 564**
- Actifs nets à fin : **38,3 Md€**



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

NOTATIONS



- **Notations Moody's :**

- Long terme : **Baa1**
- Court terme : **P-2**
- Perspective : **Stable**
- **Forces** : « key vehicle for the strategy of its parent; strong profitability through the credit cycle; limited refinancing risk; increasing deposit base and adequate liquidity buffer; large volume of senior unsecured long-term debt resulting in very low loss-given-failure »
- **Faiblesses** : « lack of business diversification; car market cyclical by nature; credit concentration among car dealers; reliant on wholesale-funding »

- **Notations indépendantes de l'actionnaire Renault SA** en raison notamment du statut bancaire et de l'indépendance du refinancement

- Renault : **Baa3/P-3, perspective stable**

- **Notations Standard and Poor's :**

- Long terme : **BBB**
- Court terme : **A-2**
- Perspective : **Stable**
- **Forces** : « superior risk-adjusted profitability and earnings buffer higher than for banks with a similar stand-alone credit profile; regulated bank insulated from its corporate parent; developing services supporting the bank's profitability; strong capitalization »
- **Faiblesses** : « predominantly wholesale-funded; business concentration in car financing; dependence on parent's franchise and product cycles »

- Renault : **BBB-/A-3, perspective positive**

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

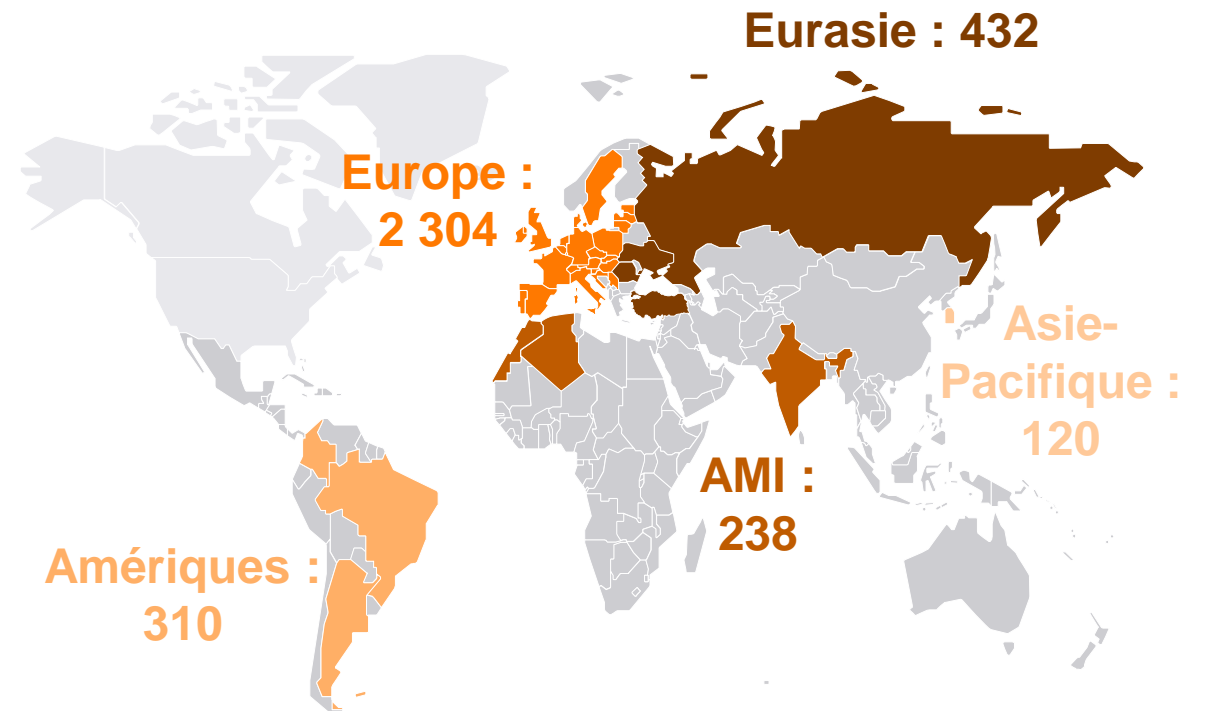
MARCHÉ AUTOMOBILE ET VENTES DE L'ALLIANCE (*)



- Evolution vs. 2015 :

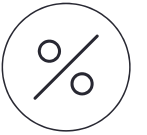
	Marché	Alliance
Europe	+6,8%	+9,1%
Eurasie	-5,4%	-5,4%
Amériques	-14,0%	-3,8%
Afrique, Moyen-Orient, Inde	+1,7%	+74,8%
Asie-Pacifique	-0,1%	+35,2%
Total du périmètre RCI	+2,0%	+9,2%

- Ventes de l'Alliance 2016 (milliers) : 3 404



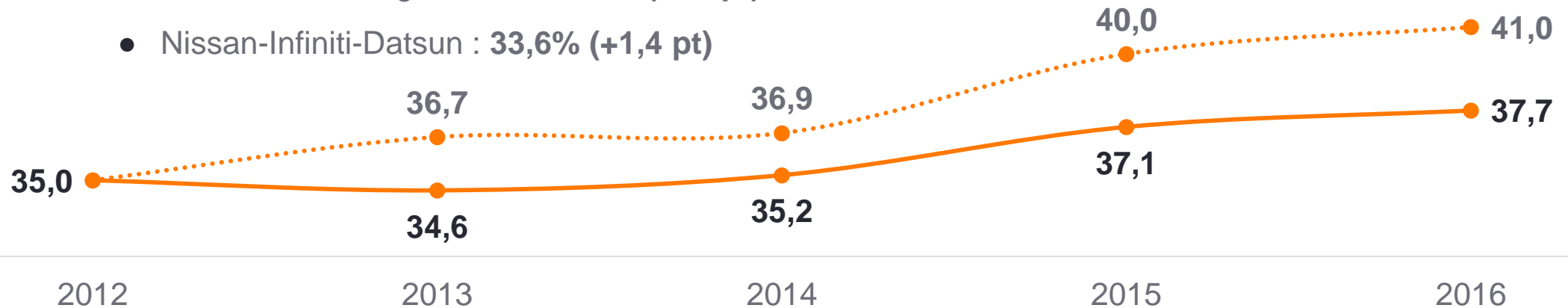
(*) marché VP + PVU et ventes de l'Alliance dans le périmètre RCI

TAUX D'INTERVENTION (*)



- Taux d'intervention financements élevé à **37,7% (+0,7 pt)** dont :

- Renault : 37,8% (+0,4 pt)
- Dacia : 40,5% (-0,5 pt)
- Renault Samsung Motors : 52,9% (-1,4 pt)
- Nissan-Infiniti-Datsun : 33,6% (+1,4 pt)



—●— RCI

...●... RCI pro forma (**)

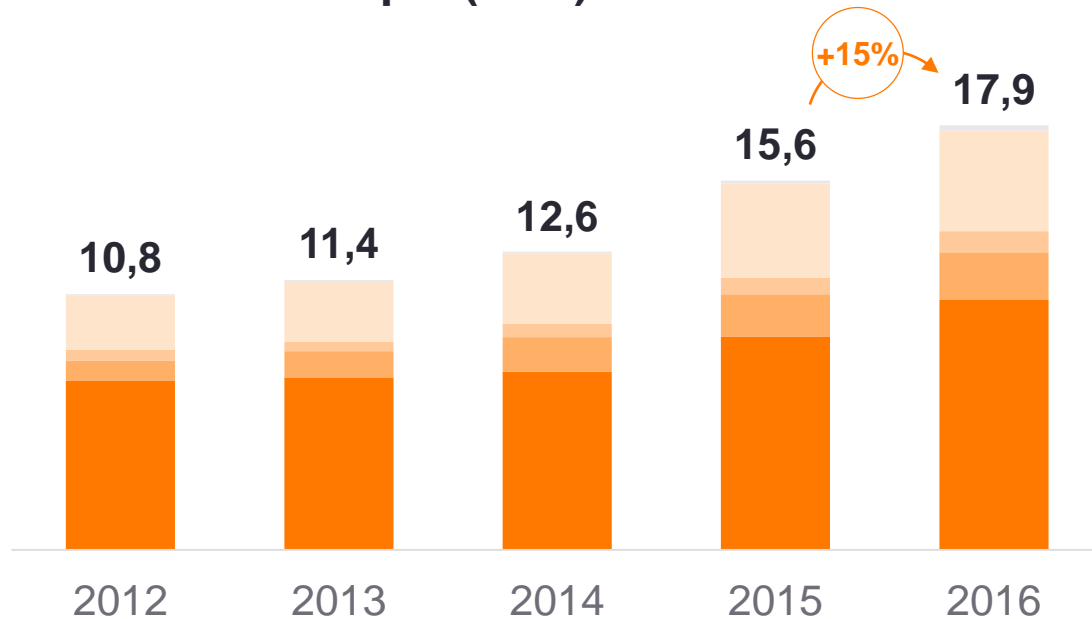
(*) Nombre de véhicules neufs financés / ventes de véhicules neufs sur le périmètre RCI Banque. En %

(**) 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

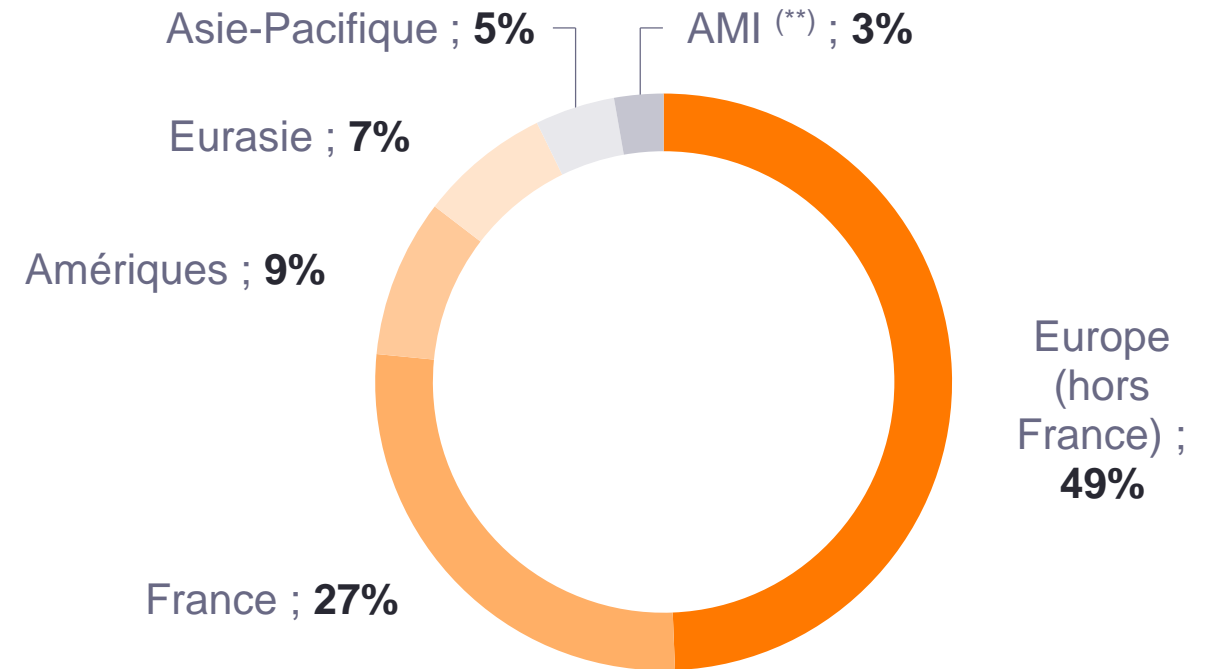


- Nouveaux financements (*) par marque (Md€) :



- Renault
- Renault Samsung Motors
- Autres marques
- Dacia
- Nissan-Infiniti-Datsun

- Répartition géographique des nouveaux contrats :



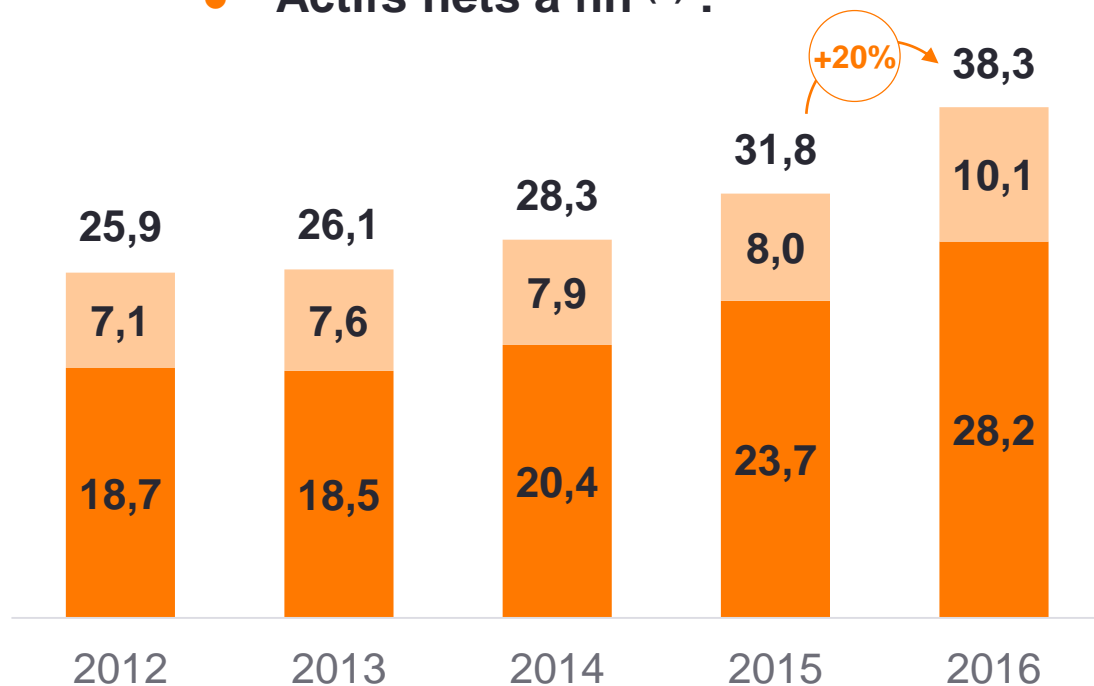
(*) Hors cartes et prêts personnels

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

ACTIFS ET RÉSULTATS



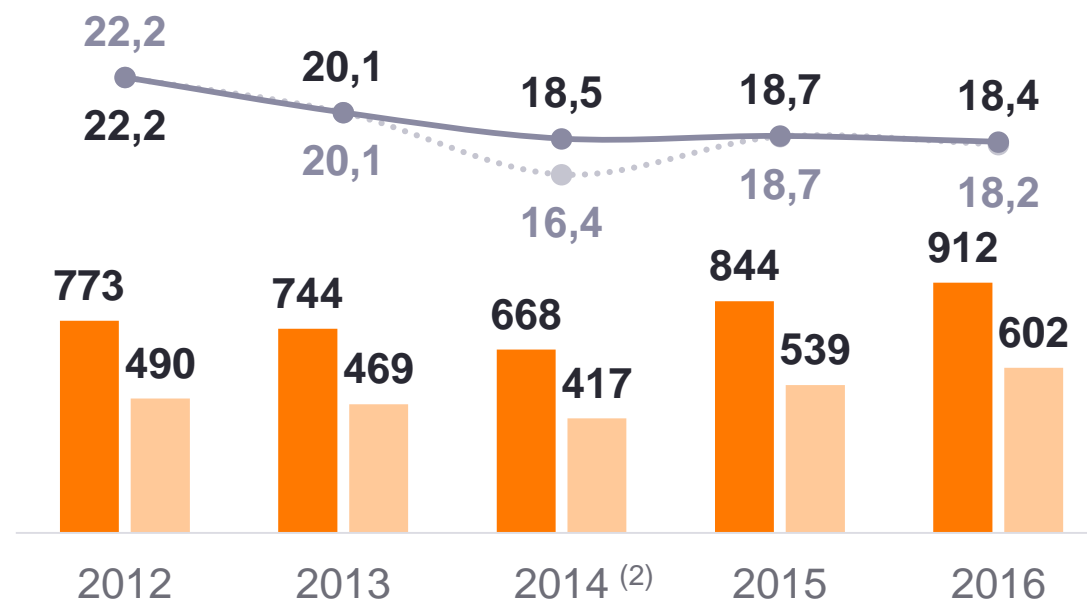
● Actifs nets à fin ⁽¹⁾ :



■ Actifs Clientèle (Md€)

■ Actifs Réseaux (Md€)

● ROE et résultats :



■ Résultats avant impôts (M€)

■ Résultats après impôts (M€) ⁽³⁾

● ROE y compris éléments non récurrents (%)

● ROE hors éléments non récurrents (%)

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

⁽²⁾ Résultat 2014 impacté par des éléments non récurrents : décision de justice sur les frais de dossier en Allemagne avec effet rétroactif sur 10 ans (-52 M€), redressement fiscal sur la TVA en Allemagne (-17 M€) et nouvelle loi sur les prêts en devises en Hongrie avec effet rétroactif sur 10 ans (-5 M€)

⁽³⁾ Part des actionnaires de la société mère

RÉSULTATS FINANCIERS



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

	2012	2013	2014	2015	2016
Marge brute financière	4,94	4,81	4,87	4,72	4,49
Marge sur services	1,16	1,24	1,33	1,36	1,23
Autres produits ⁽²⁾	0,51	0,55	0,45	0,32	0,29
Coûts de distribution ⁽³⁾	-1,49	-1,56	-1,67	-1,65	-1,60
Produit net bancaire ⁽⁴⁾	5,12	5,04	4,98	4,75	4,41
Coût du risque ⁽⁵⁾	-0,38	-0,42	-0,43	-0,33	-0,31
Frais de fonctionnement	-1,57	-1,56	-1,58	-1,49	-1,39
Résultat hors ENR	3,17	3,06	2,97	2,94	2,71
APCE et résultat des SME ⁽⁶⁾	0,02	0,01	-0,32	0,01	0,03
Résultat avant impôts	3,19	3,07	2,65	2,95	2,74

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

(2) Incluant notamment indemnités de résiliation, intérêts de retard, frais de dossier et produits de placements

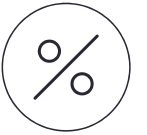
(3) Coûts liés à la distribution des financements et des contrats de services, principalement via des commissions versées aux réseaux

(4) Hors éléments non récurrents

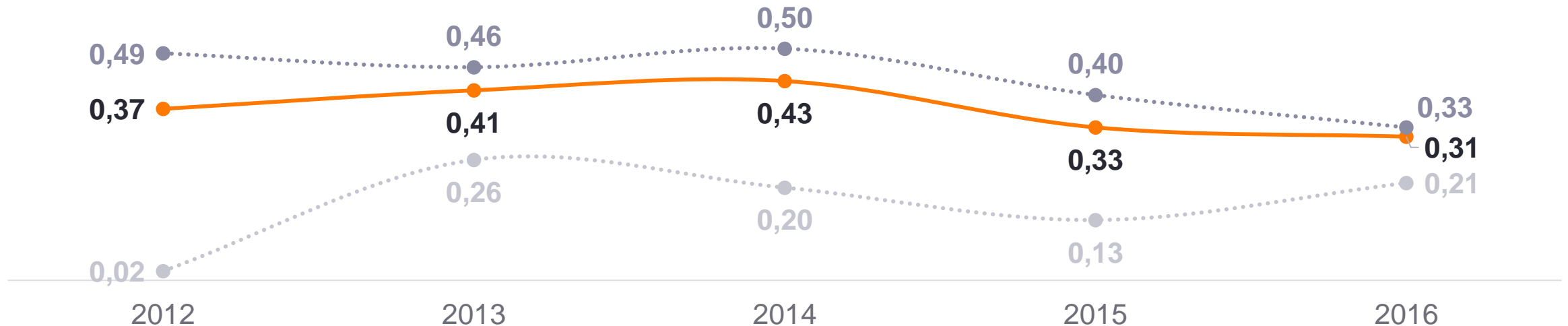
(5) Risque pays inclus

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

COÛT DU RISQUE (*)



- **Coût du risque en pourcentage de l'actif productif moyen, hors risque pays (**), à 0,31% (-2 pdb):**



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

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

(**) Risque pays = Les provisions pour risque pays sont déterminées sur la base d'un risque de crédit systémique auquel sont exposés les emprunteurs dans le cas d'une dégradation de l'environnement économique et de la situation des états. Les provisions concernent les actifs des pays hors Zone Euro pour lesquels la notation souveraine S&P est en-dessous de BBB+ et pour lesquels le risque sur encours est porté par RCI Banque

VALEURS RÉSIDUELLES



- 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 **non significative**

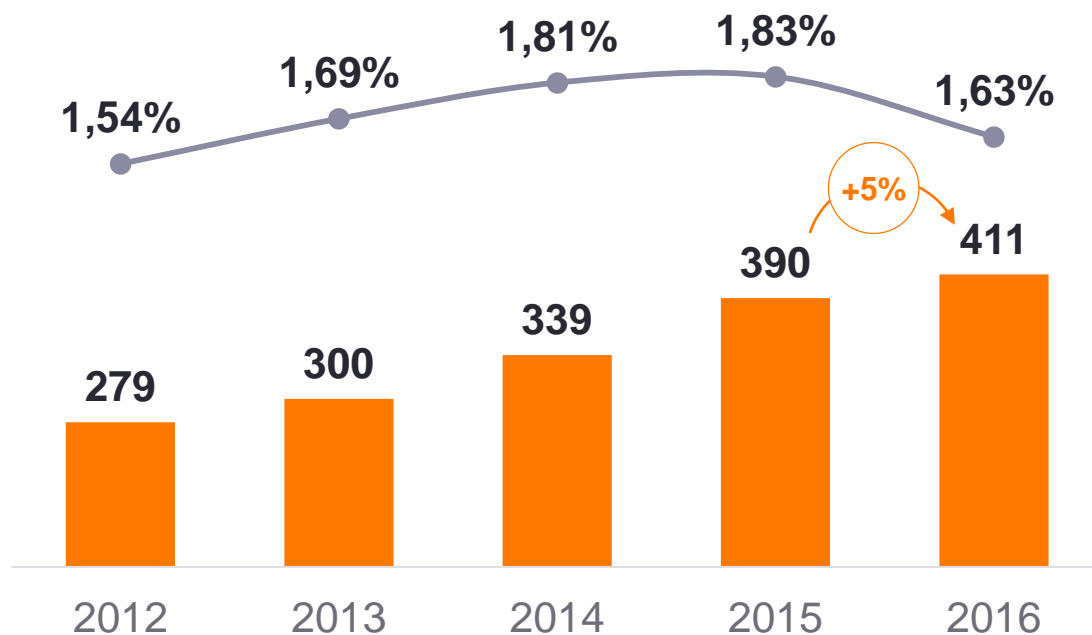
	2012	2013	2014	2015	2016
Montant du risque (M€)	463	569	912	1 649	1 899
Provisions (M€)	3	2	6	15	36
Provisions (%)	0,5%	0,4%	0,6%	0,9%	1,9%

- Augmentation du risque sur valeurs résiduelles au Royaume-Uni due à la hausse des volumes et à la reprise en propre (juillet 2014) de la location longue durée, externalisée par le passé

SERVICES



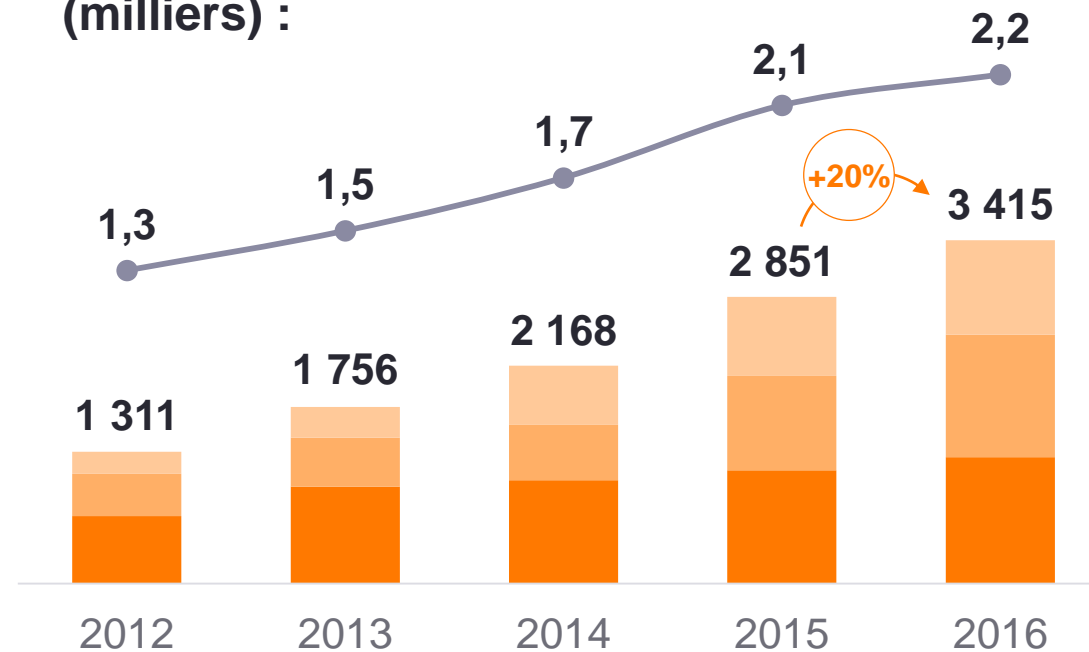
- Marge sur services :



■ Marge sur services (M€)

● Marge sur services en % de l'actif Clientèle

- Nouveaux contrats de services (milliers) :



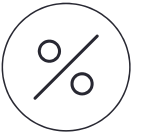
■ Autres services (garanties, entretien...)

■ Assurances automobile

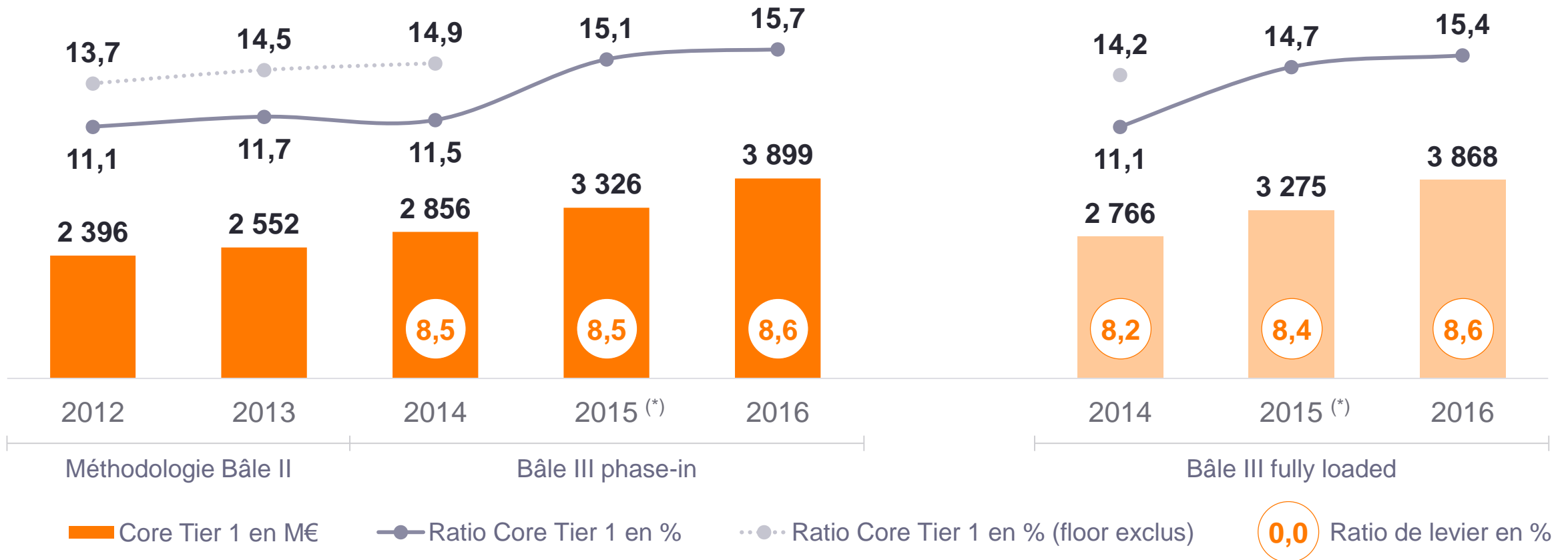
■ Assurances emprunteur (DIPE, GAP...)

● Ratio services par dossier véhicule

SOLVABILITÉ



- Ratio Core Tier 1 élevé à **15,7%**

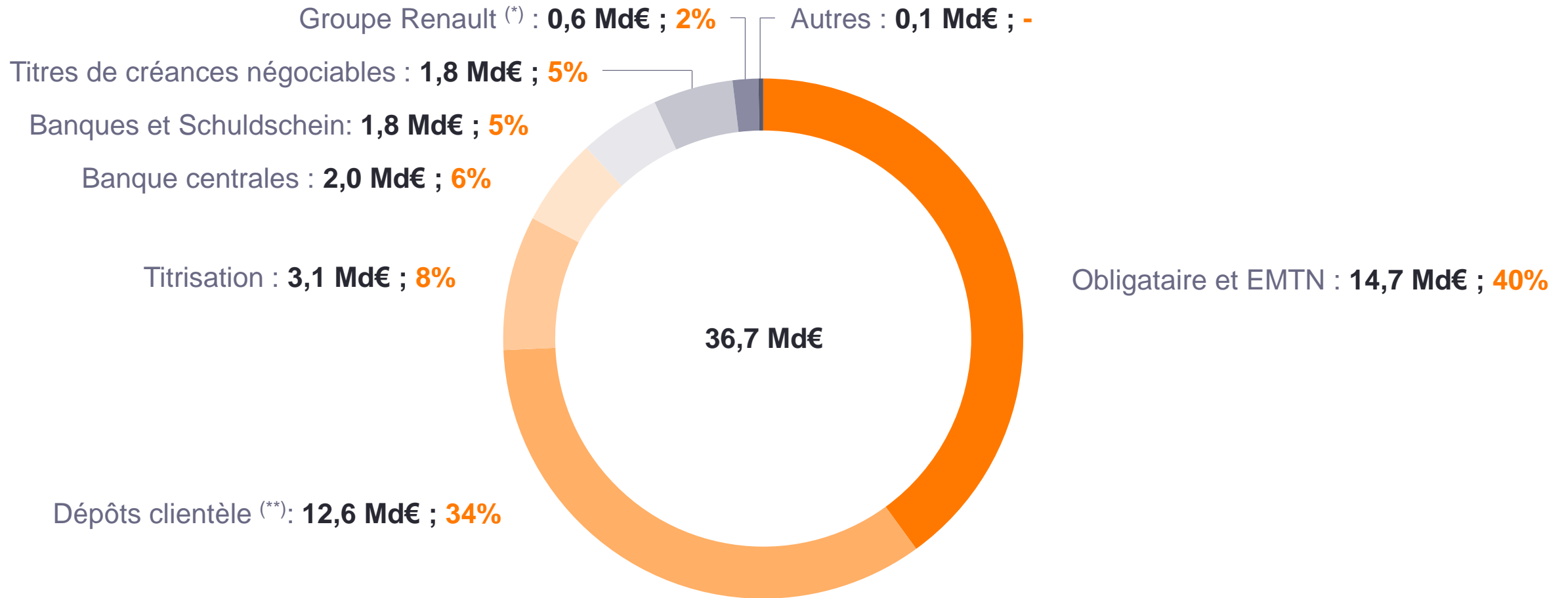


(*) 2015 : Une clarification avec le superviseur de la méthodologie de calcul de l'exigence en fonds propres, a conduit RCI à écarter les exigences transitoires additionnelles liées au plancher Baile I. Le ratio Core Tier 1 à fin 2015 inclut également un ajustement méthodologique post-publication sur les RWA pour risque opérationnel. Sans cet ajustement, le ratio se serait établi à 15,6%

3

POLITIQUE FINANCIÈRE ET REFINANCEMENT

STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT À FIN 2016



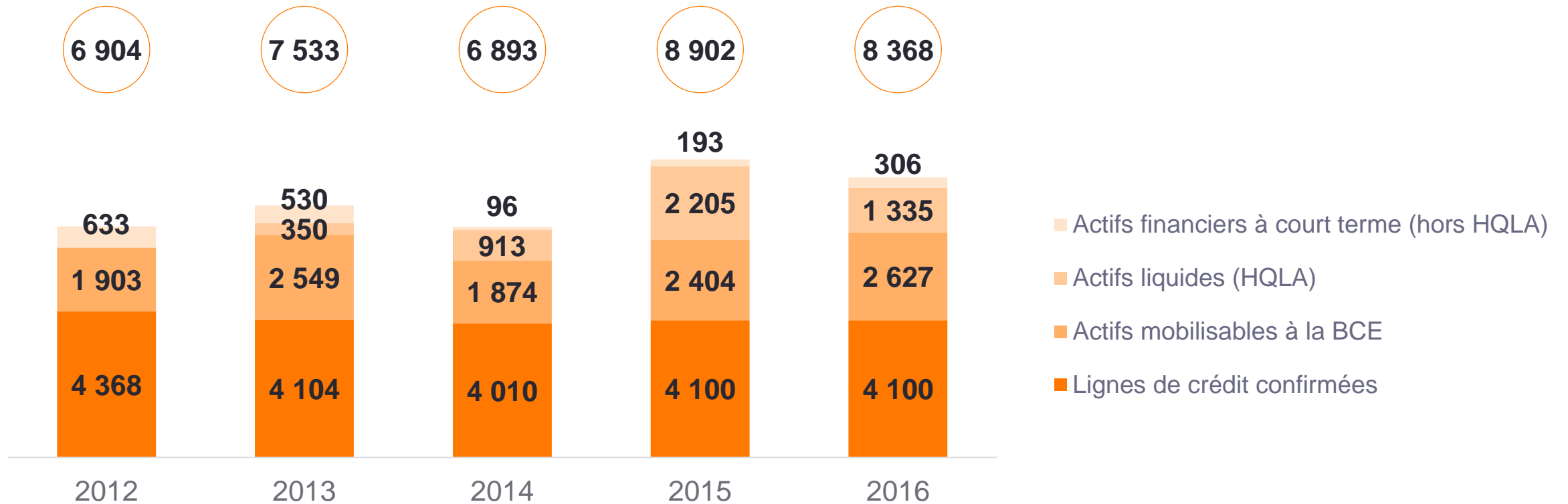
(*) Groupe Renault : dont 550 M€ liés à l'externalisation de l'exposition risque sur les concessionnaires détenus par Renault, via un dépôt collatéralisé

(**) Dépôts clientèle : dont 9,0 Md€ (24%) en dépôts à vue et 3,6 Md€ (10%) en dépôts à terme

RÉSERVE DE LIQUIDITÉ (*)

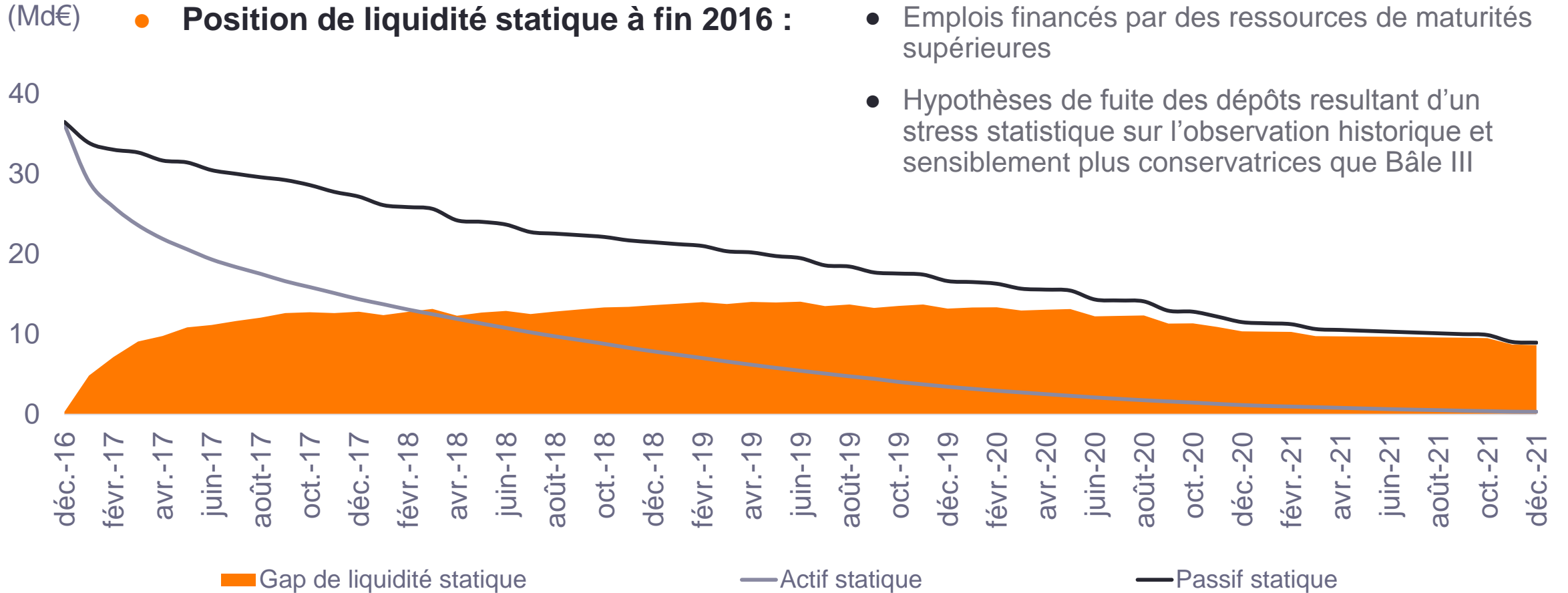


- Réserve de liquidité élevée à **8,4 Md€** :



(*) Périmètre Europe

LIQUIDITÉ STATIQUE (*)



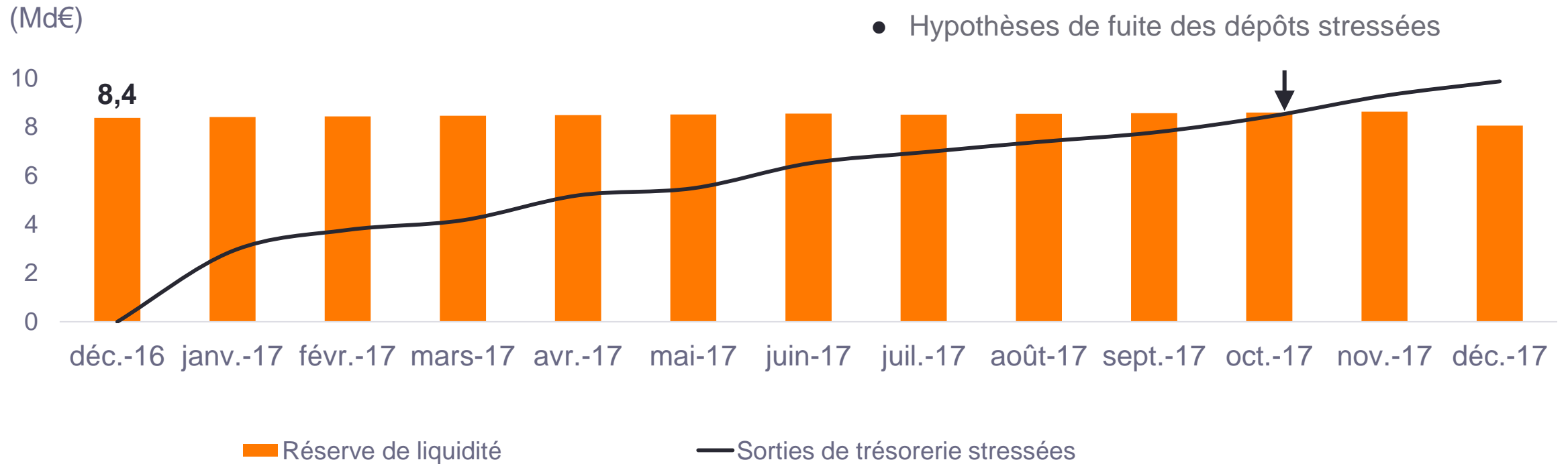
(*) Sur une maturité donnée, la position de liquidité statique est la différence entre les passifs plus les fonds propres moins les actifs au bilan (principalement encours Clientèle et Réseaux) ; le bilan étant figé à la date de calcul, à l'actif et au passif. Périmètre Europe

SCENARIO DE STRESS DE LIQUIDITÉ (*)



- Scénario de stress de liquidité donnant plus de **10 mois** de visibilité à fin 2016 :

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











(*) Périmètre Europe

DÉPÔTS CLIENTÈLE

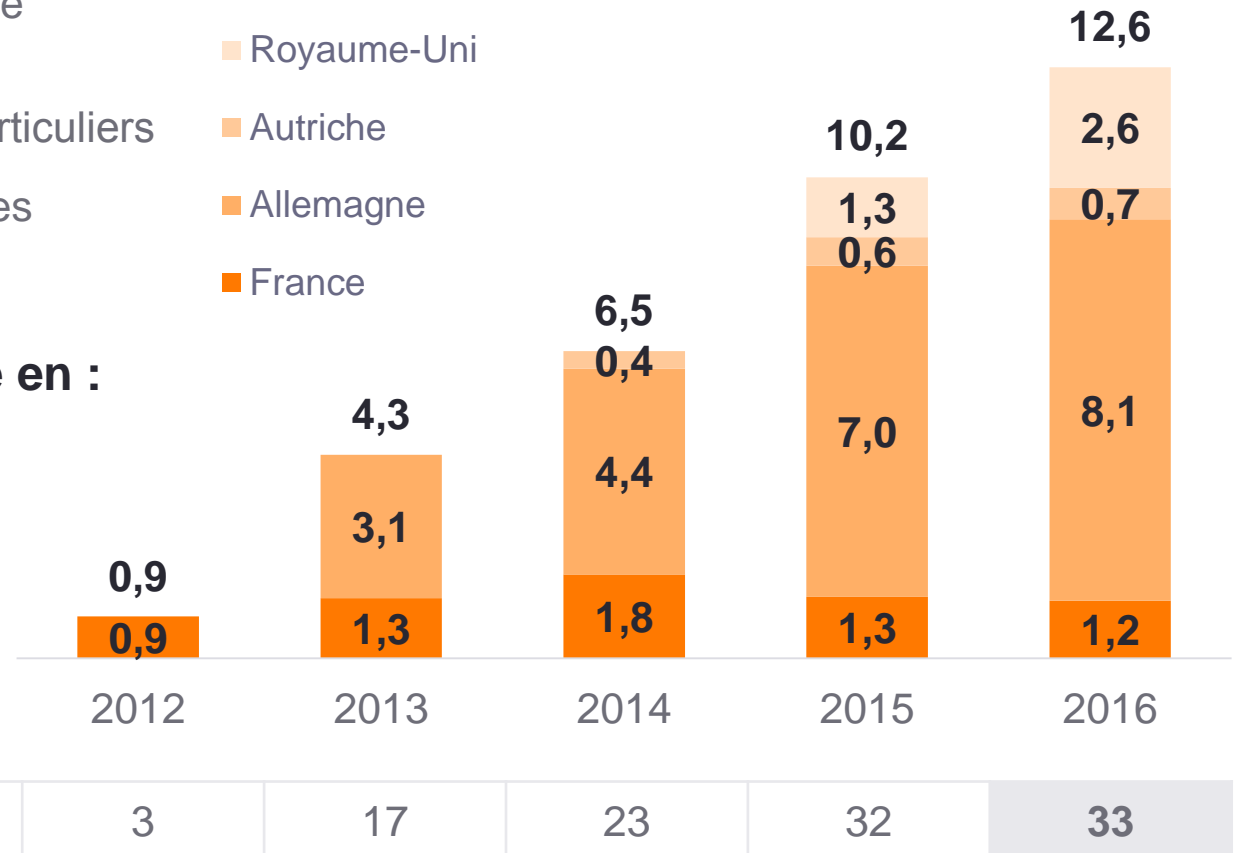


- **Dépôts clientèle atteignant 12,6 Md€**
 - Dont 71,8% de dépôts à vue et 28,2% de dépôts à terme
 - Produits d'épargne à destination des particuliers
 - Gestion 100% en ligne à travers des sites Internet dédiés

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

-  France en février 2012 
-  Allemagne en février 2013 
-  Autriche en mai 2014 
-  Royaume-Uni en juin 2015 

- **Ratio dépôts/actifs commerciaux à 33%, en ligne avec la cible groupe fixée à un tiers**



PLAN DE FINANCEMENT 2017 (*)



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

	2013	2014	2015	2016	2017 (**)
Emissions obligataires	2,1	2,8	3,2	4,4	[6,0 ; 6,5]
Autres dettes long terme	0,0	0,1	0,4	0,2	0,0
Total dettes long terme	2,1	2,9	3,7	4,6	[6,0 ; 6,5]
Titrisations (publiques ou privées)	0,9	1,1	0,8	0,9	0,2

- RCI a diversifié sa base d'investisseurs en émettant des obligations en **devises étrangères**
- Emissions dans plusieurs devises dont **CHF, USD et GBP**
- Plusieurs émissions à 7 ans réalisées depuis 2014 et première émission à **8 ans** lancée en 2017
- Deux premières émissions **double tranche** réalisées en 2017

Dépôts (collecte nette, en Md€)	3,4	2,2	3,7	2,3
---------------------------------	-----	-----	-----	-----

(*) Périmètre Europe

(**) Prévision à mai 2017

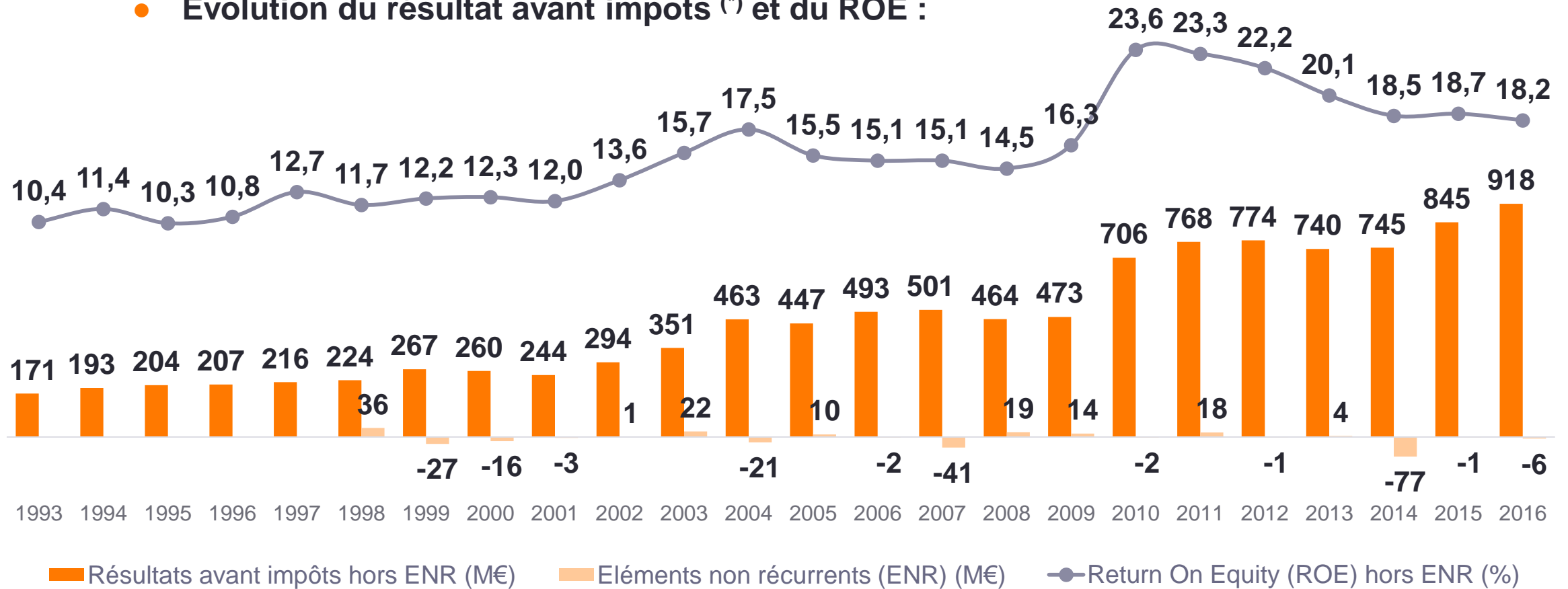


ANNEXES

FAIBLE VOLATILITÉ DES RÉSULTATS ET DE LA PROFITABILITÉ À LONG TERME

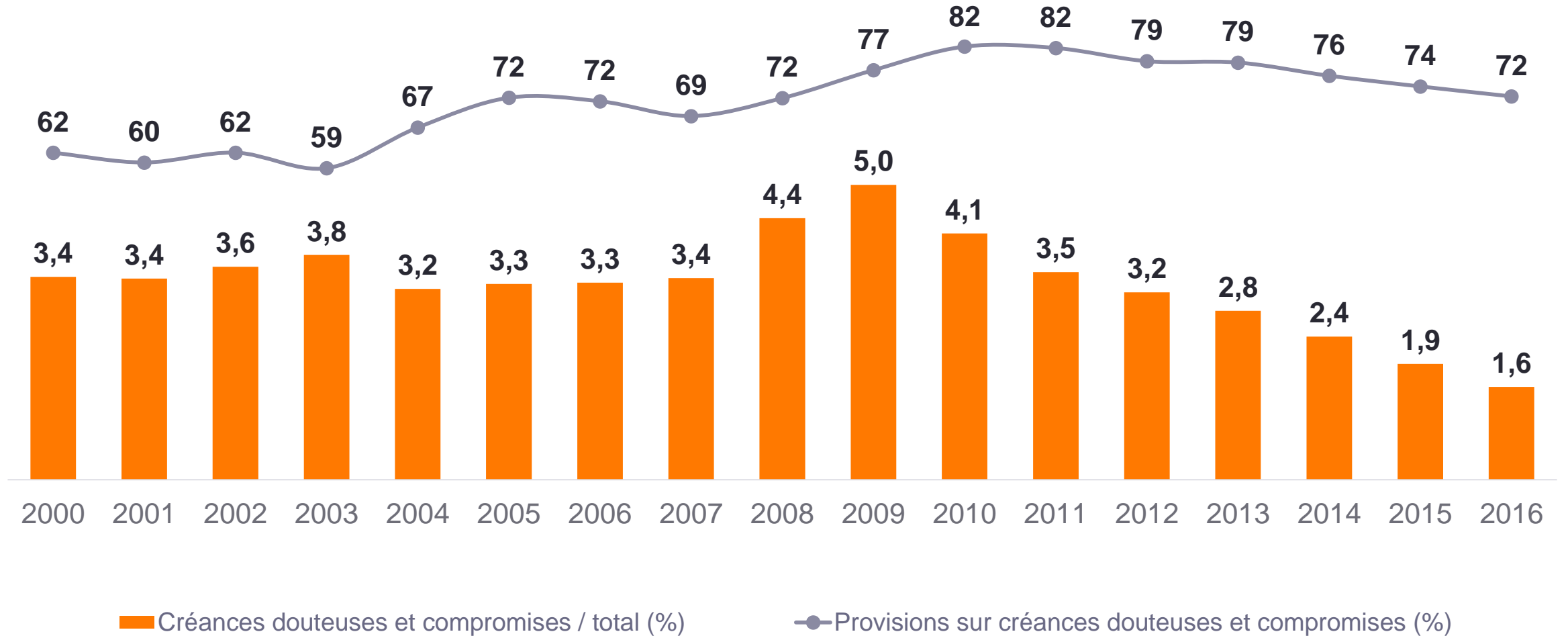


- Evolution du résultat avant impôts (*) et du ROE :

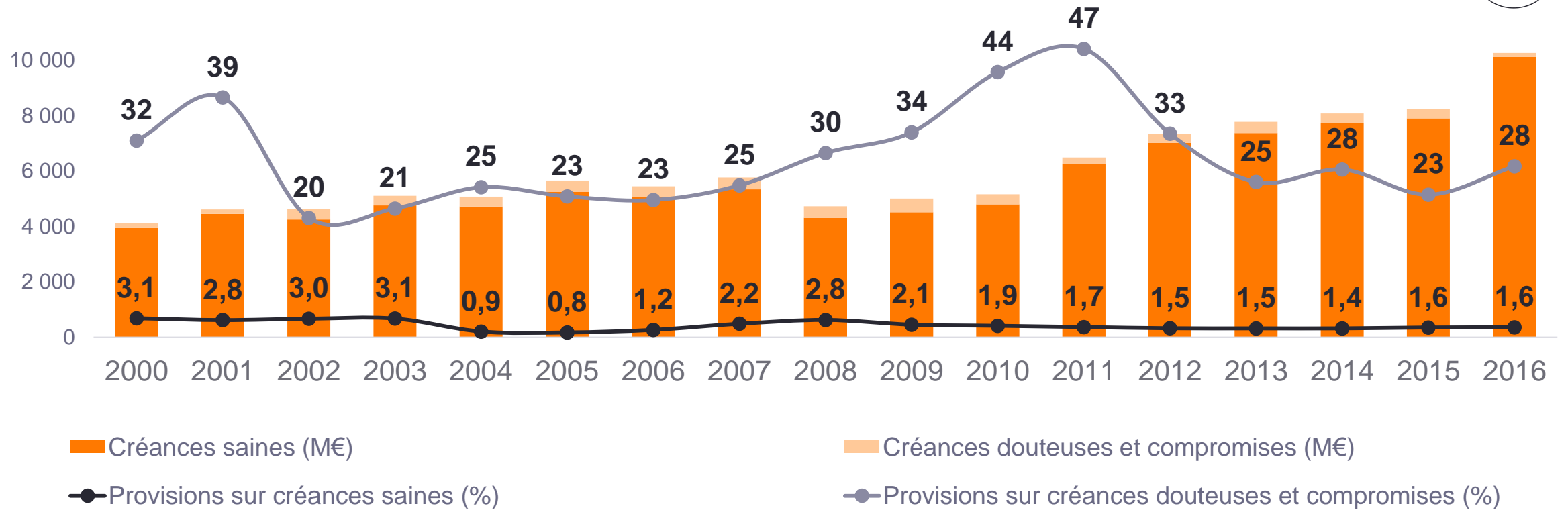


(*) IFRS depuis 2004

PROVISIONNEMENT CLIENTÈLE

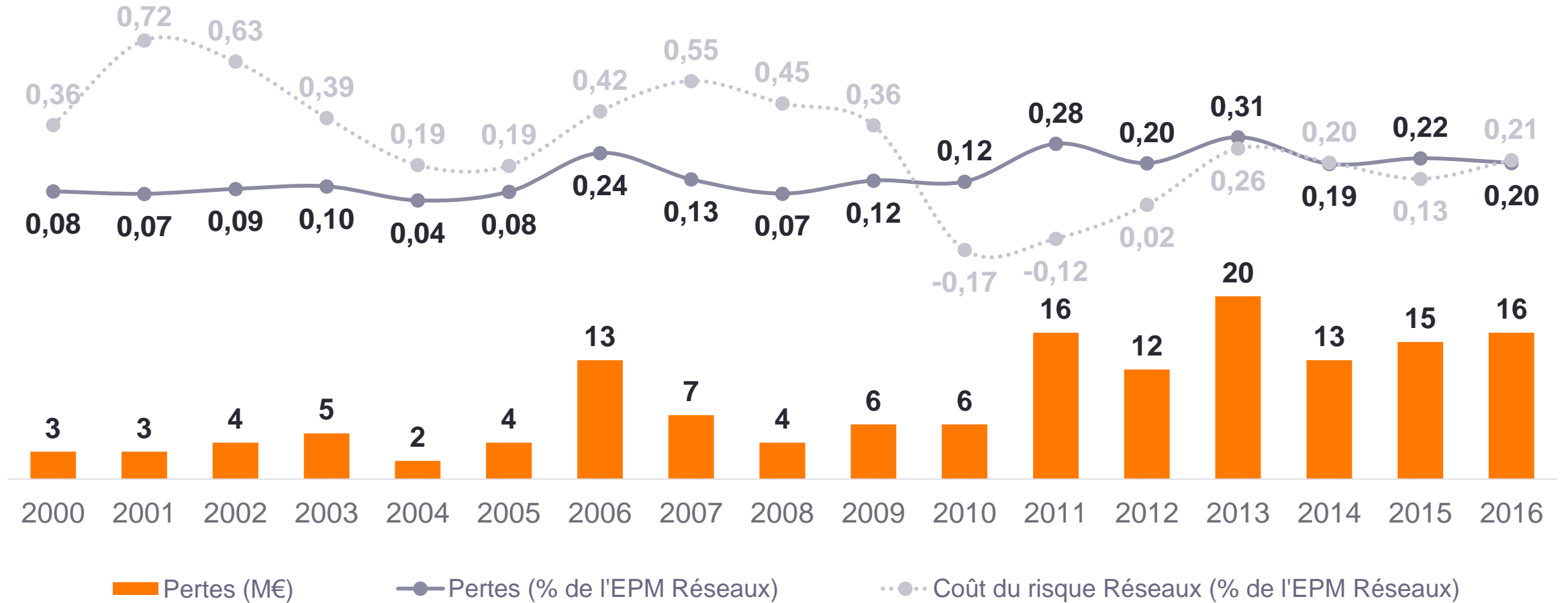


PROVISIONNEMENT RÉSEAUX



- Le classement en encours douteux ne résulte pas systématiquement d'un impayé mais plutôt d'une **décision interne de mise sous surveillance d'un concessionnaire** en raison de la dégradation de sa situation financière (rentabilité, endettement, fonds propres, etc.)
- RCI Banque maintient une **politique de provisionnement très prudente** sur l'encours non douteux

PERTES RÉSEAUX



ACTIVITÉ COMMERCIALE (*)



	Taux d'intervention financements (%)		Dossiers véhicules (milliers)		Nouveaux financements (**)		Actifs nets à fin (M€)		dont actifs Clientèle nets à fin (M€)		dont actifs Réseaux nets à fin (M€)	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Europe	40,2	41,5	1 053	1 197	13 054	15 175	28 182	33 934	20 069	24 408	7 573	9 526
dont Allemagne	43,3	39,9	146	155	2 025	2 196	4 788	5 871	3 688	4 402	1 100	1 469
dont Espagne	49,0	52,4	118	139	1 271	1 611	2 558	3 426	2 049	2 656	519	770
dont France	42,4	44,4	384	425	4 515	5 270	10 185	11 632	7 195	8 253	2 990	3 379
dont Italie	52,4	57,7	124	163	1 577	2 168	3 199	4 251	2 418	3 156	781	1 095
dont Royaume-Uni	34,5	33,5	133	146	2 219	2 132	4 276	4 548	3 440	3 635	836	913
dont autres pays	28,3	29,2	147	170	1 447	1 797	3 166	4 206	1 819	2 306	1 347	1 900
Asie-Pacifique (Corée du Sud)	53,3	52,3	55	70	814	1 014	1 161	1 400	1 144	1 389	17	11
Amériques	39,0	37,7	143	139	1 139	1 084	1 999	2 377	1 617	1 925	382	452
dont Argentine	27,5	33,6	26	42	227	291	229	379	189	289	40	90
dont Brésil	42,8	39,7	116	96	912	793	1 770	1 998	1 428	1 636	342	362
Afrique, Moyen-Orient, Inde	16,4	18,2	22	43	150	224	338	389	275	321	63	68
Eurasie	24,2	24,7	117	115	448	437	104	159	99	149	5	10
TOTAL	37,1	37,7	1 390	1 564	15 605	17 933	31 784	38 259	23 744	28 192	8 040	10 067

(*) Les données concernent les véhicules particuliers et petits véhicules utilitaires

(**) Hors cartes et prêts personnels

CONTACTS



RCI Banque - Direction Financements et Trésorerie

14, avenue du Pavé Neuf - 93168 Noisy-le-Grand CEDEX - France

Directeur Financements et Trésorerie	Jean-Marc SAUGIER	+33 1 76 88 87 99	jean-marc.saugier@rcibanque.com
Opérations et Stratégie Financières	Louis BAPTISTE	+33 1 76 88 65 86	louis.baptiste@rcibanque.com
	Antoine GASCHIGNARD	+33 1 76 88 81 93	antoine.gaschignard@rcibanque.com
Titrisation	Geoffroy BUCHERT	+33 1 76 88 81 74	geoffroy.buchert@rcibanque.com
	Eliott VINCENT	+33 1 76 88 67 98	eliott.vincent@rcibanque.com

Directeur du Département Marchés de Capitaux	Yann PASSERON	+33 1 76 88 84 20	yann.passeron@rcibanque.com
Marchés de Capitaux	Jean-Paul LABATE	+33 1 76 88 88 06	jean-paul.labate@rcibanque.com
	Romain PITTAVINO	+33 1 76 88 88 04	romain.pittavino@rcibanque.com
	Farid SAADI	+33 1 76 88 87 76	farid.saadi@rcibanque.com

Bloomberg RCIB

Reuters RCI BANQUE DIAC

MERCI

