



PRÉSENTATION INVESTISSEURS

RÉSULTATS 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 y compris 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

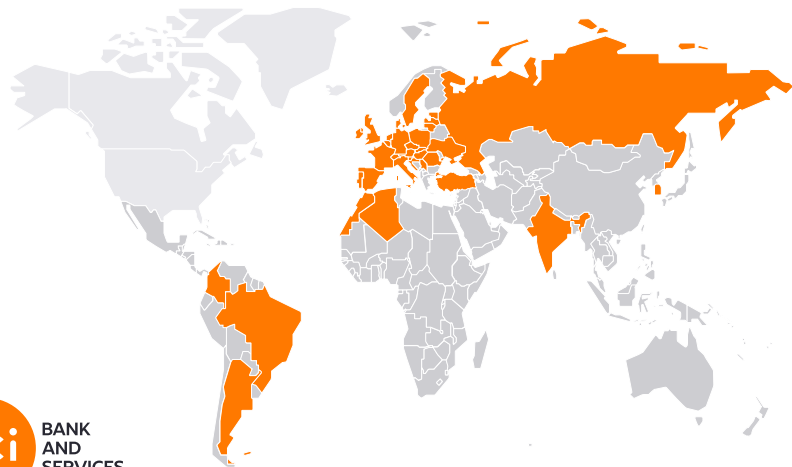
RCI BANQUE EN BREF



IDENTITÉ ET CHIFFRES CLÉS 2020

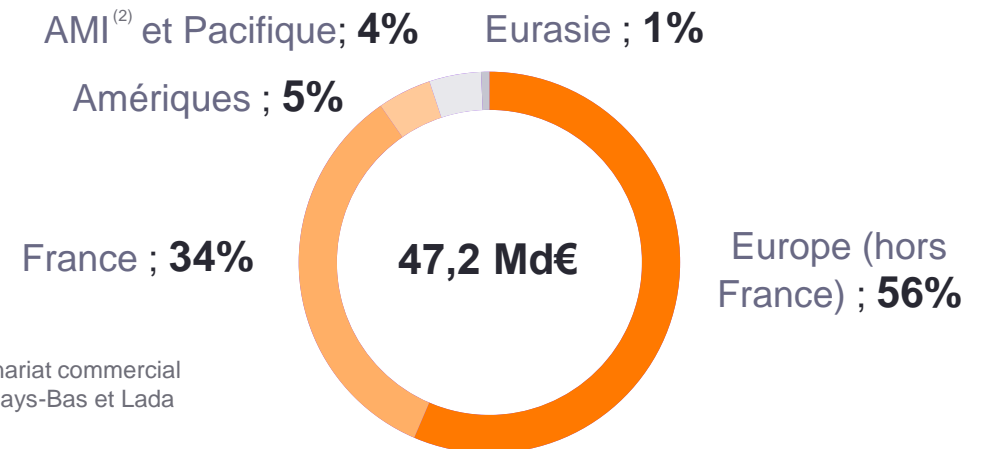
● Identité RCI Banque :

- 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 ⁽¹⁾ dans **36** pays



● Chiffres clés 2020 :

- Capitaux propres : **6,3 Md€**
- Dépôts de la clientèle : **20,5 Md€**
- Taux d'intervention : **45,3%**
- Nouveaux contrats (en milliers) : **1 520**
- Actifs nets à fin : **47,2 Md€** dont :



⁽¹⁾ Depuis février 2018, partenariat commercial avec Mitsubishi Motors aux Pays-Bas et Lada en Russie

⁽²⁾ 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

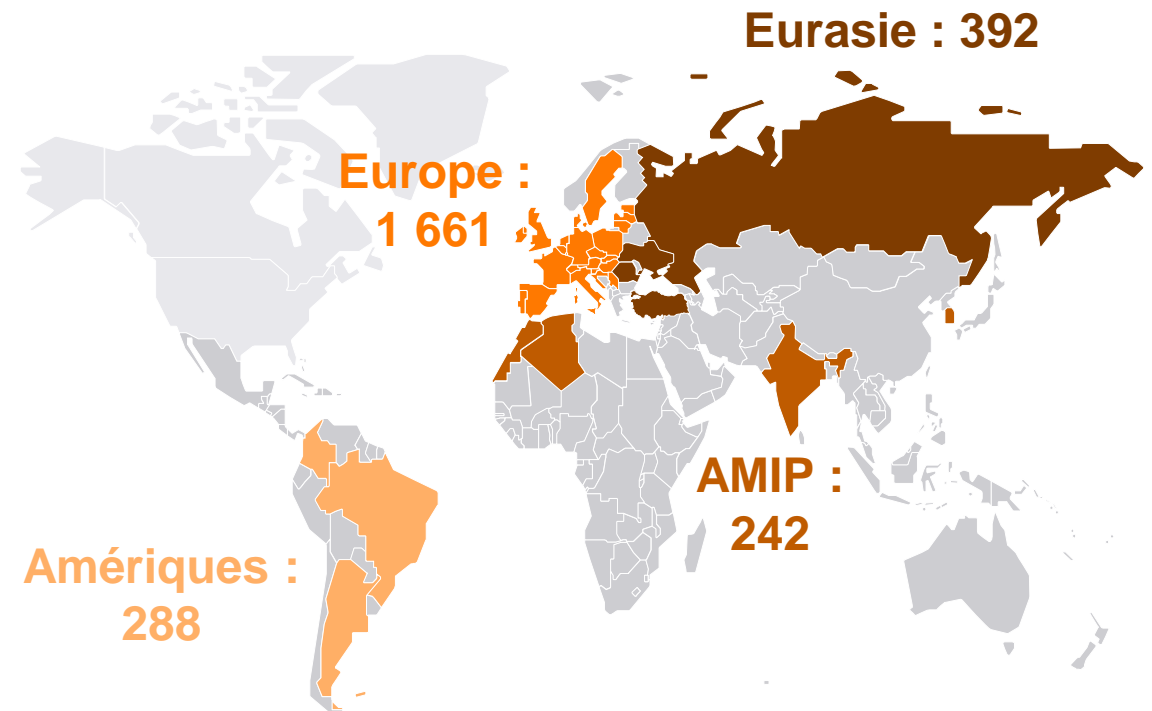
MARCHÉ AUTOMOBILE ET VENTES DE L'ALLIANCE ⁽¹⁾ SUR LE PÉRIMÈTRE RCI



- Evolution du marché automobile vs. 2019 :

	Marché	Alliance
Europe	- 23,6%	- 26,0% ⁽²⁾
Eurasie	+ 4,2%	- 1,1%
Amériques	- 8,0%	- 39,0%
Afrique, Moyen-Orient, Inde Asie-Pacifique	+ 10,7%	- 11,2%
Total du périmètre RCI	- 19,4%	- 23,7%

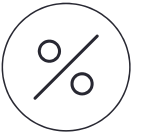
- Ventes de l'Alliance 2020 (en milliers) : 2 583



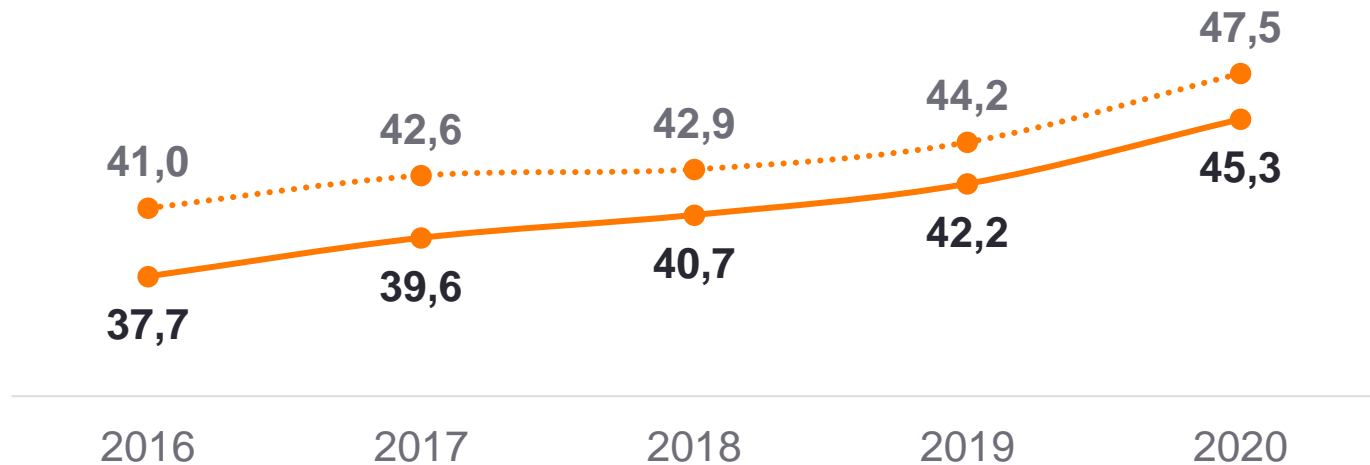
⁽²⁾ Groupe Renault : -25,6%, Groupe Nissan : -28%

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

TAUX D'INTERVENTION (1)



- Taux d'intervention financements à **45,3 % (+3,1 pts)** dont :
 - Renault : **45,7% (+3pts)**
 - Dacia : **47,4% (+2,7pts)**
 - Renault Samsung Motors : **66,2% (+7pts)**
 - Nissan-Infiniti-Datsun : **37,2% (+1,7pt)**



—●— RCI ···●··· RCI pro forma (2)

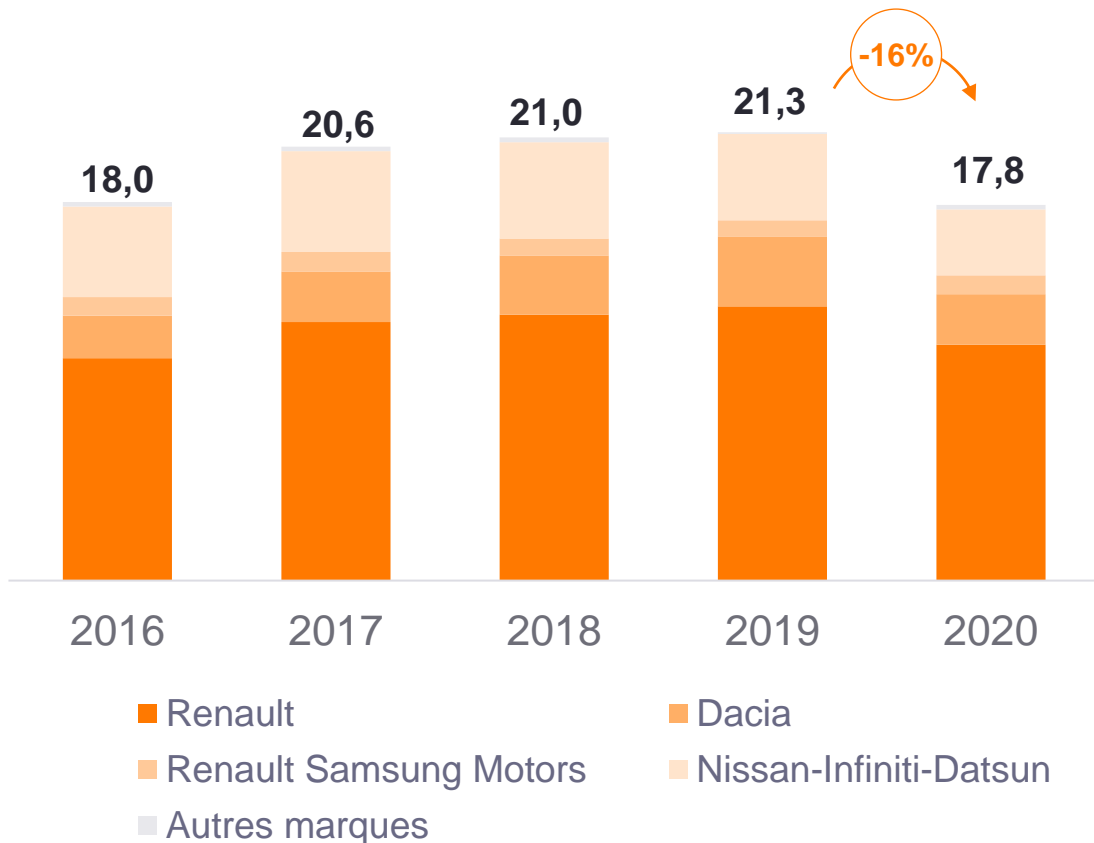
(1) Nombre de véhicules neufs financés / ventes de véhicules neufs sur le périmètre RCI Banque en %

(2) Hors impact Turquie, Russie et Inde (sociétés consolidées par mise en équivalence)

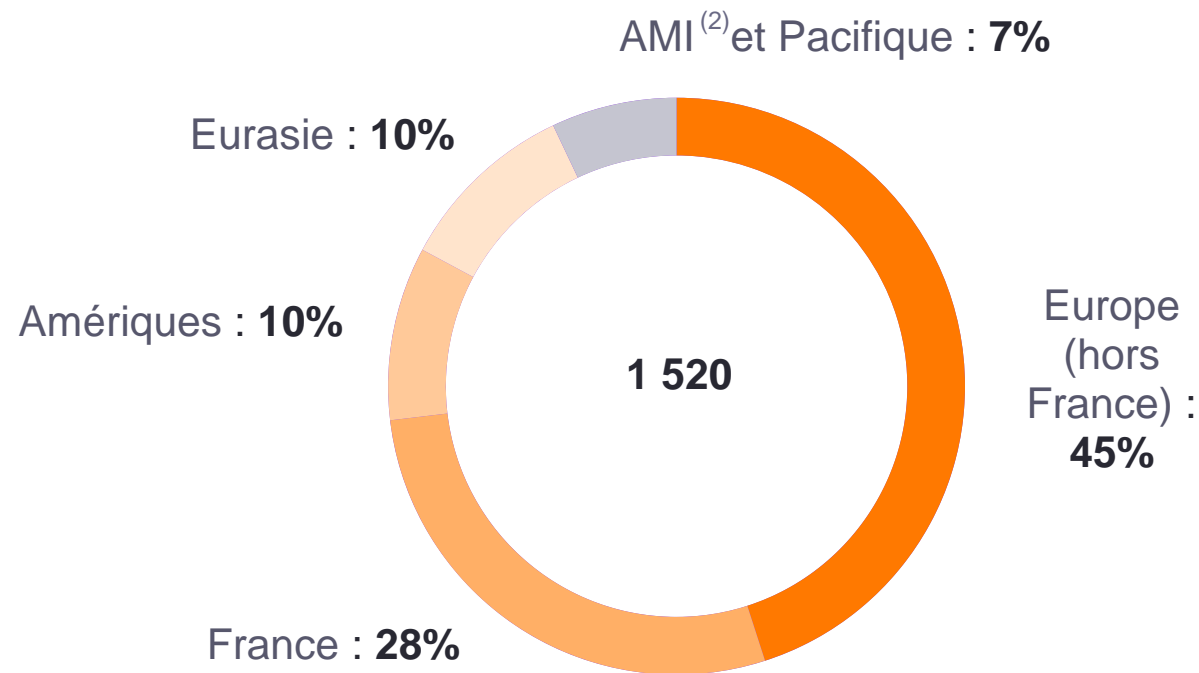


RÉPARTITION DE LA NOUVELLE PRODUCTION

- Nouveaux financements⁽¹⁾ par marque (Md€) :



- Répartition géographique des nouveaux contrats (en milliers) :



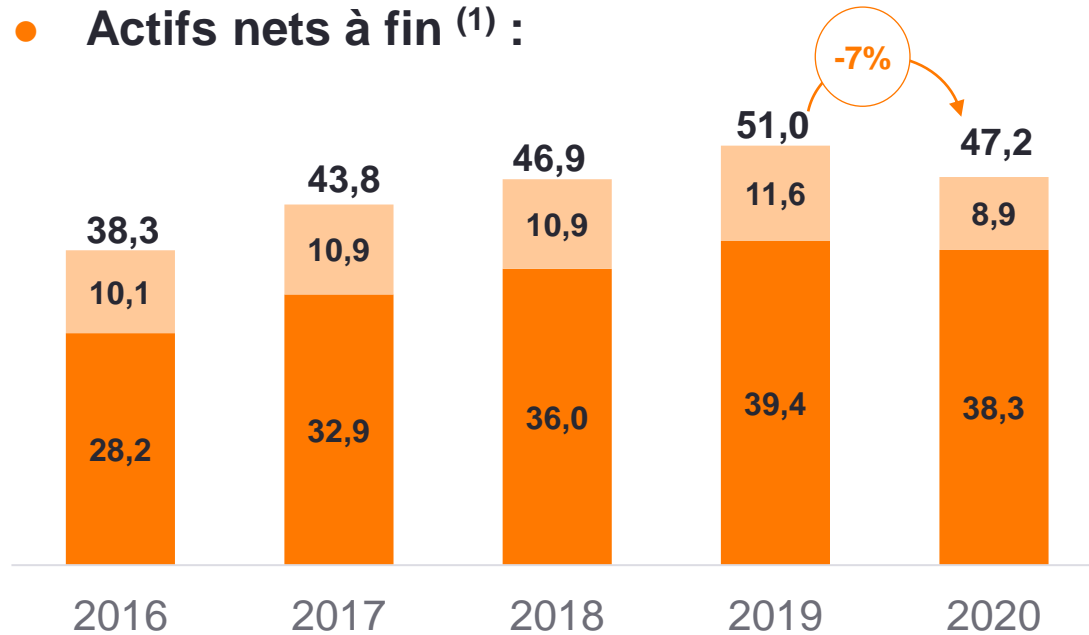
⁽¹⁾ Hors cartes et prêts personnels

⁽²⁾ AMI : Afrique, Moyen-Orient, Inde

ACTIFS ET RÉSULTATS

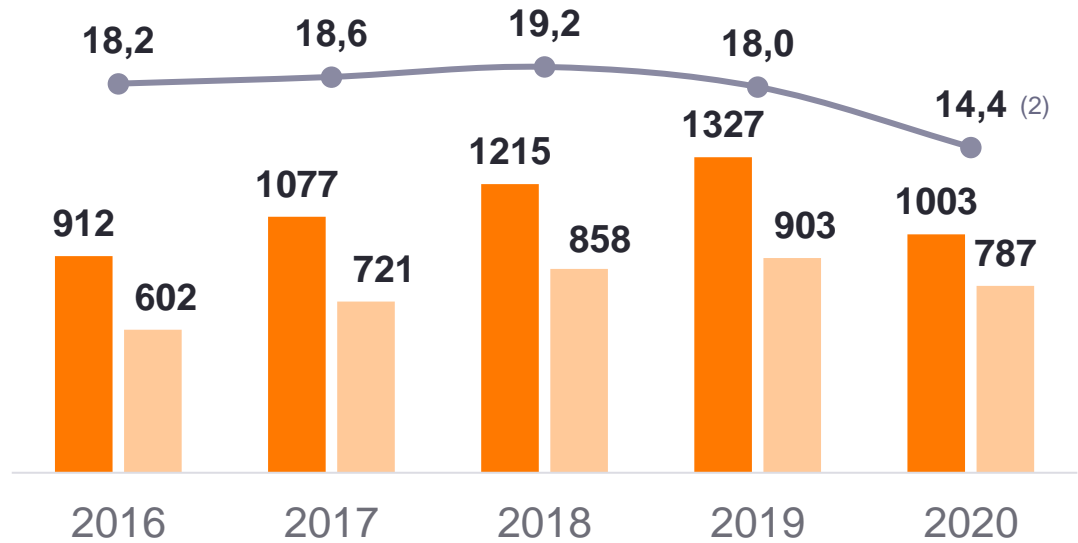


● Actifs nets à fin ⁽¹⁾ :



■ Actifs Clientèle (Md€) ■ Actifs Réseaux (Md€)

● ROE et résultats :



■ Résultats avant impôts (M€)
 ■ Résultats après impôts (M€)⁽³⁾
 ● ROE (%)

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

⁽²⁾ Impact de la hausse du coût du risque, de l'augmentation de la situation nette moyenne en raison des résultats sur l'année 2020, de l'annulation du dividende résiduel de 2019 et du non-paiement de l'avance sur dividende au titre des résultats 2020

⁽³⁾ 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	2020
Produit net bancaire ⁽²⁾	4,41	4,11	4,34	4,42⁽³⁾	4,17
Coût du risque ⁽⁴⁾	-0,31	-0,11	-0,33	-0,37	-0,75
Frais de fonctionnement	-1,39	-1,32	-1,27	-1,26	-1,25
Résultat hors ENR	2,71	2,68	2,74	2,79	2,17
Autre ⁽⁵⁾	0,03	0,04	0,00	0,01	-0,03
Résultat avant impôts	2,74	2,72	2,74	2,80	2,14

⁽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 accordés à la startup Marcel en 2019 (hors impact des prêts à Marcel le coût du risque s'établit à 0,35)

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

IMPACT DU COVID 19 SUR LE COÛT DU RISQUE

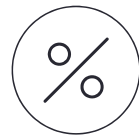


- **Provisions pour risque de crédit en hausse de 245 M€ dont:**
 - **Créances non performantes: +67 M€**
 - La proportion de créances en défaut est en légère hausse à 1,6 % des encours contre 1,3 % à fin 2019 avec un taux de couverture stable
 - **Forward looking: +86 M€**
 - Augmentation du poids accordé au scénario « adverse » et forte baisse de celui du scénario « baseline » (le plus optimiste) => 41 M€ de provisions
 - Impact sur la provision collective sur les débiteurs opérant dans des secteurs d'activité fortement touchés par la crise => 45 M€
 - **Ajustement individuel: +60 M€**
 - Nous avons analysé notre exposition sur les entreprises sur une base individuelle. Lorsque cette analyse a conclu que leur profil financier s'était affaibli, le taux de provision a été aligné sur le taux de couverture du Bucket 2. L'exposition soumise à des moratoires a également été appliquée au taux de provision du Bucket 2
- **Abandons de créance nets de recouvrements globalement stables à 108 M€ (+11 M€ vs 2019)**
- **Exposition sous moratoire ⁽¹⁾ réduite à 264 M€ (vs 4,2 Md€, ow 1,1 Md€ opt-in et 3,1 Md€ opt-out ⁽²⁾ en juin 2020)**

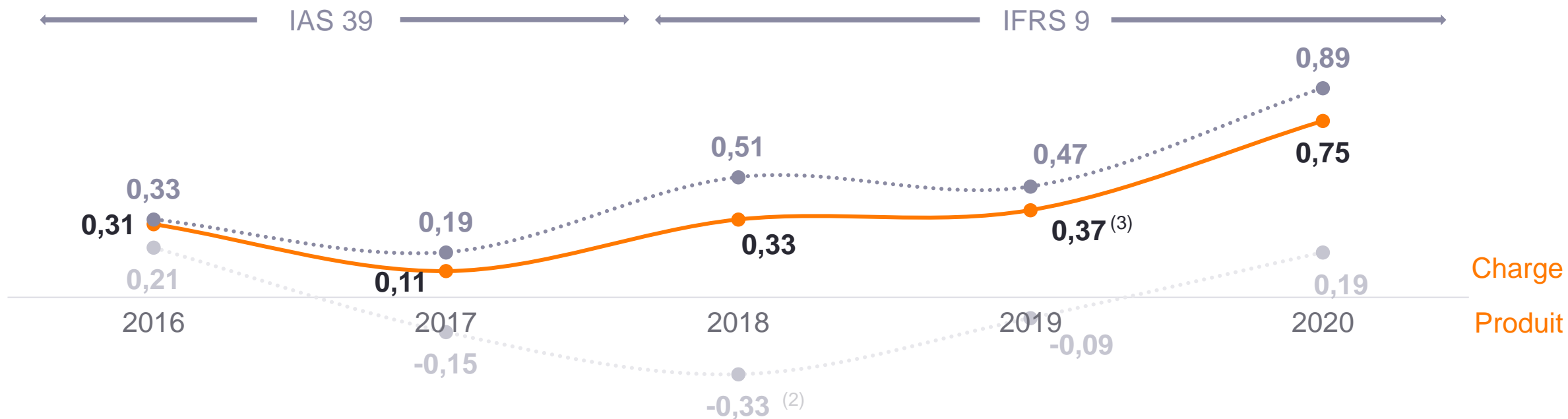
⁽¹⁾ Augmentation symétrique des encours restructurés qui atteignent 446 M€ (décembre 20) contre 127 M€ (décembre 19)

⁽²⁾ Moratoire accordé systématiquement et par défaut à l'ensemble des entreprises clientes de Diac et Diac Location afin de soulager les plateformes de relations clients 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 0,75% (+38 pdb) :**



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

(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 :**

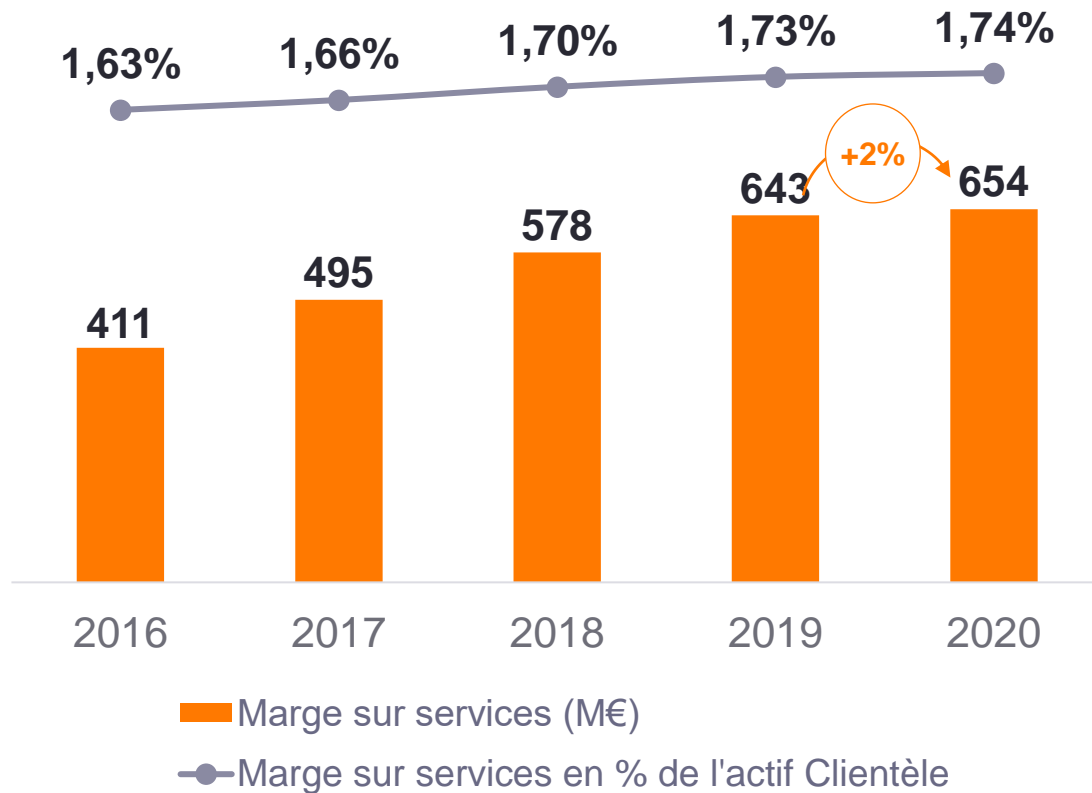
- Dans la plupart des pays, le risque sur valeurs résiduelles est porté par les constructeurs ou les concessionnaires
- Exposition RCI Banque aux valeurs résiduelles principalement au Royaume-Uni
- Exposition globale aux valeurs résiduelles faible et maîtrisée

	2016	2017	2018	2019	2020
Montant du risque (M€)	1 899	1 981	1 944	1 935	1 810
Provisions (M€)	36	67	61	59	45
Provisions (%)	1,9%	3,4%	3,1%	3,0%	2,5%

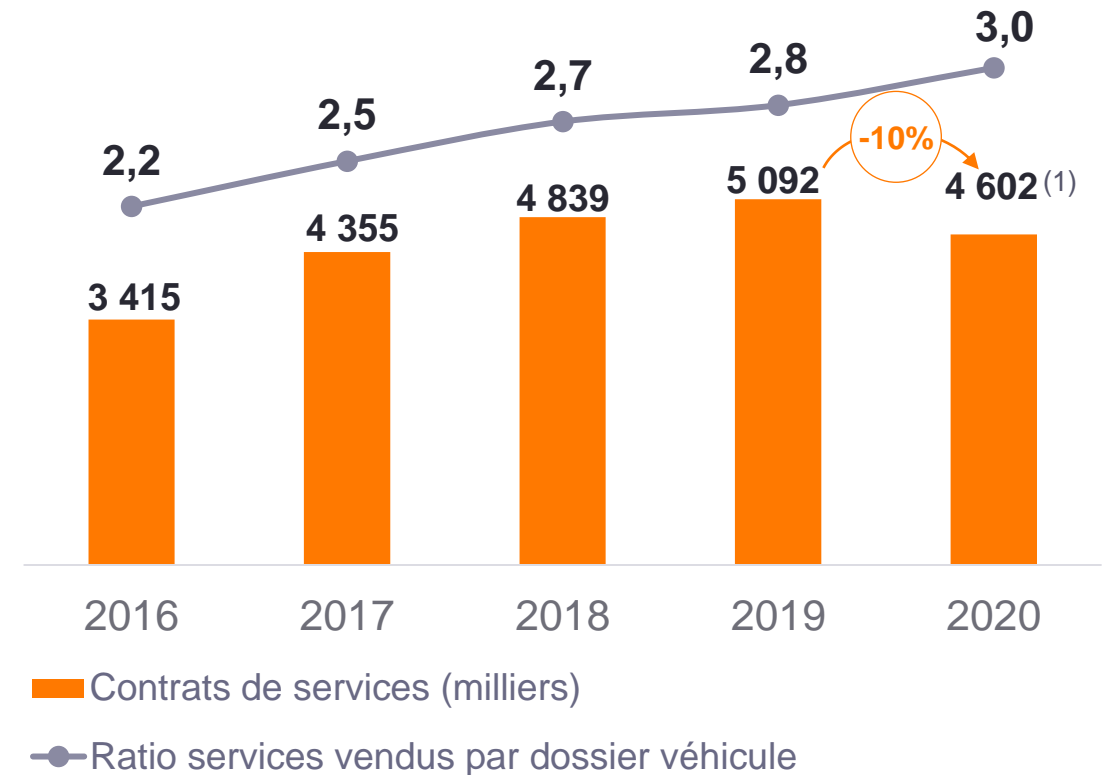
SERVICES



- Marge sur services :

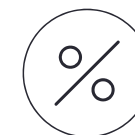


- Nouveaux contrats de services :



⁽¹⁾ Dont 1 375m (30%) liés au véhicule, 2 517m (55%) liés au financement et 710m (15%) liés au client

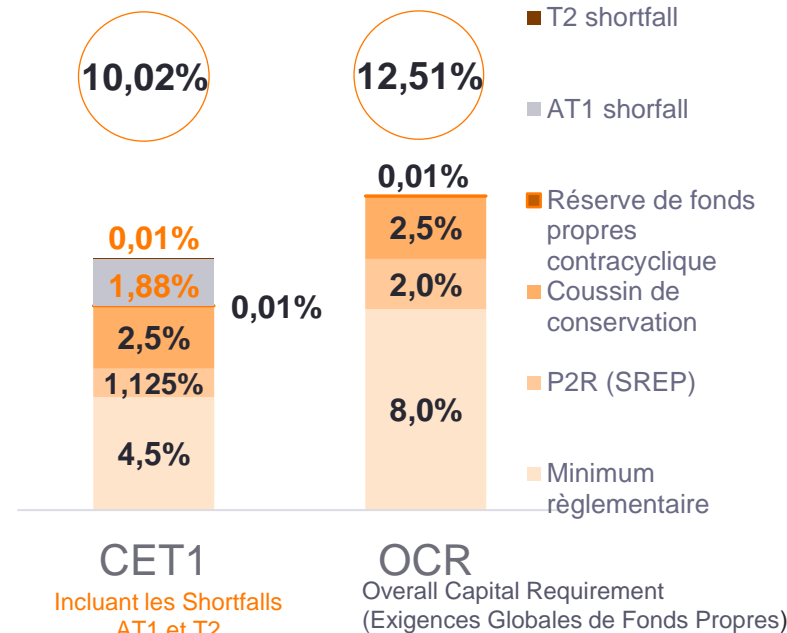
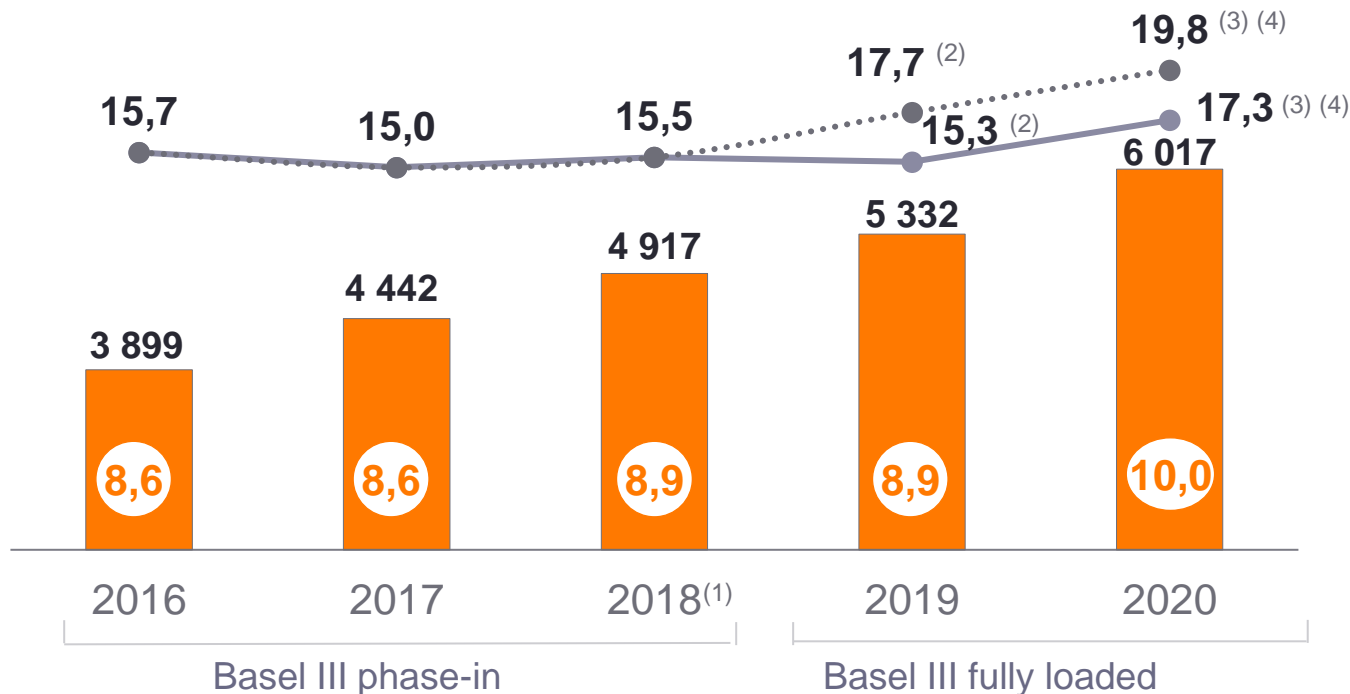
RATIO DE CAPITAL ET EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES



Capital réglementaire

Exigences réglementaires

au 31 décembre 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⁾ Impact de l'annulation de 300 M€ de dividende résiduel au titre des bénéfices 2019 de + 86pts sur le CET1 au 31/12/2019

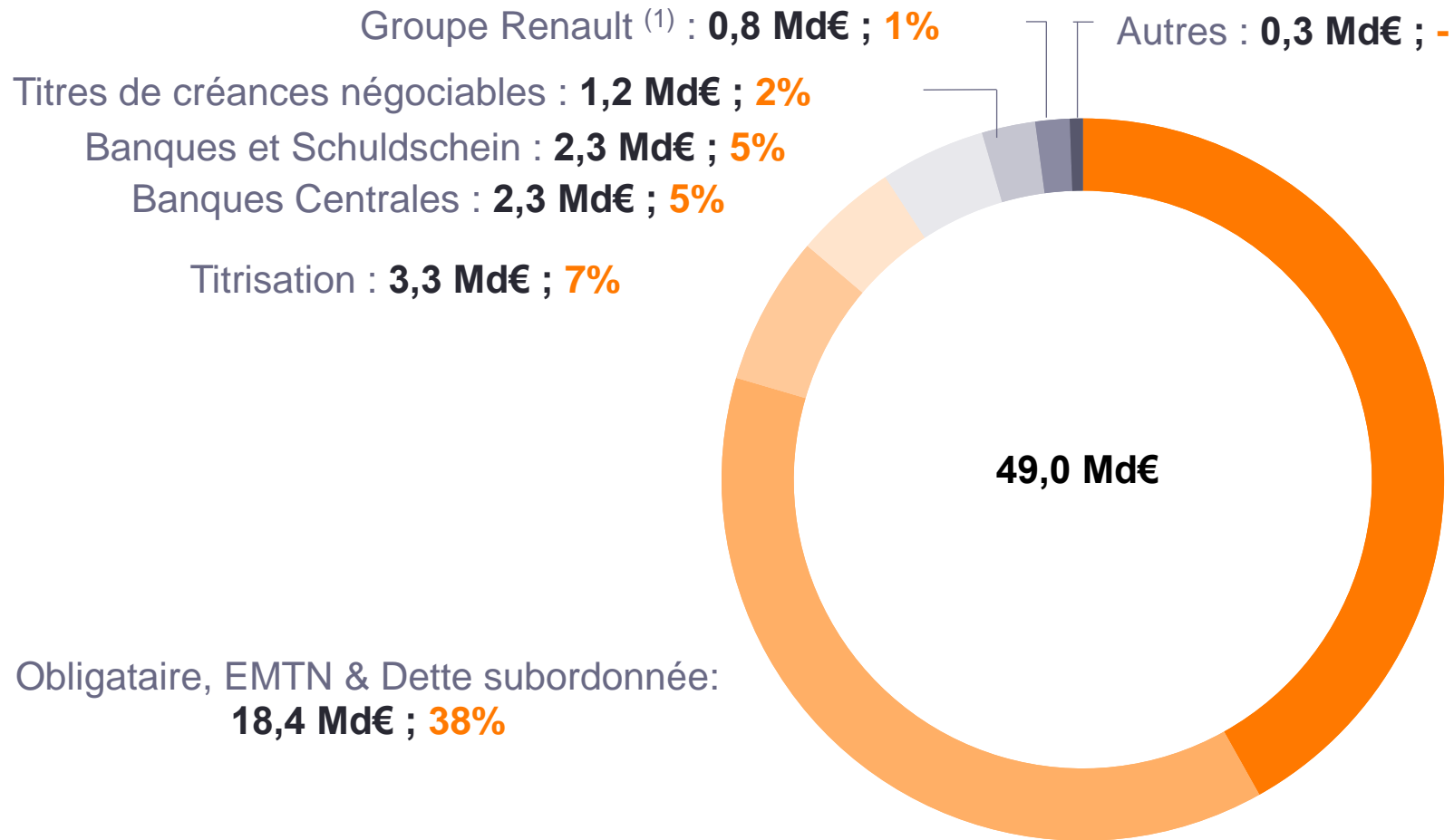
⁽³⁾ La distribution de dividendes prévue est plafonnée à 0,2 % des actifs pondérés en fonction des risques, soit 69 M€, conformément aux recommandations de la BCE. Génération de capital organique à partir du Résultat net de 2020 - dividende prévu = 718 M€ ou 2,1% de RWA. Si les recommandations de la BCE sur la limitation des dividendes ne sont pas étendues au-delà du 30/09/2021 et en l'absence d'événement défavorable non anticipé, RCI prévoit de verser en fin d'année un dividende complémentaire d'environ 930 M€ qui impacterait le ratio CET1 à hauteur de 2,7 %

⁽⁴⁾ Impacts négatifs TRIM globalement conformes aux attentes communiquées en février 2020 et compensés par l'activation de certaines options du CRR (compensation des impôts différés, Facteur de Conversion du Crédit)

3

POLITIQUE FINANCIÈRE ET REFINANCEMENT

STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT À FIN 2020



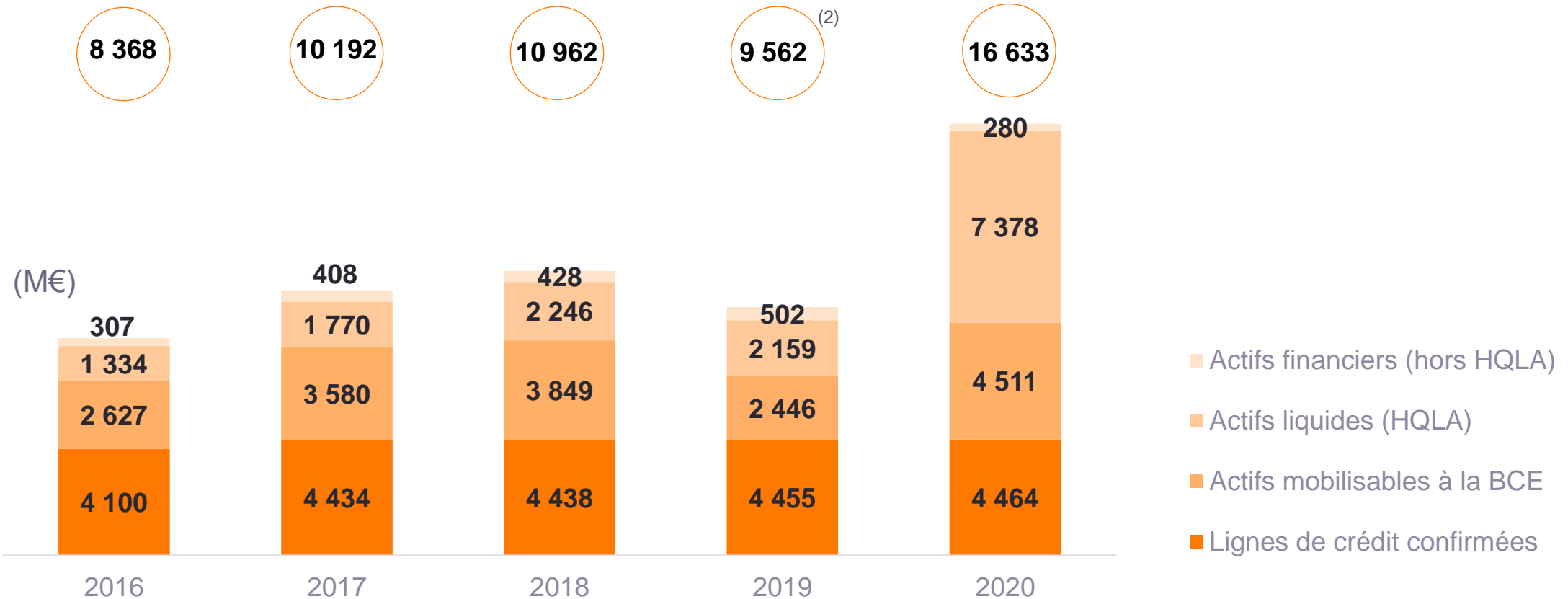
Dépôts Clientèle (2) :
20,5 Md€ ; 42%

(1) Groupe Renault : dont un dépôt de 700 M€ accordé comme collatéral pour compenser l'exposition risquée sur les concessionnaires détenus par Renault

(2) Dépôts Clientèle : dont 14,7 Md€ (30%) de dépôts à vue et 5,8 Md€ (12%) de dépôts à terme

RÉSERVE DE LIQUIDITÉ (1)

- Réserve de liquidité à **16,6 Md€** :



(1) Périmètre Europe

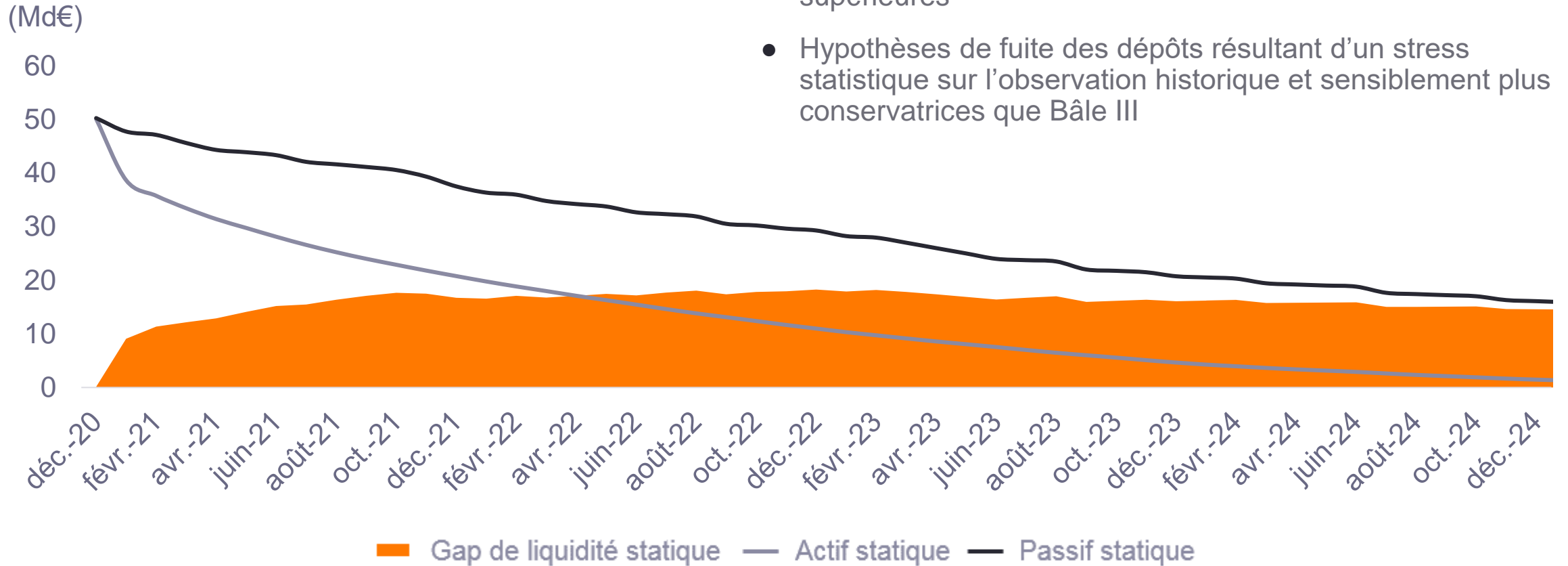
(2) La réserve de liquidité est calibrée pour atteindre l'objectif de continuité d'activité interne dans un scénario stressé. Le niveau plus bas en décembre 2019 reflète un niveau de remboursements des obligations inférieur en 2020 (remboursements obligatoires respectivement 1,8 M€ en 2020 et 2,8 M€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

LIQUIDITÉ STATIQUE (1)



● **Position de liquidité statique à fin 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



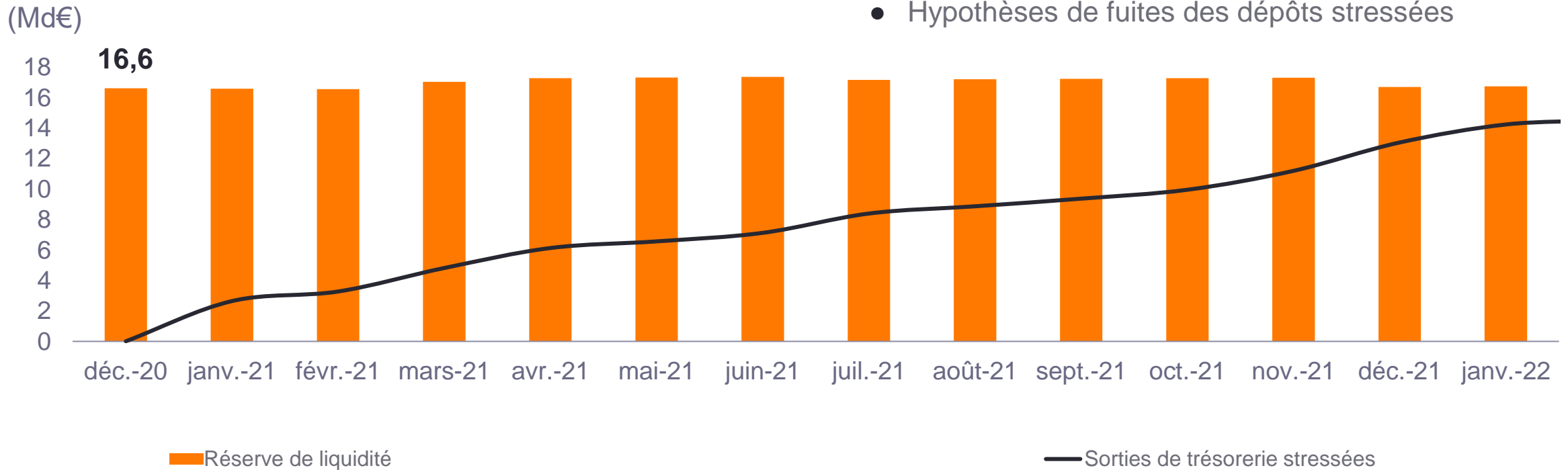
(1) Sur une maturité donnée, la position de liquidité statique est la différence entre les passifs + les fonds propres - les actifs au bilan (principalement encours Clientèle et Réseaux) ; le bilan étant figé à la date de calcul, à l'actif et au passif. Périmètre Europe

SCÉNARIO DE STRESS DE LIQUIDITÉ (1)



- Scénario de stress de liquidité donnant plus de **13 mois** de visibilité à fin 2020 :

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



(1) Périmètre Europe

DÉPÔTS CLIENTÈLE



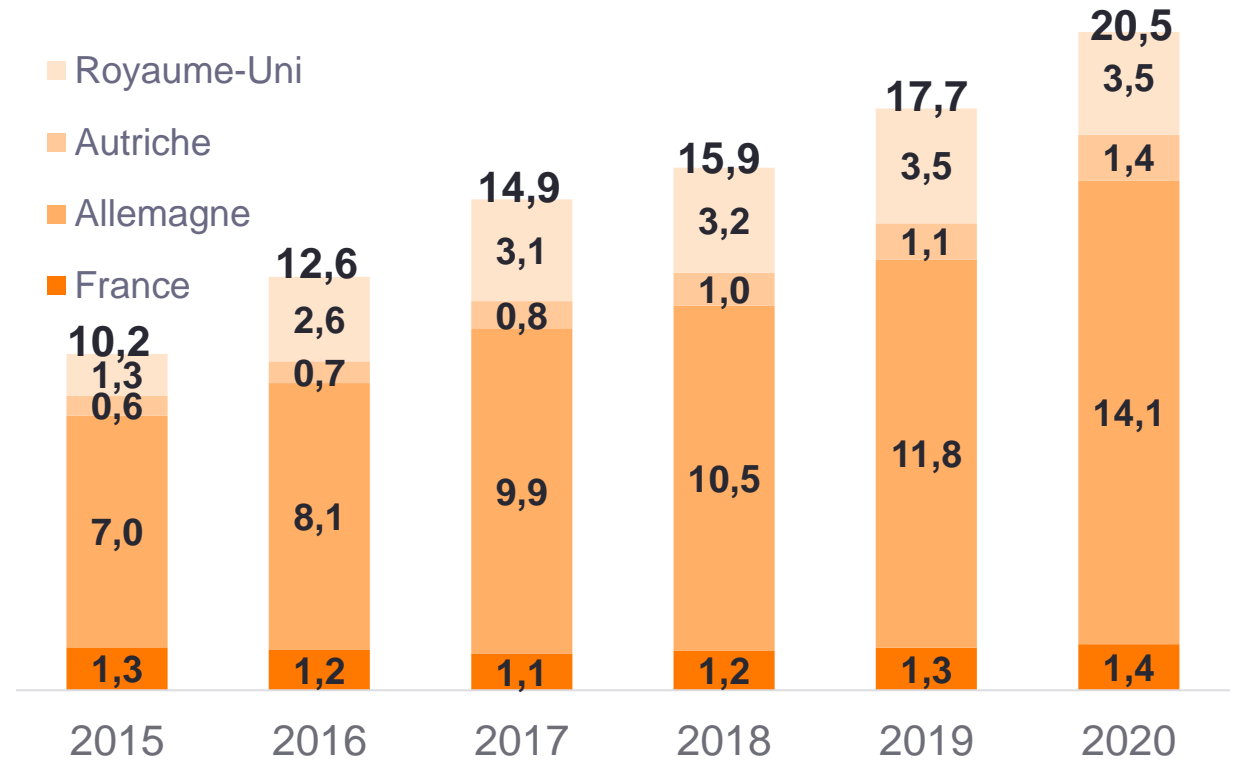
- **Dépôts clientèle atteignant 20,5 Md€ :**

- Dont 72% de dépôts à vue et 28% 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⁾
- Espagne en novembre 2020 ⁽²⁾ Renault Bank

- **Ratio dépôts/actifs commerciaux à 43% :**



⁽¹⁾ A fin 2020, les dépôts Brésiliens atteignent 30 M€ (non présentés dans l'histogramme ci-dessus)

⁽²⁾ A fin 2020, les dépôts Espagnols atteignent 86 M€ (non présentés dans l'histogramme ci-dessus)

Ratio dépôts/actifs commerciaux (%)	32%	33%	34%	34%	35%	43%
-------------------------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

PLAN DE FINANCEMENT 2021 ⁽¹⁾



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

	2016	2017	2018	2019	2020	2021 ⁽²⁾
Emissions obligataires	4,4	6,3	3,5	3,9	0,8	[0,0-1,0]
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	0,8	[0,0-1,0]
Titrisations (publiques ou privées)	0,9	0,2	0,7	1,0	0,8	1,0

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

⁽¹⁾ Périmètre Europe

⁽²⁾ Prévision à fin 2020. Plan de financement basé sur l'hypothèse que le paiement des dividendes pourra reprendre au T4 2021

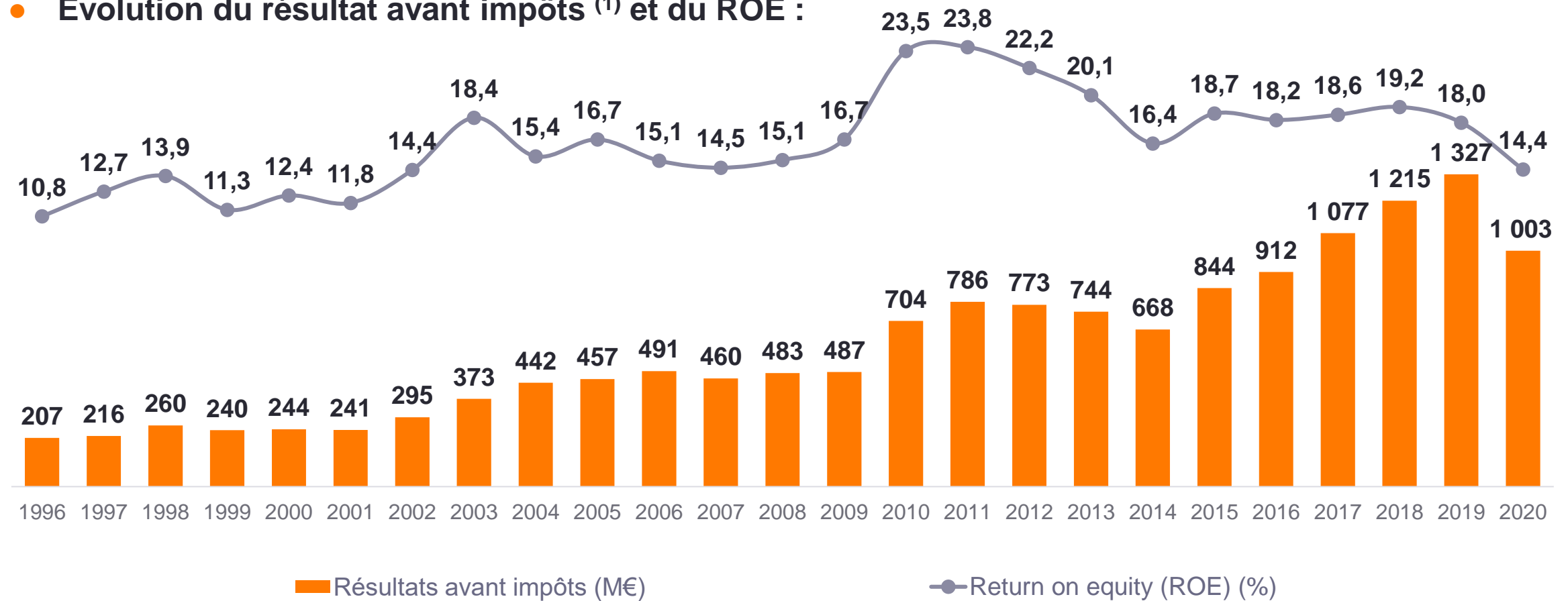


ANNEXES

FAIBLE VOLATILITÉ DES RÉSULTATS ET DE LA PROFITABILITÉ À LONG TERME

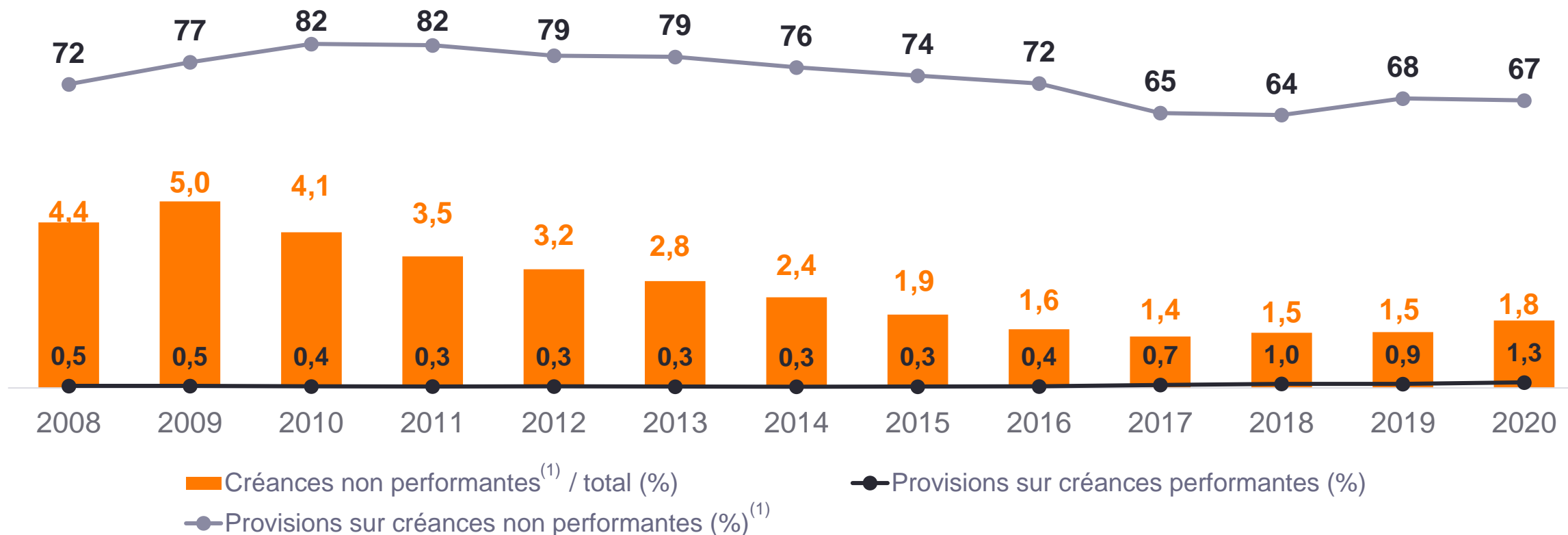


- Evolution du résultat avant impôts ⁽¹⁾ et du ROE :



⁽¹⁾ IFRS depuis 2004

PROVISIONNEMENT CLIENTÈLE

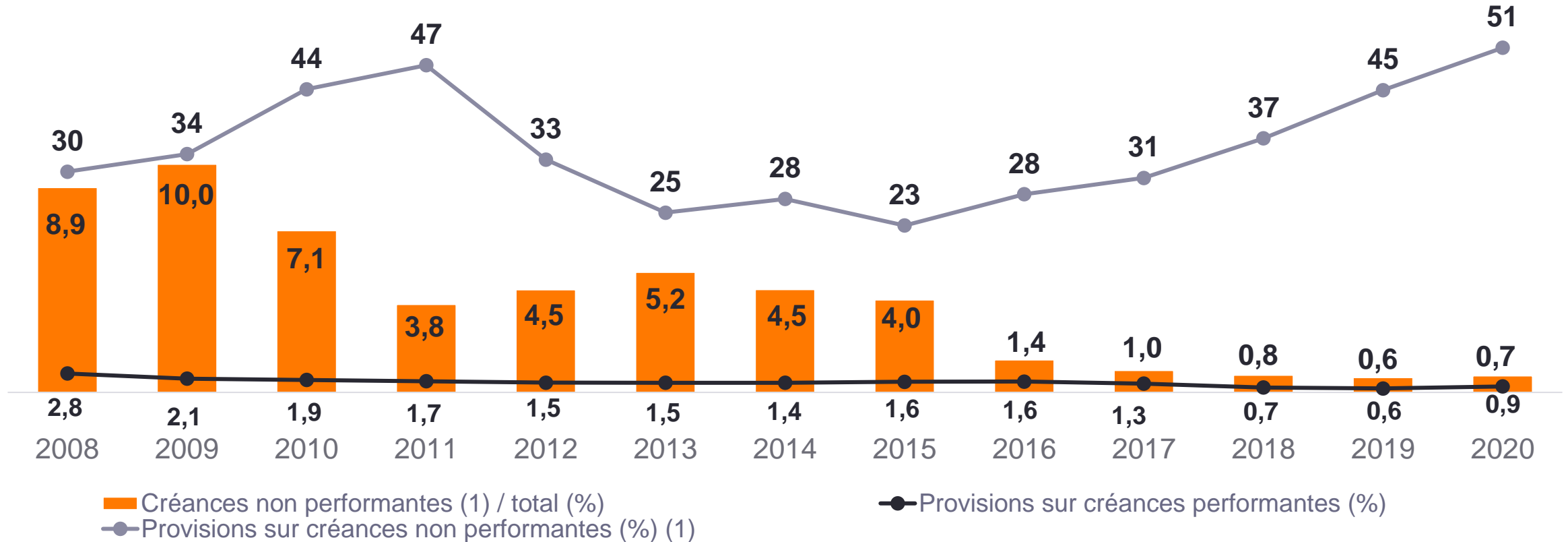


⁽¹⁾ Créances non performantes : Créances douteuses et compromises jusqu'au 31/12/2017 (définitions IAS 39) - Créances en défaut (Bucket 3 IFRS9) depuis le 01/01/2018

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

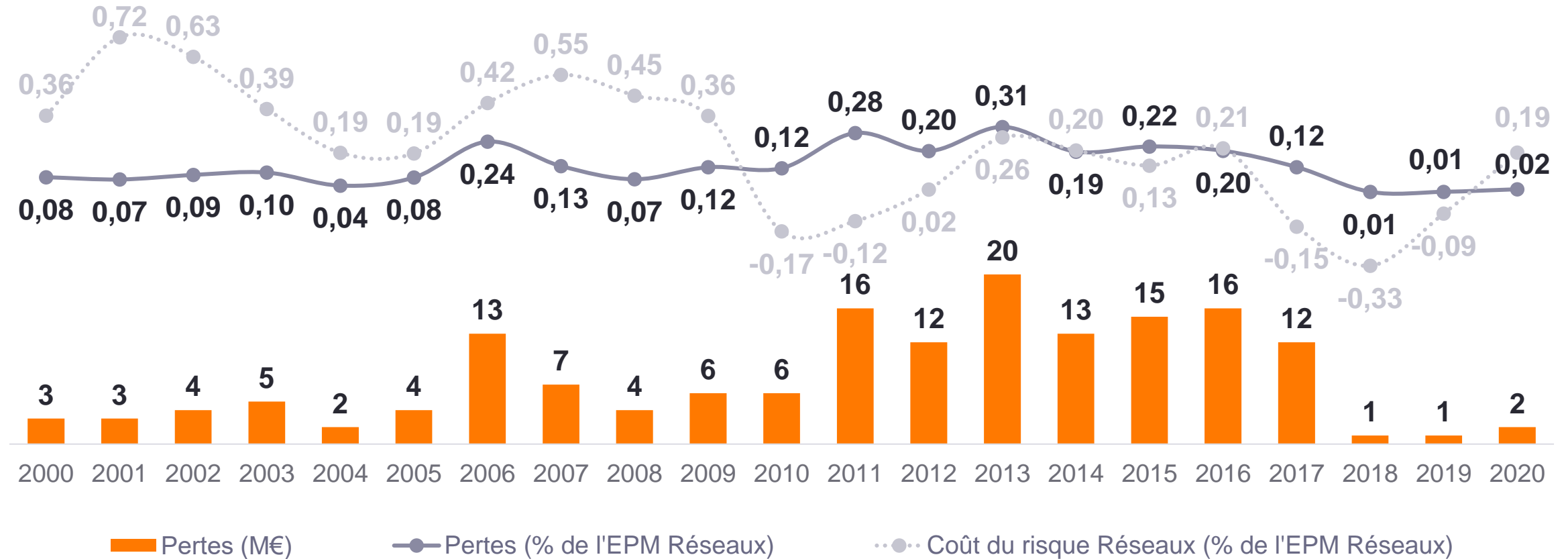


(1) Créances non performantes : Créances douteuses et compromises jusqu'au 31/12/2017 (définitions IAS 39) - Créances en défaut (Bucket 3 IFRS9) depuis le 01/01/2018.

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
	déc-20			
TOTAL	48 726	43 503 89,3%	4 453 9,1%	770 1,6%
Clientèle	39 272	34 399 87,6%	4 169 10,6%	704 1,8%
Réseaux	9 007	8 658 96,1%	284 3,2%	65 0,7%
Autres	447	446 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
	déc-20			
TOTAL	-1 086 -2,2%	-310 0,7%	-268 6,0%	-508 66,0%
Clientèle	-971 -2,5%	-245 0,7%	-251 6,0%	-475 67,5%
Réseaux	-113 -1,3%	-63 0,7%	-17 6,0%	-33 50,8%
Autres	-2 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€)	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Europe	45,4	48,9	1 342	1 112	17 898	15 038	45 413	42 635	34 488	34 128	10 925	8 507
dont Allemagne	44,3	47,2	188	172	2 902	2 566	8 418	8 361	6 805	7 002	1 613	1 359
dont Espagne	52,6	52,7	154	109	1 842	1 305	4 797	4 120	3 762	3 492	1 035	628
dont France	49,3	54,9	490	427	6 363	5 760	15 579	15 993	11 788	12 262	3 791	3 731
dont Italie	65,7	67,2	210	151	3 030	2 153	6 297	5 620	4 946	4 873	1 351	747
dont Royaume-Uni	29,3	36,2	106	101	1 589	1 538	4 781	4 116	3 800	3 440	981	676
dont autres pays	32,2	33,9	194	153	2 172	1 706	5 541	4 425	3 387	3 059	2 154	1 366
Amériques	38,0	41,6	208	148	1 688	1 014	3 145	2 157	2 572	1 879	573	278
dont Argentine	21,0	28,2	20	18	74	77	189	123	97	75	92	48
dont Brésil	39,4	41,1	156	100	1 331	682	2 470	1 498	2 038	1 311	432	187
dont Colombie	53,8	62,8	33	29	282	254	486	536	437	493	49	43
Afrique-Moyen-Orient-Inde et Pacifique	40,9	41,8	119	107	1 240	1 156	2 168	2 072	2 036	1 973	132	99
Eurasie	29,7	35,0	128	154	569	619	318	331	303	321	15	10
TOTAL	42,2	45,3	1 798	1 520	21 395	17 828	51 044	47 195	39 399	38 301	11 645	8 894

MERCI

