

PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS WITHOUT KID – The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area (EEA) without an updated key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the EEA. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; (ii) a customer within the meaning of Directive 2002/92/EC (as amended), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Directive 2003/71/EC (as amended).

4 March 2019

FINAL TERMS

**Issue of up to EUR 10,000,000 Share Linked Redemption Notes due April 2025
under the €50,000,000,000**

Structured Debt Instruments Issuance Programme

by

CRÉDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS

guaranteed by CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK

PART A – CONTRACTUAL TERMS

This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 5.4 of the Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in the Relevant Member State), including any relevant implementing measure in the Relevant Member State (the **Prospectus Directive**) and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 9 May 2018 and the supplements dated 12 June 2018, 18 June 2018, 27 June 2018, 6 September 2018, 2 November 2018, 13 November 2018 and 1 February 2019 thereto which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the issue of the Securities is annexed to these Final Terms at Annex A. The Base Prospectus is available for viewing on the Luxembourg Stock Exchange website (www.bourse.lu) and during normal business hours at the registered office of Crédit Agricole CIB (www.ca-cib.com) and the specified office of the Principal Paying Agent.

1	(a) Series Number:	3337
	(b) Type of Securities:	Notes
	(c) Tranche Number:	1
	(d) Date on which the Securities become fungible:	Not Applicable
2	Specified Currency:	Euro (“EUR”)
3	Aggregate Nominal Amount:	
	(a) Series:	up to EUR 10,000,000
	(b) Tranche:	up to EUR 10,000,000

4	Issue Price:	100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
5	(a) Specified Denominations:	EUR 1,000
	(b) Minimum Trading Size:	Not Applicable
	(c) Calculation Amount:	EUR 1,000
6	(a) Issue Date:	15 April 2019
	(b) Trade Date(s):	10 April 2019
	(c) Interest Commencement Date:	Not Applicable
7	Redemption Date:	29 April 2025, subject to any early redemption event
8	Type of Notes:	
	(a) Interest:	Not Applicable
	(b) Redemption:	Relevant Redemption Method(s): For the purpose of determining the Early Redemption Amount: Standard Redemption For the purpose of determining the Final Redemption Amount: Performance Redemption Linked Redemption Security: Share Linked Redemption Security (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION")
	(c) Other:	Finnish Securities (Further particulars specified below in "OPERATIONAL INFORMATION")
9	Board approval for issuance of Securities obtained:	Authorisation given by the Board of Directors of Crédit Agricole CIB Financial Solutions dated 28 September 2018
10	Method of distribution:	Non-syndicated
11	Asset Conditions:	Applicable in accordance with Annex 1
	– Commodity Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– Index Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– FX Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– Inflation Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– Rate Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– ETF Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– Share Linked Asset Conditions:	Applicable

	– Multi-Asset Basket Linked Asset Conditions:	Not Applicable
12	Alternative Currency Conditions:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13	Fixed Rate Security:	Not Applicable
14	Floating Rate Security:	Not Applicable
15	Linked Interest Security:	Not Applicable
16	Zero Coupon Security:	Not Applicable

PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO INTEREST

17	Payoff Features:	Not Applicable
----	------------------	----------------

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

18	Redemption Determination Date(s):	For the purposes of determining the Final Redemption Amount, the Performance Observation Date (see also paragraph 23(j)(xi) of these Final Terms). For the purposes of determining an Early Redemption Amount, the Knock-out Observation Date _N on which the Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger occurs (as specified in paragraph 24(h) of these Final Terms).
----	-----------------------------------	---

19 Redemption Method:

(a)	Early Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.2 (<i>Early Redemption Trigger Events</i>) determined in accordance with:	Standard Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 2
-----	---	--

The Early Redemption Amount will be equal to:

$$\text{Reference Price} \times \text{Nominal Amount}$$

as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date (See also paragraph 24(h) below for further information in relation to the Knock-out Basket Performance Trigger).

Any such calculation is without prejudice to General Condition 6.8 which will apply for the purposes of any early redemption amount calculated in accordance with the conditions referred to in General Condition 6.8 (*Fair Market Value Redemption Amounts*).

–	Redemption Payoff:	Not Applicable
–	Redemption Unwind Costs:	Not Applicable
–	Reference Price:	A percentage as determined by the Calculation Agent on or around the Trade Date based on market conditions and which is specified in a

notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date. As at the date of these Final Terms, the relevant Reference Price is specified in the table in paragraph 24(h) of these Final Terms.

(b) Final Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.1 (<i>Redemption by Instalments and Final Redemption</i>) determined in accordance with:	Performance Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 3
	The Final Redemption Amount will be equal to:
	<i>(Reference Price + Redemption Payoff) x Nominal Amount</i>
	as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date.
– Redemption Payoff:	Determined in accordance with Standard Digital/Basket Performance Redemption (as completed in paragraph 23(j)(xi) of these Final Terms) in respect of which each Underlying is a Share (as completed in paragraph 23(g) of these Final Terms).
– Redemption Unwind Costs:	Not Applicable
– Payoff Feature Unwind Costs:	Not Applicable
– Reference Price:	100 per cent.
(c) Fair Market Value Redemption Amount:	Applicable
– Fair Market Value Redemption Amount Percentage:	Not Applicable
(d) Instalment Redemption Amount determined in accordance with:	Not Applicable
(e) Physical Settlement:	Not Applicable
(f) Clean-up Call Option (General Condition 6.7 (<i>Clean-up Call Option</i>)):	Not Applicable
20 Instalment Securities:	Not Applicable
21 Credit Linked Securities:	Not Applicable
22 Bond Linked Securities:	Not Applicable
23 Linked Redemption Security:	Applicable in accordance with Annex 1
(a) Commodity Linked Redemption Security:	Not Applicable
(b) Index Linked Redemption Security:	Not Applicable
(c) FX Linked Redemption Security:	Not Applicable
(d) Inflation Linked Redemption Security:	Not Applicable
(e) Rate Linked Redemption Security:	Not Applicable
(f) ETF Linked Redemption Security:	Not Applicable

(g) Share Linked Redemption Security:

Applicable in accordance with Annex 1, Chapter 7

(i) Single Underlying

Not Applicable

(ii) Basket

Applicable

– Basket

i (comprised of each Underlying_i set out in the table below)

– Scheduled Trading Day:

Scheduled Trading (All Share Basis)

– Exchange Business Day:

Exchange Business Day (All Share Basis)

– Applicable for the purposes of:

Standard Redemption Payoff: Standard Digital/Basket Performance Redemption (See paragraph 23(j)(xi) of these Final Terms)

Early Redemption Trigger: Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger (See paragraph 24(h) of these Final Terms)

Underlying:	Share:	Number of Shares:	Exchange:	Related Exchange:	Valuation Time:	Depository Receipts:	Weighting
1	Bayerische Motoren Werke AG; ISIN code DE0005190003	Not Applicable	Xetra	All Exchanges	Closing	Not Applicable	20.00 per cent.
2	Danske Bank A/S; ISIN code DK0010274414	Not Applicable	Copenhagen Stock Exchange	All Exchanges	Closing	Not Applicable	20.00 per cent.
3	Axa SA; ISIN code FR0000120628	Not Applicable	Euronext Paris	All Exchanges	Closing	Not Applicable	20.00 per cent.
4	Bayer AG – Registered Shares; ISIN code DE000BAY0017	Not Applicable	Xetra	All Exchanges	Closing	Not Applicable	20.00 per cent.
5	Total SA; ISIN code FR0000120271	Not Applicable	Euronext Paris	All Exchanges	Closing	Not Applicable	20.00 per cent.

(iii) Additional Disruption Event:

Applicable in accordance with Share Linked Asset Condition 3.3

(iv) Other Events:

Applicable

(v) Maximum Days of Disruption:

Eight (8) Scheduled Trading Days

(vi) Payment Extension Days:

Two (2) Payment Business Days

(vii) Observation Date(s)	Means each of the following dates: the Underlying Observation Date ₁ , the Underlying Observation Date ₂ (as defined in paragraph 23(j)(xi) of these Final Terms) and each Knock-out Observation Date _N (as defined in paragraph 24(h) of these Final Terms)
(viii) Physical Settlement:	Not Applicable
(h) Multi-Asset Basket Linked Redemption Security:	Not Applicable
(i) Combination Redemption Payoff Provisions:	Not Applicable
(j) Standard Redemption Payoff Provisions:	Applicable
(i) Standard Fixed Redemption:	Not Applicable
(ii) Standard Floater Redemption:	Not Applicable
(iii) Standard Strangle Redemption:	Not Applicable
(iv) Standard Participation Redemption:	Not Applicable
(v) Standard Participation Basket Redemption:	Not Applicable
(vi) Standard Multi Fixed Digital Redemption:	Not Applicable
(vii) Standard Digital to Participation Redemption:	Not Applicable
(viii) Standard Multi Fixed Basket Redemption:	Not Applicable
(ix) Standard ABF Redemption:	Not Applicable
(x) Standard Rainbow Performance Redemption:	Not Applicable
(xi) Standard Digital/Basket Performance Redemption:	Applicable in accordance with Annex 5, Part B, Chapter 11 Applicable: Specified Dates The Redemption Payoff applicable to a Redemption Determination Date for Securities for which Standard Digital/Basket Performance Redemption is applicable on such Redemption Determination Date will be calculated as follows: (i) if Combination₁ is within Range_A on the Performance Observation Date: Combination₂ (ii) if Combination₁ is within Range_B on the Performance Observation Date: Margin_B (iii) otherwise it will be equal to the Fixed Percentage.
– Applicable for the purposes of the following Redemption Determination Date(s):	Redemption Determination Date for the purposes of determining the Final Redemption Amount

– Applicable for the purposes of the Combination Redemption Payoff:	Not Applicable
– Relevant Combination Redemption Payoff:	Not Applicable
– Applicable for the purposes of a Payoff Feature:	Not Applicable
– P%:	Not Applicable
– Cap _A :	Not Applicable
– Floor _A :	Not Applicable
– Cap _B :	Not Applicable
– Floor _B :	Not Applicable
– Cap _C :	Not Applicable
– Floor _C :	Not Applicable
– Fixed Percentage:	A percentage as determined by the Calculation Agent on or around the Trade Date based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date. As at the date of these Final Terms, the Fixed Percentage is indicatively set at 57.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 48.00 per cent.
– Global Leverage _A :	Not Applicable
– Margin _A :	Not Applicable
– Global Leverage _B :	Not Applicable
– Margin _B :	A percentage as determined by the Calculation Agent on or around the Trade Date based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date. As at the date of these Final Terms, the Margin _B is indicatively set at 28.50 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 24.00 per cent.
– Global Leverage _C :	Not Applicable
– Margin _C :	Not Applicable
– Performance Upper Limit:	Not Applicable.
– Performance Lower Limit:	Not Applicable
– P(i):	Option 1 applies.
– Combination ₁ :	Weighted Average Performance
– Combination ₂ :	Weighted Average Performance
– Combination ₃ :	Not Applicable

- Combination₄: Not Applicable
- Performance Observation Period: Not Applicable
- Performance Observation Date(s): Underlying Observation Date₂
- Underlying Observation Date(s)1: 15 April 2019
- Underlying Observation Date(s)2: 15 April 2025

	Lower Limit:	Upper Limit:	Range:
Range _A	- (minus) 100.00 per cent.	- (minus) 30.00 per cent.	Range ₃ means that, on the relevant Performance Observation Date, Combination ₁ is greater than or equal to the Lower Limit and less than the Upper Limit
Range _B	- (minus) 30.00 per cent.	0.00 per cent.	

i	Underlying:	Weight:	Underlying Value_i:	Underlying Value_{2i}:	Relevant Observation
1	Bayerische Motoren Werke AG	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
2	Danske Bank A/S	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
3	Axa SA	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
4	Bayer AG - Registered Shares	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
5	Total SA	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable

- (xii) Standard Participation Basket Performance Redemption Not Applicable
- (xiii) Standard Worst of Basket Performance Redemption Not Applicable
- (xiv) Standard Fixed Range Accrual Redemption: Not Applicable
- (xv) Standard Target Volatility Redemption: Not Applicable

2⁴ Early Redemption Trigger Event(s):**Applicable**

- | | |
|--|----------------|
| (a) Issuer Call Early Redemption Trigger: | Not Applicable |
| (b) Investor Put Early Redemption Trigger: | Not Applicable |
| (c) Knock-out Early Redemption Trigger: | Not Applicable |
| (d) Callable Knock-out Early Redemption Trigger: | Not Applicable |
| (e) Puttable Knock-out Early Redemption Trigger: | Not Applicable |
| (f) Target Early Redemption Trigger: | Not Applicable |
| (g) Knock-out Multi Underlying Early Redemption Trigger: | Not Applicable |

(h) Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger:**Applicable in accordance with Annex 8, Chapter 8**

If on any Knock-out Observation Date, the Performance is within the relevant Range, the Issuer will redeem all of the Securities at the Early Redemption Amount on the corresponding Early Redemption Date.

- Early Redemption Date(s):

In respect of a Knock-out Observation Date_N, the corresponding Early Redemption Date_N as specified in the table below:

N	Knock-out Observation Date _N	Early Redemption Date _N	Reference Price
2	15 April 2020	29 April 2020	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 109.50 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 108.00 per cent.
3	15 October 2020	29 October 2020	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 114.25 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 112.00 per cent.
4	15 April 2021	29 April 2021	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 119.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 116.00 per cent.

5	15 October 2021	29 October 2021	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 123.75 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 120.00 per cent.
6	19 April 2022	03 May 2022	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 128.50 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 124.00 per cent.
7	17 October 2022	31 October 2022	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 133.25 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 128.00 per cent.
8	17 April 2023	02 May 2023	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 138.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 132.00 per cent.
9	16 October 2023	30 October 2023	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 142.75 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 136.00 per cent.
10	15 April 2024	29 April 2024	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 147.50 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 140.00 per cent.
11	15 October 2024	29 October 2024	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 152.25 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 144.00 per cent.

- Knock-out Basket Performance Observation Date: Means each Knock-out Observation Date_N as specified in the table above
- Knock-out Basket Performance Observation Period: Not Applicable
- Knock-out Number: Not Applicable
- Lower Limit: 0.00 per cent.
- Upper Limit: Infinity
- Performance Lower Limit: Not Applicable
- Performance Upper Limit: Not Applicable
- P(i): Option 1 applies.
- Performance: Weighted Average Performance
- Underlying Observation Date(s)₁: 15 April 2019
- Underlying Observation Date(s)₂: Means in respect of each Early Redemption Date_N, the corresponding Knock-out Observation Date_N as specified in the table above
- Range: Range₃ means that on the relevant Knock-out Observation Date, the Performance is greater than or equal to the Lower Limit and less than the Upper Limit

i	Underlying _i :	Weight _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :
1	Bayerische Motoren Werke AG	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N
2	Danske Bank A/S	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N
3	Axa SA	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N
4	Bayer AG – Registered Shares	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N

5	Total SA	20.00 per cent.	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date _i	Underlying Value _i observed on the relevant Knock- out Observation Date _N
---	----------	-----------------	---	---

PAY OFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO REDEMPTION

25 Payoff Features: Not applicable

PROVISIONS APPLICABLE TO SECURED SECURITIES

26 Secured Security Provisions: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

27 (a) Form: The Securities are Finnish Securities

(b) Notes in New Global Note form (NGN Notes) or Certificates in New Global Note form (NGN Certificates): Not Applicable

(c) Transfer of interest in Regulation S Global Securities: Not Applicable

28 "Business Day Convention for the purposes of "Payment Business Day" election in accordance with General Condition 5.6 (*Payment Business Day*): Modified Following Payment Business Day

29 Additional Financial Centre(s): TARGET2

30 Additional Business Centre(s): Not Applicable

31 Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Bearer Securities and dates on which such Talons mature: No

32 Redenomination (for the purposes of General Condition 3.1): Not Applicable

33 (a) Redemption for tax reasons (General Condition 6.3 (*Redemption for tax reasons*)): Not Applicable

(b) Special Tax Redemption (General Condition 6.4 (*Special Tax Redemption*)): Not Applicable

(c) Redemption for FATCA Withholding (*General Condition 6.5 (Redemption for FATCA Withholding)*): Applicable

(d) Regulatory Redemption or Compulsory Resales (General Condition 6.6 (*Regulatory Redemption or Compulsory Resales*)): Applicable

(e) Events of Default (General Condition 10 (*Events of Default*)): Applicable

(f) Illegality and Force Majeure (General Condition 19 (*Illegality and Force Majeure*)): Applicable

34 Gross Up (General Condition 8.2 (*Gross Up*)): Not Applicable

35	Calculation Agent:	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
36	Delivery Agent (<i>Credit Linked Securities, Bond Linked Securities, ETF Linked Securities subject to physical delivery or Share Linked Securities subject to physical delivery</i>):	Not Applicable
37	Business Day Convention:	Modified Following Business Day Convention
38	Benchmark Provisions:	Not Applicable

OPERATIONAL INFORMATION

39	Branch of Account for the purposes of General Condition 5.5 (<i>General provisions applicable to payments</i>):	Not Applicable
----	---	----------------

THIRD PARTY INFORMATION

Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Samy Beji
Authorised Signatory

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- | | | |
|------|---|--|
| (i) | Listing and admission to trading: | Application is expected to be made by the relevant Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on Stuttgart Stock Exchange's regulated market with effect from, or as soon as practicable after, the Issue Date and to be listed on the Official List of Stuttgart Stock Exchange. |
| (ii) | Estimate of total expenses related to admission to trading: | See paragraph 4(iii) of this Part B |

2 RATINGS

- | | |
|----------|---|
| Ratings: | The Securities to be issued have not been rated |
|----------|---|

3 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save for any fees payable to the Dealers, and any distributor so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer. Investors should be aware of the fact that the Distributor appointed for the placement of the Notes under these Final Terms will receive distribution fees embedded in the Issue Price of the Notes equal to a maximum amount of 5 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes. All distribution fees will be paid out upfront. Apart from the above, so far as the Issuer is aware, no further person involved in the issue of the Notes has a material interest to the Offer.

4 REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- | | | |
|-------|---------------------------|---|
| (i) | Reasons for the offer: | See " <i>Use of Proceeds</i> " wording in Base Prospectus |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Issue Price x Aggregate Nominal Amount of Notes, less distribution commissions mentioned in paragraphs 3 and 9(iv) of this Part B |
| (iii) | Estimated total expenses: | EUR 312.50 |

5 YIELD

Not Applicable

6 HISTORIC INTEREST RATES

Not Applicable

7 PERFORMANCE OF UNDERLYING AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

- | | |
|-----------------------------|---|
| Underlying: | Where past and future performance and volatility of the Underlying can be obtained: |
| Bayerische Motoren Werke AG | Bloomberg Screen: BMW GY Equity |
| Danske Bank A/S | Bloomberg Screen: DANSKE DC Equity |
| Axa SA | Bloomberg Screen: CS FP Equity |

Bayer AG – Registered
Shares

Bloomberg Screen: BAYN GY Equity

Total SA

Bloomberg Screen: FP FP Equity

Post-issuance information

The Issuer does not intend to publish post-issuance information in relation to any underlying element to which the Securities are linked.

8 PERFORMANCE OF RATE[S] OF EXCHANGE AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

Not Applicable

9 DISTRIBUTION

- | | |
|---|--|
| (i) Method of distribution: | Non-syndicated |
| (ii) If syndicated: | Not Applicable |
| (iii) If non-syndicated, name and address of Dealer | Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
12, place des États-Unis
CS 70052
92 547 Montrouge Cedex
France |
| (iv) Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission: | The Distributor (as defined in paragraph 12 of this Part B) will receive a distribution commission embedded in the Issue Price of the Notes equal to a maximum amount of 5 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes. |
| (v) U.S. Selling Restrictions | Reg. S Compliance Category 2
TEFRA NOT APPLICABLE |

10 OPERATIONAL INFORMATION

- | | |
|---|--|
| (i) ISIN Code: | FI4000375043 |
| (ii) Temporary ISIN: | Not Applicable |
| (iii) Common Code: | Not Applicable |
| (iv) VALOREN Code: | Not Applicable |
| (v) Other applicable security identification number: | Not Applicable |
| (vi) Relevant clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société <i>anonyme</i> and the relevant identification number(s): | Finnish CSD: Euroclear Finland, Urho Kekkosen Katu 5C, 00100 Helsinki, Finland |
| (vii) Delivery: | Delivery against payment |
| (viii) Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): | Finnish Issuing Agent: |

SEB Finland
Eteläesplanadi 18 00130 Helsinki
Finland

- (ix) Securities intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:
- No
- Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Securities are capable of meeting them, the Securities may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper). Note that this does not necessarily mean that the Securities will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

11 **EU BENCHMARK REGULATION**

EU Benchmark Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks:

Not Applicable

12 **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

Authorised Offeror(s):

Applicable. The Issuer has appointed the following distributor (the **Distributor**) for the purposes of distribution of the Notes in Finland:

Alexandria Pankkiiriliike Oyj
Eteläesplanadi 22A
00130 Helsinki
Finland

Offer Price:

Issue Price

Conditions to which the offer is subject:

The offer of the Notes is conditional on their issue. The Issuer reserves the right, in its absolute discretion, to cancel the offer and the issue of the Notes at any time prior to the Issue Date.

The Issuer shall publish a notice on its website (<https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>) in the event that the offer is cancelled and the Notes are not issued pursuant to the above.

For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises its right to cancel the offer, such potential investor shall not be entitled to receive any Notes.

Description of the application process:	Prospective investors may apply to subscribe for Notes during the Offer Period. The Offer Period may be shortened or extended at any time and for any reason. In such case, the Issuer shall give notice to the investors as soon as practicable before the end of the Offer Period by means of a notice published on its website (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram). Applications for the Notes can be made during the Offer Period through the Distributor. The applications can be made in accordance with the Distributor's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer or the Dealer related to the subscription for the Notes. A prospective investor should contact the Distributor prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributor relating to the subscription of securities generally. There are no pre-identified allotment criteria. The Distributor will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Distributor during the Offer Period will be as otherwise specified herein.
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:	There is no maximum amount of application. Minimum amount of application is EUR 1,000.
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	The Notes will be available on a delivery versus payment basis. The Notes offered to investors will be issued on the Issue Date against payment by the Distributor, via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributor of the settlement arrangements in respect of the Notes at the time of such investor's application. The Issuer estimates that the Notes will be delivered to the investor's respective book-entry securities account on or around the Issue Date.
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Publication on the website of the Issuer (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram)

	cib.com/IssuanceProgram) on or around the Issue Date
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue Date.
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Responsibility for any tax implications of investing in the Notes rests entirely with the subscriber or purchaser. For the Offer Price which includes the fees payable upfront to the Distributor see above "Offer Price".
Non-Exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:	Applicable. An offer of the Securities may be made by the Dealers and the Distributor who have or will obtain the Issuer's specific consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer and who are identified above (together, the Authorised Offerors) other than pursuant to article 3(2) of the Prospectus Directive in Finland (the Public Offer Jurisdiction) during the period from 4 March 2019 to 29 March 2019 (the Offer Period).
Authorised Offeror(s) in the various countries where the offer takes place:	See above
Conditions attached to the consent of the relevant Issuer to use the Base Prospectus:	Specific Consent
Other conditions to consent:	Not Applicable

ANNEX–

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for these types of securities and issuers. Some Elements are not required to be addressed and accordingly there may be gaps in the numbering sequence of the elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and issuers, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of "Not Applicable".

Section A – Introduction and Warnings		
A.1	Introduction and warnings	This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.
A.2	Consent for use of Base Prospectus in subsequent resale or final placement, indication of offer period and conditions to consent for subsequent resale or final placement and warning	In the context of the offer of the Securities from time to time in Finland (the Public Offer Jurisdiction), the Issuer consents to the use of the Base Prospectus as so supplemented where the offer is made in circumstances where there is no exemption from the obligation under Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in the relevant Member State) to publish a prospectus (a Non-exempt Offer) during the period from 4 March 2019 until 29 March 2019 (the Offer Period) and in the Public Offer Jurisdiction by: Alexandria Pankkiiriliike Oyj Eteläesplanadi 22A 00130 Helsinki Finland and any financial intermediary appointed after 4 March 2019 and whose name is published on the website https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram and identified as an Authorised Offeror in respect of the Non-exempt Offer; for so long as they are authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU (as amended, MiFID II) (the Authorised Offeror). The Issuer may also give consent to additional financial intermediary(ies) so long as they are authorised to make such offers under the Markets in Financial Instruments Directive (each, also an Authorised Offeror) after the date of these Final Terms and, if it does so,

		it will publish any new information in relation to such Authorised Offerors at https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram. An investor intending to acquire or acquiring any Securities from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Securities to an investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such investor including as to price allocations and settlement arrangements (the Terms and Conditions of the Non-exempt Offer). The Issuer will not be a party to any such arrangements with investors (other than dealers) in connection with the offer or sale of the Securities and, accordingly, the Base Prospectus and any applicable final terms will not contain such information. The Terms and Conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to investors by that Authorised Offeror at the time of the Non-exempt Offer. Neither the Issuer, the Guarantor nor any of the dealers or other Authorised Offerors have any responsibility or liability for such information.
--	--	---

Section B – Issuer and Guarantor		
B.1	Legal and commercial name of the Issuer	Crédit Agricole CIB Financial Solutions (Crédit Agricole CIB FS or the Issuer)
B.2	Domicile and legal form of the Issuer, legislation under which the Issuer operates and country of incorporation of Issuer	Crédit Agricole CIB FS is a limited liability company incorporated in France as a " <i>société anonyme</i> " and whose registered office is located at 12 place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, France. As a French corporation having limited liability, Crédit Agricole CIB FS is subject to articles L.225-1 and following of Book 2 of the <i>Code de commerce</i> of France. As a financial institution, Crédit Agricole CIB FS is subject to articles L.511-1 and following and L.531-1 and following of the <i>Code monétaire et financier</i> of France.

B.4b	Known trends affecting Issuer and Issuer's industries	Known trends affecting the Issuer and the companies of the Crédit Agricole CIB Group (the Group), as well as the sectors in which the Group and the Issuer operate, include: - the continuing evolution of the global economic environment (Brexit, European migrant crisis, instability in the Middle East and elections in key countries); - the reform of the solvency ratios under Basel 3 (CRR / CRD4), with the minimum requirement of CET1 set at 4.5 per cent. in 2015 and for the following years; - the ongoing international debate on the harmonization of accounting standards; - the implementation of resolution mechanism both at the national and European levels; and - changes in the regulatory framework imposing an ever more prudent treatment of the balance sheet, including the management of indicators based on the total balance sheet size, e.g. the leverage ratio, the Minimum Required Eligible Liabilities (MREL) from the European Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD), based on the total liabilities and aimed at ensuring a minimum level of eligible debt for a bail-in, Total Loss Absorption Capacity (TLAC), as well as contributions to the Single Resolution Fund or the Bank Levy.																		
B.5	Description of group and Issuer's position within the group	Please refer to Elements B.14 and B.16. The Group includes Crédit Agricole CIB FS, which is a consolidated subsidiary of Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS has no subsidiaries.																		
B.9	Profit forecast or estimate	Not Applicable. Crédit Agricole CIB FS does not make profit forecasts or estimates.																		
B.10	Qualifications in audit report on historical financial information	Not Applicable. There were no qualifications in the audit report on historical financial information for Crédit Agricole CIB FS.																		
B.12	Selected key financial information and no material adverse change and no significant change statements	The following table shows Crédit Agricole CIB FS's selected key financial information as at and for the period ending 30 June 2018: <table> <tr> <td><i>Euros</i></td><td>30/06/2018</td><td>31/12/2017</td></tr> <tr> <td></td><td>(unaudited)</td><td>(audited)</td></tr> <tr> <td>Total Balance Sheet</td><td>6,368,582,264</td><td>5,309,248,797</td></tr> <tr> <td>Share capital</td><td>225,000</td><td>225,000</td></tr> <tr> <td>Result carried forward</td><td>22,901</td><td>(19,872)</td></tr> <tr> <td>Net result</td><td>0</td><td>(3,029)</td></tr> </table> Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Crédit Agricole CIB FG since 30 June 2018. There has been no material adverse change in the prospects of Crédit Agricole CIB FG since 31 December 2017.	<i>Euros</i>	30/06/2018	31/12/2017		(unaudited)	(audited)	Total Balance Sheet	6,368,582,264	5,309,248,797	Share capital	225,000	225,000	Result carried forward	22,901	(19,872)	Net result	0	(3,029)
<i>Euros</i>	30/06/2018	31/12/2017																		
	(unaudited)	(audited)																		
Total Balance Sheet	6,368,582,264	5,309,248,797																		
Share capital	225,000	225,000																		
Result carried forward	22,901	(19,872)																		
Net result	0	(3,029)																		
		The following table shows Crédit Agricole CIB FS's selected key financial information as at and for the period ending 31 December 2017: <table> <tr> <td><i>Euros</i></td><td>31/12/2017</td><td>31/12/2016</td></tr> <tr> <td></td><td>(audited)</td><td>(audited)</td></tr> <tr> <td>Total Balance Sheet</td><td>5,309,248,797</td><td>3,794,941,765</td></tr> </table>	<i>Euros</i>	31/12/2017	31/12/2016		(audited)	(audited)	Total Balance Sheet	5,309,248,797	3,794,941,765									
<i>Euros</i>	31/12/2017	31/12/2016																		
	(audited)	(audited)																		
Total Balance Sheet	5,309,248,797	3,794,941,765																		

		Share capital 225,000 225,000 Result carried forward (19,872) (21,469) Net result (3,029) 1,597 Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Crédit Agricole CIB FS since 30 June 2018. There has been no material adverse change in the prospects of Crédit Agricole CIB FS since 31 December 2017.
B.13	Recent events materially relevant to evaluation of Issuer's solvency	Not Applicable. There have been no recent events that are materially relevant to the evaluation of the solvency of Crédit Agricole CIB FS.
B.14	Dependency of Issuer on other entities within the group	Please refer to Elements B.5 and B.16. Crédit Agricole CIB FS is dependent on Crédit Agricole CIB.
B.15	Description of Issuer's principal activities	Crédit Agricole CIB FS carries on business as a finance company, issuing warrants, securities and other financial instruments.
B.16	Description of whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and nature of such control	Crédit Agricole CIB is the immediate parent company of Crédit Agricole CIB FS with a 99.64 per cent. stake and therefore controls Crédit Agricole CIB FS.
B.18	A description of the nature and scope of the guarantee	The payment of all amounts due in relation to Securities are irrevocably and unconditionally guaranteed by Crédit Agricole CIB pursuant to a guarantee dated 9 May 2018 (the Guarantee).
B.19	Section B information about guarantor as if it were issuer of the same type of security that is the subject of the guarantee. Therefore provide such information as	Please see the Elements below regarding Crédit Agricole CIB, as Guarantor.

	required for a summary for the relevant annex.	
B19/B.1	Legal and commercial name of the guarantor	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank – Crédit Agricole CIB – CACIB (Crédit Agricole CIB or the Guarantor)
B.19/B.2	Domicile and legal form of the guarantor, legislation under which the guarantor operates and country of incorporation of guarantor	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank is a French Société Anonyme (joint stock company) with a Board of Directors governed by ordinary company law, in particular the Second Book of the French Commercial Code (<i>Code de commerce</i>). Crédit Agricole Corporate and Investment Bank's registered office is located at 12 place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, France. Crédit Agricole Corporate and Investment Bank is a credit institution approved in France and authorised to conduct all banking operations and provide all investment and related services referred to in the French Monetary and Financial Code (<i>Code monétaire et financier</i>). In this respect, Crédit Agricole CIB is subject to oversight of the European and French responsible supervisory authorities, particularly the European Central Bank and the French Prudential and Resolution Supervisory Authority (ACPR). In its capacity as a credit institution authorised to provide investment services, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank is subject to the French Monetary and Financial Code (<i>Code monétaire et financier</i>), particularly the provisions relating to the activity and control of credit institutions and investment service providers.

B.19/B.4b	Known trends affecting guarantor and guarantor's industries	Known trends affecting the Guarantor and the companies of the Crédit Agricole CIB Group (the Group), as well as the sectors in which the Group and the Guarantor operate, include: - the continuing evolution of the global economic environment (Brexit, European migrant crisis, instability in the Middle East and elections in key countries); - the reform of the solvency ratios under Basel 3 (CRR / CRD4), with the minimum requirement of CET1 set at 4.5per cent. in 2015 and for the following years; - the ongoing international debate on the harmonization of accounting standards; - the implementation of resolution mechanism both at the national and European levels; and - changes in the regulatory framework imposing an ever more prudent treatment of the balance sheet, including the management of indicators based on the total balance sheet size, e.g. the leverage ratio, the Minimum Required Eligible Liabilities (MREL) from the European Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD), based on the total liabilities and aimed at ensuring a minimum level of eligible debt for a bail-in, Total Loss Absorption Capacity (TLAC), as well as contributions to the Single Resolution Fund or the Bank Levy.																														
B19/B.5	Description of group and guarantor's position within the group	Please refer to Elements B.19/B.14 and B.19/B.16. Crédit Agricole CIB is directly owned by Crédit Agricole S.A., the listed entity of the Crédit Agricole S.A. group (the Crédit Agricole Group). Crédit Agricole CIB is the parent company of the Group Crédit Agricole CIB (the Group). The Group is the corporate and investment banking arm of the Crédit Agricole S.A. group.																														
B.19/B.9	Profit forecast or estimate	Not Applicable. Crédit Agricole CIB does not make profit forecasts or estimates.																														
B.19/B.10	Qualifications in audit report on historical financial information	Not Applicable. There were no qualifications in the audit report on historical financial information for Crédit Agricole CIB.																														
B.19/B.12	Selected key financial information and no material adverse change and no significant change statements	The following table shows Crédit Agricole CIB's selected key financial information as at and for the period ending 31 December 2017: <table> <tr> <th><i>(consolidated data in millions of euros)</i></th><th>01/01/2017-31/12/2017 (audited)</th><th>01/01/2016-31/12/2016 (audited)</th></tr> <tr> <td colspan="3">Income statement</td></tr> <tr> <td>Revenues</td><td>4,999</td><td>4,936</td></tr> <tr> <td>Gross operating income</td><td>1,814</td><td>1,856</td></tr> <tr> <td>Net income</td><td>1,165</td><td>1,196</td></tr> <tr> <td>Net income (group share)</td><td>1,156</td><td>1,182</td></tr> <tr> <td colspan="3"> </td></tr> <tr> <th><i>(consolidated data in billions of euros)</i></th><th>31/12/2017 (audited)</th><th>31/12/2016 (audited)</th></tr> <tr> <td colspan="3"> </td></tr> <tr> <td>Total liabilities and shareholders' equity</td><td>488,6</td><td>524.3</td></tr> </table>	<i>(consolidated data in millions of euros)</i>	01/01/2017-31/12/2017 (audited)	01/01/2016-31/12/2016 (audited)	Income statement			Revenues	4,999	4,936	Gross operating income	1,814	1,856	Net income	1,165	1,196	Net income (group share)	1,156	1,182				<i>(consolidated data in billions of euros)</i>	31/12/2017 (audited)	31/12/2016 (audited)				Total liabilities and shareholders' equity	488,6	524.3
<i>(consolidated data in millions of euros)</i>	01/01/2017-31/12/2017 (audited)	01/01/2016-31/12/2016 (audited)																														
Income statement																																
Revenues	4,999	4,936																														
Gross operating income	1,814	1,856																														
Net income	1,165	1,196																														
Net income (group share)	1,156	1,182																														
<i>(consolidated data in billions of euros)</i>	31/12/2017 (audited)	31/12/2016 (audited)																														
Total liabilities and shareholders' equity	488,6	524.3																														

		Loans and advances to banks and customers	161.3	170.1
		Due to banks and customers	151.0	154.9
		Equity, Group Share	18.9	19.5
			-----	-----
		Total shareholders' equity	19.0	19.6
		Ratios of Crédit Agricole CIB	31/12/2017 (Basel 3) (unaudited)	31/12/2016 (Basel 3) (unaudited)
			-----	-----
		Core Tier 1 solvency ratio	12.0%	11.7%
		Tier 1 solvency ratio	16.2%	15.6%
		Total solvency ratio	19.0%	18.1%
		Not Applicable. There has been no significant change in the financial or the trading position of Crédit Agricole CIB since 30 June 2018. There has been no material adverse change in the prospects of Crédit Agricole CIB since 31 December 2017.		
		Selected key financial information of Crédit Agricole CIB		
		(consolidated data in millions of euros)	30/06/2018	30/06/2017
			-----	-----
		Income statement		
		Net Banking Income	2,833	2,573
		Gross operating income	1,099	922
		Net income	778	638
		Net income (group share)	774	632
		(consolidated data in billions of euros)	30/06/2018	30/06/2017
			-----	-----
		Total liabilities and shareholders' equity	514.8	506.9
		Loans and receivables to banks and customers	155.1	161.2
		Due to banks and customers	164.3	156.1
		Equity, Group Share	19.1	19.1
		Total shareholders' equity	19.2	19.2
		Ratios of Crédit Agricole CIB	30/06/2018	30/06/2017
			-----	-----
		Core Tier 1 solvency ratio (Phased-in)	10.7%	12.1%
		Tier 1 solvency ratio (Phased-in)	14.7%	16.2%

		Total solvency ratio (Phased-in)	17.5%	19.0%
B.19/B.13	Recent events materially relevant to evaluation of guarantor's solvency	1/ Changes in tax legislation in France and the United States <i>CHANGES IN FRENCH TAX LEGISLATION</i> The first Amending Finance Act for 2017 was adopted definitively by the National Assembly on 14 November 2017. It was validated by the Constitutional Council on 29 November 2017 and published in the Official Journal of the French Republic on 2 December 2017. The second for 2017 and the Finance Act for 2018 were adopted in 21 December 2017 by the National Assembly and published in the Official Journal of the French Republic on 29 and 31 December 2017. The changes related to the corporate income tax had significant effects on the Crédit Agricole S.A. Group's accounts at 31 December 2017. <i>CHANGES TO THE FRENCH CORPORATE INCOME TAX RATE IN 2019/2022</i> The Finance Act for 2018 includes in Article 219-1 of the French General Tax Code a gradual lowering of the corporate income tax rate with the aim of bringing it down gradually to 25per cent. in 2022 for all companies. For the financial years 2019, 2020, 2021 and 2022, the maximum normal rate, including a social security tax of 3.3per cent., will be reduced to 32.023per cent., 28.92per cent., 27.37per cent. and 25.83per cent. As a result, the deferred tax assets and liabilities at 31 December 2017 were measured at the amount that is expected to be paid to or received from the tax authorities having regard to the dates of repayment or the recoverability of the deferred tax bases. The impact on the consolidated financial statements of the CACIB Group of this change in legislation is an increase in the tax charge of €13 million. <i>EXCEPTIONAL TAXES ON THE CORPORATE INCOME TAX OF LARGE FRENCH COMPANIES</i> Article 1 of the first Amending Finance Act for 2017 creates two corporate income taxes for the financial years ended between 31 December 2017 and 31 December 2018: (i) an exceptional tax equal to 15per cent. of the corporate income tax due (before any tax credits or tax debts of any kind are charged) by corporates with revenues above €1 billion. This exceptional tax raises the effective tax rate to 39.43per cent.; and (ii) an additional tax equal to 15 per cent. of the corporate income tax due (before any reductions, tax credits or tax debts of any kind are charged) by corporates with revenues above €3 billion. This exceptional tax raises the effective tax rate to 44.43per cent. The impact on the CACIB Group's net income is an additional tax charge of €11.2 million. <i>CHANGES IN US TAX LEGISLATION</i> <i>CHANGE IN THE CORPORATE INCOME TAX RATE IN THE UNITED STATES FROM 1 JANUARY 2018</i> The US tax reform law was signed in 22 December 2017 by President Trump and has therefore been adopted definitively. Among other things, this reform lowers the income tax rate for US corporations from 35per cent. to 21per cent. for financial years starting on or after 1 January 2018. This reduction in the income tax rate has an immediate effect on the deferred taxes of the Group's US subsidiaries, mainly in the Large Customers and Corporate and Investment		

		Banking business lines. Factoring in the future reductions in the corporate income tax in regard to the deferred tax assets and liabilities of the CACIB Group's North American companies, these reductions had an impact of €70.5 million in 2017. 2/ PRINCIPAL CHANGES IN THE SCOPE OF CONSOLIDATION 2.1 Disposal by Crédit Agricole CIB of its stake in Banque Saudi Fransi On 20 September 2017, of the 31.1per cent. of Banque Saudi Fransi securities held, CACIB sold 16.2per cent. to Kingdom Holding Company (KHC) for the amount of €1.3 billion. This disposal entails a notable loss of influence, and the securities retained were revalued at their fair value under the classification as available-for-sale securities. The impact of this sale and of the revaluation of the securities retained, net of the Saudi and French taxes associated with them, amounted to €102 million booked as a portion of net income for the period of the equity-accounted entities at 31 December 2017. 2.2 Acquisition of wealth management activities from Crédit Industriel et Commercial in Singapore and Hong Kong On 2 December 2017, Indosuez Wealth Management finalised the acquisition of the private banking activities of Credit Industriel et Commercial (CIC) in Singapore and all the share capital of CIC Investors Services in Hong Kong. This transaction is part of Credit Agricole's Medium-Term Plan, "Strategic Ambition 2020". It will boost the presence of Indosuez Wealth Management in the Group's wealth management activities in Asia. 3/ AGREEMENT FOR THE ACQUISITION OF THE MAJORITY OF THE SHARE CAPITAL OF BANCA LEONARDO Indosuez Wealth Management signed an agreement for the acquisition of the majority of the share capital of Banca Leonardo, a top-ranking independent player in the asset management business in Italy. This buyback is part of the Credit Agricole Medium-Term Plan "Strategic Ambition 2020", which provides for targeted acquisitions for the Group's Wealth Management activities. It constitutes a major step for Indosuez Wealth Management and allows it to reinforce its footprint in Europe thanks to the inclusion of an entity positioned on the second domestic market of the Credit Agricole Group. The transaction, which will be subject to approval by the competent supervisory authorities, should be finalised in the first half of 2018.
B.19/B.14	Dependency of guarantor on other entities within the group	Please refer to Elements B.19/B.5 and B.19/B.16. Crédit Agricole CIB is dependent on the performance of its subsidiaries and affiliates.
B.19/B.15	Description of guarantor's principal activities	The principal activities of Crédit Agricole CIB are mainly: Financing: The financing business combines structured financing and commercial banking in France and abroad. Banking syndication is involved in both of these activities. Capital markets and investment banking: This business includes capital markets, as well as investment banking.

		Wealth Management: The Wealth Management offers a tailored approach allowing each individual customer to manage, protect and transfer their assets in a manner which best fits their aspirations. Our teams offer expert and first class services for the management of both private and business assets.												
B.19/B.16	Description of whether the guarantor is directly or indirectly owned or controlled and by whom and nature of such control	Crédit Agricole S.A. is the immediate parent company of Crédit Agricole CIB with a 97.33 per cent. stake.												
B.19/B.17	Credit ratings assigned to the guarantor or the debt securities at the request or with the cooperation of the issuer in the rating process	The current ratings for Crédit Agricole CIB are as follows: <table> <tr> <th>Rating Agency</th><th>Short Term Debt</th><th>Senior Long Term Debt</th></tr> <tr> <td>Fitch Ratings Limited (Fitch)</td><td>F1</td><td>A + stable outlook</td></tr> <tr> <td>Moody's Investors Service Ltd (Moody's)</td><td>Prime-1</td><td>A1 positive outlook</td></tr> <tr> <td>Standard & Poor's Rating Services, a division of Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited (S&P)</td><td>A-1</td><td>A+ stable outlook</td></tr> </table> The credit ratings will be treated for the purposes of Regulation (EC) No 1060/2009 on credit rating agencies (as amended) (the CRA Regulation) as having been issued by S&P, Moody's and Fitch upon registration pursuant to the CRA Regulation. S&P, Moody's and Fitch are established in the European Union and have registered under the CRA Regulation. Not Applicable. The Securities have not been rated.	Rating Agency	Short Term Debt	Senior Long Term Debt	Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A + stable outlook	Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	A1 positive outlook	Standard & Poor's Rating Services, a division of Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited (S&P)	A-1	A+ stable outlook
Rating Agency	Short Term Debt	Senior Long Term Debt												
Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A + stable outlook												
Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	A1 positive outlook												
Standard & Poor's Rating Services, a division of Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited (S&P)	A-1	A+ stable outlook												

Section C – Securities		
C.1	Type and class of Securities being offered	<u>Type:</u> The securities (Securities) are notes (Notes) and are issued by the Issuer with the amount payable on redemption being linked to a basket of shares (Linked Redemption Securities). The Securities may also be referred to as Share Linked Securities. <u>Identification Code:</u> The Securities will be uniquely identified by the ISIN Code FI4000375043 .

Section C – Securities		
C.2	Currency	Subject to compliance with all applicable laws, regulations and directives, Securities may be issued in any currency agreed between the relevant Issuer and the relevant dealer at the time of issue. The Securities will be denominated in Euro (EUR) (the Specified Currency) and any amount payable on redemption will be in EUR.
C.5	Description of restrictions on free transferability of the Securities	The free transfer of the Securities is subject to the selling restrictions of the United States and the European Economic Area (including Luxembourg, Belgium, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, Norway, Portugal, Spain, Sweden and the United Kingdom), Australia, Brunei Darussalam, People's Republic of China, Chile, Japan, Hong Kong, Singapore, South Korea, Switzerland, Taiwan and The Philippines. Securities offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended must comply with selling restrictions. Securities held in a clearing system must be transferred in accordance with the rules, procedures and regulations of that clearing system.
C.8	Description of the rights attaching to the Securities including ranking and including any limitations to those rights	The Securities are issued in a series (a Series) having terms and conditions relating to, amongst other matters, the following. <u>Ranking (status):</u> The Securities constitute direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer. <u>Guarantee</u> The payment of nominal in respect of the Securities is unconditionally and irrevocably guaranteed by the Guarantor pursuant to the Guarantee.
		<u>Secured Securities:</u> Not Applicable. The Securities are not secured. <u>Fair Market Value Redemption Amount:</u> The Fair Market Value Redemption Amount in respect of a Security will be, in summary, equal to the fair market value of the Securities as at (or about) the date of early redemption, taking into account, without limitation, the deduction of the Hedge Amount but disregarding any collateral which has been, or is required to be, delivered in connection with the Securities and (only in case of a payment event of default under the Securities or an insolvency of the relevant Issuer and/or the Guarantor) the financial condition of the relevant Issuer and/or the Guarantor. If a Fair Market Value Redemption Amount has been determined for any reason other than the occurrence of a payment event of default under the Securities or an insolvency of the relevant Issuer and/or the Guarantor (the Pre-Default FMVRA) and is unpaid on the date on which a payment event of default under the Securities or an insolvency occurs with respect to the relevant Issuer and/or the Guarantor (the Post-Default FMVRA Determination Date), then the Pre-Default FMVRA will be deemed to be equal to the Fair Market Value Redemption Amount determined as of the Post-Default FMVRA Determination Date (the Post-Default FMVRA) and the Post-Default FMVRA shall disregard the financial condition of the relevant Issuer and/or the Guarantor. Hedge Amounts represent the losses or costs (expressed as a positive number) to the relevant Issuer or any affiliate thereof that are incurred or gains (expressed as a negative

Section C – Securities		
		number) of the relevant Issuer or any affiliate thereof that are realised in unwinding any hedging arrangements entered into in respect of the relevant Securities (whether by the Issuer, the Guarantor or indirectly through an affiliate), provided that the determination of the Hedge Amount shall (only in case of a payment event of default with respect of the Securities or insolvency of the relevant Issuer and/or the Guarantor) disregard the financial condition of the relevant Issuer and/or the Guarantor. The Fair Market Value Redemption Amount shall not be a negative number. <u>Events of Default:</u> Following the occurrence of one or more of the following events (each, an Event of Default): 1. default in the payment of any nominal due on the Securities or the due date and such default continues for a specified time after written notice is received by the Issuer; 2. non-performance or non-observance by the Issuer or Guarantor of any of their other respective obligations and such default continues for a specified time after written notice (except where such failure is incapable of remedy when no notice will be required) is received by the Issuer or Guarantor (as the case may be); or 3. if the Issuer becomes the subject of certain prescribed insolvency or administration type proceedings; or 4. the Guarantee ceases to be, or is claimed by the Guarantor not to be, in full force and effect, the Securities will become due and payable upon notice being given by the Securityholder.
		<u>Withholding tax:</u> All payments of nominal by or on behalf of the Issuer or the Guarantor in respect of the Securities will be made without withholding or deduction for or on account of any present or future taxes or duties of whatever nature imposed or levied by or on behalf of France unless such withholding or deduction is required by law or other laws to which the Issuer, the Guarantor or its agents agree to be subject and neither the Issuer nor the Guarantor will be liable for any taxes or duties of whatever nature imposed or levied by such laws, regulations, directives or agreements. <u>Meetings:</u> The terms of the Securities contain provisions for calling meetings of holders of the Securities to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the relevant majority. <u>Governing Law:</u> The Securities are governed by English law. <u>Limitation of rights:</u> <u>Prescription</u> The Securities will become void unless claims in respect of nominal are made within a period of 10 years after the date on which the relevant payment first becomes due, except that, if the full amount of the moneys payable has not been duly received by the principal paying agent or the registrar, as the case may be, on or prior to such due date, it means the date on which, the full amount of such moneys having been so received, notice to that effect is duly given to the Securityholders in accordance with General Condition 9

Section C – Securities		
		<i>(Prescription).</i> <i>Redemption following a Scheduled Payment Currency Cessation Event:</i> A Scheduled Payment Currency Cessation Event means that the Specified Currency ceases to exist at any time as a lawful currency for any reason whatsoever, as determined by the Calculation Agent in its sole and absolute discretion. Following the occurrence of a Scheduled Payment Currency Cessation Event, the relevant Issuer, in its sole and absolute discretion, may redeem all, but not some only, of the Securities early on a date to be specified by the Issuer, each Security being redeemed at its Fair Market Value Redemption Amount denominated at any currency selected by the Calculation Agent or the currency then adopted in France. <i>Redemption for FATCA Withholding:</i> The Issuer may redeem any or all FATCA Affected Securities and, in circumstances where the Issuer elects not to redeem a FATCA Affected Security, the holder of such FATCA Affected Securities can subsequently request the Issuer to redeem such FATCA Affected Securities. The Securities will be redeemed at the Fair Market Value Redemption Amount. A FATCA Affected Security means a Security in respect of which (i) the Issuer or Guarantor (if it were required to make a payment under the Guarantee) has or will become obliged to make any withholding or deduction pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended (the Code) or any withholding or deduction otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of Code, or any fiscal or regulatory legislation, rules or practices adopted pursuant to any intergovernmental agreement entered into in connection with the implementation of such sections of the Code and (ii) such obligation cannot be avoided by the Issuer or the Guarantor taking reasonable measures available to it. <i>Regulatory Redemption or Compulsory Resales:</i> The Issuer shall have certain rights to redeem or require the sale of Securities at the expense and risk of the holder of any Securities held by or on behalf of a U.S. person who is not a qualified purchaser (as defined in Section 2(a)(51) of the U.S. Investment Company Act of 1940 and the rules thereunder) at the time it purchases such Securities. <i>Redemption for Illegality and Force Majeure:</i> The Issuer has the right to terminate the Securities in the case of illegality or force majeure.
C.11	An indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading on a regulated market	Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Stuttgart Stock Exchange with effect from, or as soon as practicable after 15 April 2019 (the Issue Date).

Section C – Securities		
C.15	Description of how the value of your investment is affected by the value of the underlying assets	Linked Redemption Securities: The Securities are Linked Redemption Securities. The amount payable on redemption on the redemption date will be on the basis of the Redemption Payoff which is calculated in accordance with Standard Digital/Basket Performance Redemption and expressed as a percentage, where the Underlying Value reflects the level of the relevant Underlying (without regard to any currency of denomination of such level) at the relevant time and the Redemption Determination Date is 15 April 2025. Underlying means the shares of each of Bayerische Motoren Werke AG, Danske Bank A/S, Axa SA, Bayer AG – Registered Shares and Total SA, together, the Underlyings. Standard Digital/Basket Performance Redemption is applicable for Redemption Determination Date for the purposes of determining the Final Redemption Amount. The Redemption Payoff is calculated on the Redemption Determination Date as either: (i) if Combination₁ is within Range_A on the Performance Observation Date, Combination₂; (ii) if Combination₁ is within Range_B on the Performance Observation Date, Margin_B; (iii) otherwise it will be equal to the Fixed Percentage, expressed as a percentage. Combination₁ and Combination₂ both mean Weighted Average Performance. Fixed Percentage means a percentage as determined by the Calculation Agent on or around 10 April 2019 based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date. As at 4 March 2019, the Fixed Percentage is indicatively set at 57.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 48.00 per cent. Margin_B means a percentage as determined by the Calculation Agent on or around 10 April 2019 based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date. As at 4 March 2019, the Margin_B is indicatively set at 28.50 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 24.00 per cent. Range_A means that, on the Performance Observation Date, Combination₁ is greater than or equal to – (minus) 100 per cent. and less than – (minus) 30 per cent. Range_B means that, on the Performance Observation Date, Combination₁ is greater than or equal to – (minus) 30 per cent. and less than 0 per cent. Weighted Average Performance means the result of the following formula, expressed as a percentage: $\sum_{i=1}^T Weight_i \times P(i)$ Where: T means the total number of Underlying_i. P(i) means the performance of each Underlying_i, calculated as:

Section C – Securities

$$\frac{\text{Underlying Value}_{2i}}{\text{Underlying Value}_{1i}} - 1$$

Performance Observation Date means 15 April 2025

Underlying Value_i means the price of the relevant Underlying_i as specified in the table below.

i	Underlying _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :
1	Bayerische Motoren Werke AG	Underlying Value _i observed on 15 April 2019	Underlying Value _i observed on 15 April 2025
2	Danske Bank A/S		
3	Axa SA		
4	Bayer AG – Registered Shares		
5	Total SA		

Weight_i means 20.00 per cent, being the weighting attributed to each Underlying.

Additional Disruption Events: Upon the occurrence of an additional disruption event, the Securities may be subject to adjustment or may be early redeemed at the Fair Market Value Redemption Amount.

The occurrence of a hedging disruption, a change of law or an increased cost of hedging affecting the Issuer, the Guarantor and/ or any of their respective affiliates (as the case may be), as determined by the Calculation Agent or the Issuer (as the case may be), will constitute an additional disruption event.

Market Disruption Events: With respect to the shares of each of Bayerische Motoren Werke AG, Danske Bank A/S, Axa SA, Bayer AG – Registered Shares and Total SA (each an **Underlying**), upon the occurrence of a market disruption event, the relevant observation date relating to the relevant Underlying may be subject to postponement, the relevant payment date for redemption may be subject to postponement, the Securities may be early redeemed or the Calculation Agent may determine its good faith estimate of the level of the relevant share.

Other events that have a material effect on the Securities: If any other event, other than a market disruption event and an additional disruption event, occurs which the Calculation Agent determines, acting in good faith, has a material effect on the Securities, the Securities may be subject to adjustment or may be early redeemed at the Fair Market Value Redemption Amount.

Payoff Features which may apply to interest amounts:

Not applicable. The Securities are not subject to any interest payoff features.

Payoff Features which may apply to redemption amounts:

Not applicable. The Securities are not subject to any redemption payoff features.

Section C – Securities

Options:

Not Applicable. There are no Securityholder options in respect of the Securities

Not Applicable. There are no Issuer options in respect of the Securities

Early Redemption Triggers:

The Securities may be redeemed prior to their stated maturity upon the occurrence of certain events and/or at the option of the Issuer or Securityholders, each an **Early Redemption Trigger** as set out below:

Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger: Knock-out Early Redemption Trigger is applicable. If on any Knock-out Observation Date, the Weighted Average Performance is greater than or equal to 0.00 per cent., the Issuer will redeem all of the Securities at the Early Redemption Amount (the **Early Redemption Amount**) on the corresponding Early Redemption Date_N, and at the corresponding Reference Price_N, as specified in the table below.

N	Knock-out Observation Date _N	Early Redemption Date _N	Reference Price _N
2	15 April 2020	29 April 2020	As at 4 March 2019, the Reference Price is indicatively set at 109.50 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 108.00 per cent.
3	15 October 2020	29 October 2020	As at 4 March 2019, the Reference Price is indicatively set at 114.25 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 112.00 per cent.
4	15 April 2021	29 April 2021	As at 4 March 2019, the Reference Price is indicatively set at 119.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 116.00 per cent.
5	15 October 2021	29 October 2021	As at 4 March 2019, the Reference Price is

Section C – Securities					
					indicatively set at 123.75 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 120.00 per cent.
		6	19 April 2022	03 May 2022	As at 4 March 2019, the Reference Price is indicatively set at 128.50 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 124.00 per cent.
		7	17 October 2022	31 October 2022	As at 4 March 2019, the Reference Price is indicatively set at 133.25 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 128.00 per cent.
		8	17 April 2023	02 May 2023	As at 4 March 2019, the Reference Price is indicatively set at 138.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 132.00 per cent.
		9	16 October 2023	30 October 2023	As at 4 March 2019, the Reference Price is indicatively set at 142.75 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 136.00 per cent.
		10	15 April 2024	29 April 2024	As at 4 March 2019, the Reference Price is indicatively set at

Section C – Securities																				
				147.50 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 140.00 per cent.																
	11	15 October 2024	29 October 2024	As at 4 March 2019, the Reference Price is indicatively set at 152.25 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 144.00 per cent.																
Weighted Average Performance means the result of the following formula, expressed as a percentage: $\sum_{i=1}^T Weight_i \times P(i)$ with : T means the total number of Underlying_i. P(i) means the performance of each Underlying_i, calculated as: $\frac{Underlying\ Value_{2i}}{Underlying\ Value_{1i}} - 1$ Weight_i means 20.00 per cent, being the weighting attributed to each Underlying. Underlying Value_i means the level of the relevant Underlying_i as specified in the table below. <table><tr><th>i</th><th>Underlying_i:</th><th>Underlying Value_{1i}:</th><th>Underlying Value_{2i}:</th></tr><tr><td>1</td><td>Bayerische Motoren Werke AG</td><td rowspan="5">Underlying Value_i observed on 15 April 2019</td><td rowspan="5">Underlying Value_i observed on the relevant Knock-out Observation Date_N</td></tr><tr><td>2</td><td>Danske Bank A/S</td></tr><tr><td>3</td><td>Axa SA</td></tr><tr><td>4</td><td>Bayer AG – Registered Shares</td></tr><tr><td>5</td><td>Total SA</td></tr></table> <u>Redemption Method:</u> Unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Security will be finally redeemed by the Issuer, in cash, at its Final Redemption Amount on 29 April 2025 (the					i	Underlying _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :	1	Bayerische Motoren Werke AG	Underlying Value _i observed on 15 April 2019	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N	2	Danske Bank A/S	3	Axa SA	4	Bayer AG – Registered Shares	5	Total SA
i	Underlying _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :																	
1	Bayerische Motoren Werke AG	Underlying Value _i observed on 15 April 2019	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N																	
2	Danske Bank A/S																			
3	Axa SA																			
4	Bayer AG – Registered Shares																			
5	Total SA																			

Section C – Securities		
		Redemption Date). The aggregate outstanding nominal amount at the Issue Date in respect of the Securities would be up to EUR 10,000,000. The Final Redemption Amount will be calculated in accordance with the Performance Redemption method for determining the amount due in respect of redemption of the Securities (the Redemption Method). The redemption amount in respect of early redeemed Securities (the Early Redemption Amount) will be calculated in accordance with the Standard Redemption Method. Redemption Unwind Costs will be zero (0). Reference Price means (a) in respect of the Final Redemption Amount, 100.00 per cent.; and (b) in respect of the Early Redemption Amount, the relevant Reference Price corresponding to Early Redemption Date_N as specified in the table under “Early Redemption Triggers” above in this Element C.15. Standard Redemption means the Redemption Method corresponding to the Early Redemption Amount. The Early Redemption Amount applicable to the Securities is calculated as the Reference Price multiplied by the aggregate outstanding nominal amount. Performance Redemption means the Redemption Method corresponding to the Final Redemption Amount. The Final Redemption Amount applicable to the Securities is calculated as the result of the Reference Price added to the Redemption Payoff calculated using Standard Redemption Payoff multiplied by the aggregate outstanding nominal amount.
C.16	The expiration or maturity date of derivative Securities – the exercise date or final reference date.	Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the final redemption date of the Securities is 29 April 2025.
C.17	Settlement procedure	The Securities will be cash settled on 15 April 2019. The Securities will be delivered on 15 April 2019 against payment of the issue price of the Securities. The Securities are cleared through Finnish central securities depository and settlement will be in accordance with the procedures and local practices relevant to such clearing system.
C.18	Procedure on return on Securities	The value of an Underlying will affect whether the Securities redeem early and, the amount paid on the redemption as set out in more detail in Element C.8 and C.15.
C.19	Final reference price of underlying asset	The final value of each of the Underlyings is calculated by looking at the level of each Underlying (without regard to any currency of denomination of such level) at the relevant time (being the scheduled closing time) on the Redemption Determination Date (being 15 April 2025), as calculated by the Calculation Agent.
C.20	Type of underlying asset	A basket comprising the shares of each of Bayerische Motoren Werke AG, Danske Bank A/S, Axa SA, Bayer AG – Registered Shares and Total SA (each an Underlying). Information relating to each Underlying can be found, as set out below:

Section C – Securities					
			Underlying	Bloomberg Ticker	
			Bayerische Motoren Werke AG	BMW GY Equity	
			Danske Bank A/S	DANSKE DC Equity	
			Axa SA	CS FP Equity	
			Bayer AG – Registered Shares	BAYN GY Equity	
			Total SA	FP FP Equity	

Section D – Risks		
D.2	Key risk factors relating to the Issuers	The following key risk factors relating to the Crédit Agricole CIB FS as Issuer, its activities, the market in which it operates, and its structure may affect the capacity of the Issuer to fulfil its obligations under the Securities issued under the Programme: - Creditworthiness of the Issuer and the Guarantor The Securities constitute general and unsecured contractual obligations of the Issuer and of no other person and the Guarantee constitutes general and unsecured contractual obligations of the Guarantor and of no other person, which will rank equally with all other unsecured contractual obligations of the Issuer and the Guarantor, respectively, and behind preferred liabilities, including those mandatorily preferred by law. Securityholders rely upon the creditworthiness of the relevant Issuer and, as the case may be, the Guarantor and no other person. - Credit risk Credit risk is the risk that a customer or counterparty will be unable or unwilling to meet a commitment that it has entered into with Crédit Agricole CIB FS. - Liquidity risk Liquidity risk is the risk that Crédit Agricole CIB FS will encounter difficulty in realising assets or otherwise raising funds to meet commitments. - Interest rate risk Exposure to interest rate risk is the risk that arises when there is an imbalance between rate and non-rate sensitive assets, liabilities and off balance sheet items. - Foreign currency risk Foreign currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. Crédit Agricole CIB FS foreign exchange exposure arises from issuing debt in currencies other than Euro.
D.6	Risk warning that investors may lose value of entire investment and	The Securities involve a high degree of risk. Investors should recognise that their Securities may mature worthless and should be prepared to sustain a total loss of the purchase price of their Securities. This risk reflects the nature of a Security as an asset which, other factors held constant, tends to decline in value over time and which may become worthless when it matures. Investors should be experienced with respect to options and option transactions,

	key risk factors relating to the Securities	should understand the risks of transactions involving the Securities and should reach an investment decision only after careful consideration, with their advisers, of the suitability of such Securities in light of their particular financial circumstances. <i>Early redemption</i> Certain events or circumstances may lead to the Securities being redeemed prior to their scheduled redemption date. In such circumstances, Securityholders may not be able to reinvest the redemption proceeds so as to receive the return they might receive on the Securities. <i>Potential losses arising on redemption</i> Investors should be aware that the Final Redemption Amount may be less than the nominal amount of the Securities. The Redemption Method applicable to the Final Redemption Amount may be different to the Redemption Method applicable to the Early Redemption Amount. <i>Payments linked to a basket of underlying assets</i> The Securities are linked to a basket of Underlyings and as such investors should appreciate that they are taking a view on the value of multiple Underlyings as they are used for the purposes of determining the Redemption Payoff. The value of the basket will be affected by various factors and its value as a whole may be negative even if the performance of certain Underlyings is positive. Investors should be aware that: (i) the market price of the Securities may be volatile; (ii) movements in the Underlying(s) may adversely affect the amount of nominal to be paid on the Securities and may also affect the market value of the Securities; (iii) payment of nominal may occur at a different time or in a different currency than expected; (iv) the amount of nominal to be repaid may be less than the stated nominal amount of the Securities or may even be zero; (v) an Underlying may be subject to significant fluctuations that may not correlate with changes in interest rates, currencies or other indices; (vi) if an Underlying applied to Securities in conjunction with a multiplier greater than one or contains some other leverage factor, the effect of changes in the Underlying on nominal payable likely will be magnified; and (vii) the timing of changes in an Underlying may affect the actual yield to investors, even if the average level is consistent with their expectations. In general, the earlier the change in the Underlying, the greater the effect on yield. <i>Amounts payable determined by reference to a formula</i> Amounts payable in respect of the Securities are determined by reference to formulae, as described in the Elements above. The Securities therefore entail significant risks not associated with similar investments in a conventional debt security. Investors should fully understand the basis on which payments in respect of the Securities will be determined in accordance with the applicable Conditions and should appreciate that neither the current nor the historical value of an Underlying should be taken as an indication of future performance of such Underlying. <i>Ranking of the Securities</i> The Securities and the Guarantee each constitute general, unsecured, contractual
--	---	--

		obligations of the Issuer and, as the case may be, the Guarantor and of no other person. Any person who purchases such Securities is relying upon the creditworthiness of the Issuer and the Guarantor and has no rights under the Conditions against any other person. <i>Conflicts of interest</i> Certain potential conflicts of interest exist or may arise between Securityholders and certain other parties, which have the potential to adversely affect Securityholders. <i>Compounding of risks</i> Various risks relating to the Securities may be correlated or compounded and such correlation and/or compounding may result in increased volatility in the value of the Securities and/or in increased losses for Securityholders. <i>Legal and tax risks</i> Certain risks arise as a result of applicable law (including applicable tax law) which have the potential to adversely affect Securityholders. <i>Trading Securities in the secondary market</i> Securities may have no established trading market when issued, and one may never develop. If a market does develop, it may not be very liquid. Therefore, investors may not be able to sell their Securities easily or at prices that will provide them with their anticipated yield or a yield comparable to similar investments that have a developed secondary market. <i>Credit ratings</i> Credit rating agencies may assign credit ratings to the Securities. The ratings may not reflect the potential impact of all the risks and other factors that may affect the value of the Securities. A reduction in the rating, if any, accorded to the Securities, or of the outstanding debt securities of the Issuer or the Guarantor could result in a reduction in the trading value of the Securities. <i>Payments in a specified currency</i> The Issuer will pay nominal on the Securities and the Guarantor will make any payments under the Guarantee in the Specified Currency. This presents certain risks relating to currency conversions if an investor's financial activities are denominated principally in a different currency. The capital invested in the Securities is at risk. Consequently, the amount a prospective investor may receive on redemption of its Securities may be less than the amount invested by it and may be zero (0).
--	--	---

Section E – Offer		
E.2b	Reasons for offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks	Not Applicable. The reasons for the offer and the net proceeds of the issue are for making profit and hedging certain risks.
E.3	Terms and conditions of offer	The Securities are being offered to the public in a Non-exempt Offer in Finland. Any investor intending to acquire or acquiring any Securities from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Securities to an investor by an Authorised Offeror

Section E – Offer			
		will be made, in accordance with any terms and other arrangement in place between such Authorised Offeror and such investor including as to price, allocation and settlement arrangements.	
		Offer Price:	Issue Price
		Conditions to which the offer is subject:	The offer of the Notes is conditional on their issue. The Issuer reserves the right, in its absolute discretion, to cancel the offer and the issue of the Notes at any time prior to the Issue Date. The Issuer shall publish a notice on its website (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) in the event that the offer is cancelled and the Notes are not issued pursuant to the above. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises its right to cancel the offer, such potential investor shall not be entitled to receive any Notes.
		Description of the application process:	Prospective investors may apply to subscribe for Notes during the Offer Period. The Offer Period may be shortened or extended at any time and for any reason. In such case, the Issuer shall give notice to the investors as soon as practicable before the end of the Offer Period by means of a notice published on its website (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram). Applications for the Notes can be made during the Offer Period through the Distributor. The applications can be made in accordance with the Distributor's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer or the Dealer related to the subscription for the Notes. A prospective investor should contact the Distributor prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributor relating to the subscription of securities

Section E – Offer			
			generally. There are no pre-identified allotment criteria. The Distributor will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Distributor during the Offer Period will be as otherwise specified herein.
		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:	There is no maximum amount of application. Minimum amount of application is EUR 1,000.
		Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	The Notes will be available on a delivery versus payment basis. The Notes offered to investors will be issued on the Issue Date against payment by the Distributor, via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributor of the settlement arrangements in respect of the Notes at the time of such investor's application. The Issuer estimates that the Notes will be delivered to the investor's respective book-entry securities account on or around the Issue Date.
		Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Publication on the website of the Issuer (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) on or around the Issue Date.
		Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
		Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
		Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue Date.

Section E – Offer			
		Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Responsibility for any tax implications of investing in these Notes rests entirely with the subscriber or purchaser. For the Offer Price which includes the fees payable upfront to the Distributor see above "Offer Price".
E.4	Interest material to issue including conflicting interests	The Distributor (as defined below) will be paid aggregate commissions equal to a maximum of 5 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes. The Issuer has appointed the following distributor (the Distributor) for the purpose of distribution of the Securities in Finland: ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ Eteläesplanadi 22A 00130 Helsinki Finland	
E.7	Estimated expenses charged to investor	Not Applicable. There are no expenses charged to the investor by the Issuer.	

LIITE

LIIKKEESENLASKUKOHTAINEN TIIVISTELMÄ

Tiivistelmät koostuvat julkistamisvaatimuksista, joita kutsutaan osatekijöiksi ("Osatekijät"). Nämä Osatekijät on numeroitu osissa A–E (A.1–E.7).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki näiden arvopaperi- ja liikkeeseenlaskijatyypin tiivistelmältä vaadittavat Osatekijät. Koska jotkin Osatekijät eivät ole pakollisia, osatekijöiden numeroinnista saattaa puuttua joitakin numeroita.

Vaikka jokin Osatekijä olisi pakollinen tiettyjen arvopaperi- ja liikkeeseenlaskijatyypin kohdalla, siitä ei välttämättä voida antaa merkityksellisiä tietoja. Tällaisessa tapauksessa tiivistelmässä on esitetty Osatekijän lyhyt kuvaus ja maininta "ei sovellu".

Osa A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Johdanto ja varoitukset	Tämä tiivistelmä on luettava ohjelmaesitteen (Base Prospectus) johdantona. Sijoittajan on näihin Arvopapereihin liittyvää sijoituspäätöstä tehdessään otettava huomioon ohjelmaesite kokonaisuudessaan. Jos tämän ohjelmaesitteen sisältämiin tietoihin liittyvä kanne tulee käsiteltäväksi tuomioistuimessa, kanteen nostanut sijoittaja saattaa Euroopan unionin jäsenmaiden kansallisen lainsäädännön mukaan olla velvollinen käännättämään ohjelmaesitteen omalla kustannuksellaan ennen tuomioistuinkäsittelyn alkua. Siviilioikeudellinen vastuu on yksinomaan henkilöillä, jotka ovat julkistaneet tiivistelmän (sen käännös mukaan luettuna), mutta vain siinä tapauksessa, että tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien kanssa luettuna tai että se ei yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien kanssa anna avaintietoja, jotka auttavat Arvopapereihin sijoittamista harkitsevia henkilöitä.
A.2	Suostumus ohjelmaesitteen käyttöön myöhemmässä jälle-myyntissä tai lopullisessa sijoittamisessa, tarjousaika, tämän suostumuksen ehdot ja varoitus	Arvopaperien kulloisenkin Suomessa (julkisen tarjouksen maa) tehtävän tarjouksen yhteydessä liikkeeseenlaskija suostuu siihen, että milloin tarjous on tehty olosuhteissa, joissa ei ole aihetta vapautukseen direktiivin 2003/71/EY (ja siihen tehtyjen muutosten, mukaan luettuna direktiivi 2010/73/EU, kyseisen jäsenvaltion täytäntöönpanemassa laajuudessa) mukaisesta velvollisuudesta julkistaa arvopaperiesite (arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alainen tarjous, Non-exempt Offer) 4.3.2019 alkavana ja 29.3.2019 päättyvänä ajanjaksona (tarjousaika, Offer Period) julkisen tarjouksen maassa ohjelmaesitettä ja siihen kuuluvia täydennyksiä käyttää: Alexandria Pankkiiriliike Oyj Eteläesplanadi 22A 00130 Helsinki Suomi sekä sellainen rahoituksen välittäjä, joka on nimetty 4.3.2019 jälkeen, jonka nimi on julkistettu verkkosivulla osoitteessa https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram ja joka on määritetty valtuutetuksi tarjoajaksi (Authorised Offeror) arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen osalta; kunnes heidät on valtuutettu sellaisten tarjousten tekemiseen direktiivin 2014/65/EU mukaisesti (sellaisena kuin se on muutettuna, MiFID II) (valtuutettu tarjoaja). Liikkeeseenlaskija voi myös suostua siihen, että yksi tai useampi muu rahoituksen välittäjä, jolla on rahoitusvälineiden markkinoita koskevan direktiivin mukainen oikeus tehdä

		arvopaperitarjouksia (jokainen myös valtuutettu tarjoaja) näiden lopullisten ehtojen päiväyksen jälkeen, ja jos liikkeeseenlaskija tekee niin, sen on julkistettava kyseisiin valtuutettuihin tarjoihin liittyvät uudet tiedot verkkosivuilla osoitteessa https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram.
		Sijoittajan, joka aikoo hankkia tai hankkii arvopapereita valtuutetulta tarjoajalta, ja valtuutetun tarjoajan, joka tarjoaa tai myy arvopapereita sijoittajalle, on noudatettava mahdollisia valtuutetun tarjoajan ja sijoittajan välisiä ehtoja ja muita järjestelyjä, mukaan luettuina hinta- ja selvitysjärjestelyt (arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen ehdot, Terms and Conditions of the Non-exempt Offer). Liikkeeseenlaskija ei ole osapuolena tällaisissa järjestelyissä sijoittajien kanssa (välittäjiä lukuun ottamatta) arvopaperien tarjoamisen ja myynnin yhteydessä, joten ohjelmaesite ja lopulliset ehdot eivät sisällä kyseisiä tietoja. Kyseinen valtuutettu tarjoaja toimittaa arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen ehdot sijoittajille arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen aikana. Liikkeeseenlaskija, takaaja tai mikään välittäjä tai valtuutettu tarjoaja ei ole vastuussa tai vahingonkorvausvelvollinen kyseisten tietojen osalta.

Osa B – Liikkeeseenlaskija [ja takaaja]																	
B.1	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja kaupallinen nimi	Crédit Agricole CIB Financial Solutions (Crédit Agricole CIB FS tai liikkeeseenlaskija , Issuer)															
B.2	Liikkeeseenlaskijan kotipaikka ja yhtiömuoto, liikkeeseenlaskijaan sovellettava lainsäädäntö ja perustamismaa	Crédit Agricole CIB FS on Ranskassa perustettu osakeyhtiö (<i>société anonyme</i>), jonka rekisteröidyn toimipaikan osoite on 12 place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, France. Ranskalaisena rajoitetun vastuun yhtiönä Crédit Agricole CIB FS -yhtiöön sovelletaan Ranskan kauppalain (<i>Code de commerce</i>) toisen kirjan artiklaa L.225-1 ja sitä seuraavia artikloja. Rahoituslaitoksena Crédit Agricole CIB FS -yhtiöön sovelletaan Ranskan rahapolitiikkaa ja finanssialaa koskevan lain (<i>Code monétaire et financier</i>) artiklaa L.511-1 ja sitä seuraavia artikloja sekä artiklaa L.531-1 ja sitä seuraavia artikloja.															
B.4b	Liikkeeseenlaskijaan ja sen toimialoihin vaikuttavia tiedossa olevia kehityssuuntia	Tiedossa olevia kehityssuuntia, jotka vaikuttavat liikkeeseenlaskijaan ja Crédit Agricole CIB -konserniin (konserni , Group) ja toimialoihin, joilla liikkeeseenlaskija ja konserni toimivat: - maailman taloussympäristön jatkuva kehitys (Brexit, Euroopan pakolaiskriisi, Lähi-idän epävakaa tilanne ja ydinmaiden vaalit) - Basel III -säännösten uudistuksen mukaiset pääomavaatimukset (vakavaraisuusasetus ja -direktiivi): ydinpääoman (CET1) vähimmäisvaatimus on 4,5 % vuodesta 2015 alkaen - kirjanpitostandardien harmonisointiin liittyvä meneillään oleva kansainvälinen keskustelu - kriisinratkaisumekanismien toteuttaminen sekä kansallisessa että EU-lainsäädännössä - sääntelyn muutokset, joiden seurauksena varovaisuusperiaatetta on sovellettava entistä tarkemmin taseen käsittelyyn ja taseen loppusummaan perustuviin indikaattoreihin, kuten pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin (BRRD) mukaiseen velkaantuneisuusasteeseen sekä hyväksyttävää velkoja koskevaan vähimmäisvaatimukseen (Minimum Required Eligible Liabilities, MREL), joka perustuu velkojen kokonaismäärään ja jonka tarkoitus on taata hyväksyttävien velkojen vähimmäistaso niiden arvon alaskirjausta varten, yhteenlaskettuun tappionsietokykyyn (Total Loss Absorption Capacity, TLAC), sekä maksut kriisinratkaisurahastoon tai pankeilta perittävä maksu (Bank Levy).															
B.5	Kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta konsernissa	Katso Osatekijät B.14 ja B.16. Konserniin kuuluu Crédit Agricole CIB FG, joka on Crédit Agricole CIB -yhtiön konsolidoitu tytäryhtiö. Crédit Agricole CIB FG -yhtiöllä ei ole tytäryhtiöitä.															
B.9	Voittoennuste tai -arvio	Ei sovellu. Crédit Agricole CIB FS ei esitä voittoennusteita tai -arvioita.															
B.10	Päättäneiden tilikausien tilintarkastuskertomusten ehdollisuus	Ei sovellu. Crédit Agricole CIB FS -yhtiön päättäneiden tilikausien tilintarkastuskertomukset eivät olleet ehdollisia.															
B.12	Valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja ja ei olennaista haitallista muutosta eikä merkittäviä muutoksia	Seuraavassa taulukossa esitetään Crédit Agricole CIB FS -yhtiön valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja 30.6.2018 päättäneelle tilikaudelle. <table border="1"> <thead> <tr> <th><i>Euroa</i></th><th>30.6.2018 (tilintarkastamaton)</th><th>31.12.2017 (tilintarkastettu)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Taseen loppusumma</td><td>6 368 582 264</td><td>5 309 248 797</td></tr> <tr> <td>Osakepääoma</td><td>225 000</td><td>225 000</td></tr> <tr> <td>Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos</td><td>22 901</td><td>(19 872)</td></tr> <tr> <td>Nettotulos</td><td>0</td><td>(3 029)</td></tr> </tbody> </table> Ei sovellu. Crédit Agricole CIB FS -yhtiön rahoitus- tai kaupankäyntiasemassa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 30.6.2018 jälkeen, eikä yhtiön tulevaisuudennäkymissä ole tapahtunut olennaista haitallista muutosta 31.12.2017 jälkeen.	<i>Euroa</i>	30.6.2018 (tilintarkastamaton)	31.12.2017 (tilintarkastettu)	Taseen loppusumma	6 368 582 264	5 309 248 797	Osakepääoma	225 000	225 000	Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos	22 901	(19 872)	Nettotulos	0	(3 029)
<i>Euroa</i>	30.6.2018 (tilintarkastamaton)	31.12.2017 (tilintarkastettu)															
Taseen loppusumma	6 368 582 264	5 309 248 797															
Osakepääoma	225 000	225 000															
Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos	22 901	(19 872)															
Nettotulos	0	(3 029)															

		Seuraavassa taulukossa esitetään Crédit Agricole CIB FS –yhtiön valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja 31.12.2017 päätyneelle tilikaudelle.															
		<table> <tr> <th><i>Euroa</i></th><th>31.12.2017 (tilintarkastettu)</th><th>31.12.2016 (tilintarkastettu)</th></tr> <tr> <td>Taseen loppusumma</td><td>5 309 248 797</td><td>3 794 941 765</td></tr> <tr> <td>Osakepääoma</td><td>225 000</td><td>225 000</td></tr> <tr> <td>Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos</td><td>(19 872)</td><td>(21 469)</td></tr> <tr> <td>Nettotulos</td><td>3 029</td><td>1 597</td></tr> </table>	<i>Euroa</i>	31.12.2017 (tilintarkastettu)	31.12.2016 (tilintarkastettu)	Taseen loppusumma	5 309 248 797	3 794 941 765	Osakepääoma	225 000	225 000	Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos	(19 872)	(21 469)	Nettotulos	3 029	1 597
<i>Euroa</i>	31.12.2017 (tilintarkastettu)	31.12.2016 (tilintarkastettu)															
Taseen loppusumma	5 309 248 797	3 794 941 765															
Osakepääoma	225 000	225 000															
Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos	(19 872)	(21 469)															
Nettotulos	3 029	1 597															
		Ei sovellu. Crédit Agricole CIB FS –yhtiön rahoitus- tai kaupankäyntiasemassa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 30.6.2018 jälkeen, eikä yhtiön tulevaisuudennäkymissä ole tapahtunut olennaista haitallista muutosta 31.12.2017 jälkeen.															
B.13	Viimeaikaisia tapahtumia, jotka vaikuttavat olennaisesti liikkeeseen-laskijan maksukyvyn arviointiin	Ei sovellu. Viime aikoina ei ole esiintynyt tapahtumia, jotka vaikuttavat olennaisesti Crédit Agricole CIB FS -yhtiön maksukyvyn arviointiin.															
B.14	Liikkeeseen-laskijan riippuvuus muista konsernin yhtiöistä	Katso Osatekijät B.5 ja B.16. Crédit Agricole CIB FS on riippuvainen Crédit Agricole CIB -yhtiöstä.															
B.15	Liikkeeseen-laskijan pääasialliset toiminnot	Crédit Agricole CIB FS jatkaa liiketoimintaansa rahoitusyhtiönä, joka laskee liikkeeseen warrantteja, velkakirjoja ja muita rahoitusinstrumentteja.															
B.16	Onko liikkeeseen-laskija suorassa tai välillisessä omistuksessa tai hallinnassa, minkä tahon omistuksessa tai hallinnassa ja kyseisen hallinnan luonne	Crédit Agricole CIB on Crédit Agricole CIB FS-yhtiön välitön emoyhtiö, ja sillä on 99,64 prosentin omistusosuus yhtiöstä, ja se käyttää siten määräysvaltaa yhtiössä.															
B.18	Takauksen erityispiirteet ja laajuus	Crédit Agricole CIB takaa peruuttamattomasti ja rajoituksetta päiväyksellä 9.5.2018 annetun takauksen perusteella kaikkien arvopapereista johtuvien maksujen suoritukset (takaus , Guarantee).															
B.19	Sellaisia osan B tietoja takaaajasta, joiden mukaan sitä kohdeltaisiin kuin takauksen kohteena olevan arvopaperin tyyppisten	Katso jäljempänä esitetyt osatekijät, jotka koskevat Crédit Agricole CIB -yhtiötä takaaajana (Guarantor).															

	arvopaperien liikkeeseen- laskijaa - Sen vuoksi anna keskeisen liitteen tiivistelmään vaaditut tiedot	
B.19/ B.1	Takaajan virallinen nimi ja kaupallinen nimi	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank – Crédit Agricole CIB – CACIB (Crédit Agricole CIB tai takaaja , Guarantor)
B.19/B .2	Takaajan kotipaikka ja yhtiömuoto, takaajaan sovellettava lainsäädäntö ja perustamismaa	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank on ranskalainen osakeyhtiö (Société Anonyme) jolla on hallitus. Sen toimintaa säätelee yleinen yhtiölainsäädäntö, erityisesti Ranskan kauppalaan (<i>Code de commerce</i>) toinen kirja. Yhtiön rekisteröidyn toimipaikan osoite on 12 place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Ranska. Crédit Agricole Corporate and Investment Bank on Ranskassa toimiluvan saanut luottolaitos, jolla on toimiluvan perusteella oikeus harjoittaa kaikkia pankkitoimintoja sekä tarjota kaikkia Ranskan rahapolitiikkaa ja finanssialaa koskevassa laissa (<i>Code monétaire et financier</i>) tarkoitettuja sijoituspalveluita ja niihin liittyviä palveluita. Tässä ominaisuudessa Crédit Agricole CIB -yhtiötä valvovat Euroopan ja Ranskan toimivaltaiset pankkivalvontaviranomaiset, erityisesti Euroopan keskuspankki ja Ranskan vakavaraisuus- ja kriisinratkaisuviranomainen (Prudential and Resolution Supervisory Authority, ACPR). Sijoituspalvelujen tarjoamiseen valtuutettuna luottolaitoksena Crédit Agricole Corporate and Investment Bank -yhtiöön sovelletaan Ranskan rahapolitiikkaa ja finanssialaa koskevaa lakia (<i>Code monétaire et financier</i>), etenkin luottolaitosten ja sijoituspalveluiden tarjoajien toimintaan ja hallintaan liittyviä säännöksiä.
B.19/B .4b	Takaajaan ja sen toimialoihin vaikuttavia tiedossa olevia kehityssuuntia	Tiedossa olevia kehityssuuntia, jotka vaikuttavat takaajaan ja Crédit Agricole CIB -konserniin (konserni , Group) ja toimialoihin, joilla liikkeeseenlaskija ja konserni toimivat: - maailman talousympäristön jatkuva kehitys (Brexit, Euroopan pakolaiskriisi, Lähi-idän epävakaa tilanne ja ydinmaiden vaalit) - Basel III -säännösten uudistuksen mukaiset pääomavaatimukset (vakavaraisuusasetus ja -direktiivi): ydinpääoman (CET1) vähimmäisvaatimus on 4,5 % vuodesta 2015 alkaen - kirjanpitostandardien yhdenmukaistamiseen liittyvä meneillään oleva kansainvälinen keskustelu - kriisinratkaisumekanismin toteuttaminen sekä kansallisessa että EU-lainsäädännössä - sääntelyn muutokset, joiden seurauksena varovaisuusperiaatetta on sovellettava entistä tarkemmin taseen käsittelyyn ja taseen loppusummaan perustuviin indikaattoreihin, esimerkiksi pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin (BRRD) mukaiseen velkaantuneisuusasteeseen; hyväksyttäviä velkoja koskevaan vähimmäisvaatimukseen (Minimum Required Eligible Liabilities, MREL), joka perustuu velkojen kokonaismäärään ja jonka tarkoitus on taata hyväksyttävien velkojen vähimmäistaso niiden arvon alaskirjausta varten; ja yhteenlaskettuun tappionsietokykyyn (Total Loss Absorption Capacity, TLAC), sekä kriisinratkaisurahastoon suoritettaviin maksuihin tai pankeilta perittävään maksuun (Bank Levy).
B19/ B.5	Kuvaus konsernista ja takaajan asemasta konsernissa	Katso Osatekijät B.19/B.14 ja B.19/B.16. Crédit Agricole CIB –yhtiön suora omistaja on Crédit Agricole S.A, joka on Crédit Agricole S.A. -konsernin (Crédit Agricole -konserni) pörssinoteerattu yhtiö. Crédit Agricole CIB on Group Crédit Agricole CIB -konsernin (konserni) emoyhtiö. Konserni on Crédit Agricole S.A. -konsernin yritys- ja investointipankkitoimintaan keskittyvä jaos.
B.19/B .9	Voittoennuste tai -arvio	Ei sovellu. Crédit Agricole CIB ei esitä voittoennusteita tai -arvioita.
B.19/B .10	Päättöneiden tilikausien tilintarkastus-	Ei sovellu. Crédit Agricole CIB -yhtiön päättöneiden tilikausien tilintarkastuskertomukset eivät olleet mahdollisia.

	kertomusten ehdollisuus																																																							
B.19/B .12	Valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja ja ei olennaista haitallista muutosta eikä merkittäviä muutoksia	Seuraavassa taulukossa esitetään Crédit Agricole CIB –yhtiön valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja 31.12.2017 päättyneelle tilikaudelle. <table> <tr> <td><i>(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)</i></td><td>1.1.2017-31.12.2017 (tilintarkastettu)</td><td>1.1.2016-31.12.2016 (tilintarkastettu)</td></tr> <tr> <td colspan="3">Tuloslaskelma</td></tr> <tr> <td>Tuotot</td><td>4 999</td><td>4 936</td></tr> <tr> <td>Liiketoiminnan kokonaistulo</td><td>1 814</td><td>1 856</td></tr> <tr> <td>Nettotulo</td><td>1 165</td><td>1 196</td></tr> <tr> <td>Nettotulo (konserniosuus)</td><td>1 156</td><td>1 182</td></tr> <tr> <td></td><td>-----</td><td>-----</td></tr> <tr> <td><i>(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)</i></td><td>31.12.2017 (tilintarkastettu)</td><td>31.12.2016 (tilintarkastettu)</td></tr> <tr> <td>Velat yhteensä ja oma pääoma</td><td>488,6</td><td>524,3</td></tr> <tr> <td>Lainat ja ennakkomaksut pankeille ja asiakkaille</td><td>161,3</td><td>170,1</td></tr> <tr> <td>Eräntyneet määrät pankeille ja asiakkaille</td><td>151,0</td><td>154,9</td></tr> <tr> <td>Oma pääoma, konserniosuus</td><td>18,9</td><td>19,5</td></tr> <tr> <td></td><td>-----</td><td>-----</td></tr> <tr> <td>Oma pääoma yhteensä</td><td>19,0</td><td>19,6</td></tr> <tr> <td> <i>Crédit Agricole CIB –yhtiön vakavaraisuussuhdeluvut</i></td><td> 31.12.2017 (Basel III) (tilintarkastamaton)</td><td> 31.12.2016 (Basel III) (tilintarkastamaton)</td></tr> <tr> <td><i>Ydinpääomasuhde</i> (Core Tier 1)</td><td>12,0 %</td><td>11,7 %</td></tr> <tr> <td><i>Tier 1 -pääomasuhde</i></td><td>16,2 %</td><td>15,6 %</td></tr> <tr> <td><i>Vakavaraisuussuhde</i></td><td>19,0 %</td><td>18,1 %</td></tr> </table> Ei sovellu. Crédit Agricole CIB –yhtiön rahoitus- tai kaupankäyntiasemassa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 30.6.2018 jälkeen, eikä yhtiön tulevaisuudennäkymissä ole tapahtunut olennaista haitallista muutosta 31.12.2017 jälkeen.	<i>(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)</i>	1.1.2017-31.12.2017 (tilintarkastettu)	1.1.2016-31.12.2016 (tilintarkastettu)	Tuloslaskelma			Tuotot	4 999	4 936	Liiketoiminnan kokonaistulo	1 814	1 856	Nettotulo	1 165	1 196	Nettotulo (konserniosuus)	1 156	1 182		-----	-----	<i>(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)</i>	31.12.2017 (tilintarkastettu)	31.12.2016 (tilintarkastettu)	Velat yhteensä ja oma pääoma	488,6	524,3	Lainat ja ennakkomaksut pankeille ja asiakkaille	161,3	170,1	Eräntyneet määrät pankeille ja asiakkaille	151,0	154,9	Oma pääoma, konserniosuus	18,9	19,5		-----	-----	Oma pääoma yhteensä	19,0	19,6	 <i>Crédit Agricole CIB –yhtiön vakavaraisuussuhdeluvut</i>	 31.12.2017 (Basel III) (tilintarkastamaton)	 31.12.2016 (Basel III) (tilintarkastamaton)	<i>Ydinpääomasuhde</i> (Core Tier 1)	12,0 %	11,7 %	<i>Tier 1 -pääomasuhde</i>	16,2 %	15,6 %	<i>Vakavaraisuussuhde</i>	19,0 %	18,1 %
<i>(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)</i>	1.1.2017-31.12.2017 (tilintarkastettu)	1.1.2016-31.12.2016 (tilintarkastettu)																																																						
Tuloslaskelma																																																								
Tuotot	4 999	4 936																																																						
Liiketoiminnan kokonaistulo	1 814	1 856																																																						
Nettotulo	1 165	1 196																																																						
Nettotulo (konserniosuus)	1 156	1 182																																																						
	-----	-----																																																						
<i>(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)</i>	31.12.2017 (tilintarkastettu)	31.12.2016 (tilintarkastettu)																																																						
Velat yhteensä ja oma pääoma	488,6	524,3																																																						
Lainat ja ennakkomaksut pankeille ja asiakkaille	161,3	170,1																																																						
Eräntyneet määrät pankeille ja asiakkaille	151,0	154,9																																																						
Oma pääoma, konserniosuus	18,9	19,5																																																						
	-----	-----																																																						
Oma pääoma yhteensä	19,0	19,6																																																						
 <i>Crédit Agricole CIB –yhtiön vakavaraisuussuhdeluvut</i>	 31.12.2017 (Basel III) (tilintarkastamaton)	 31.12.2016 (Basel III) (tilintarkastamaton)																																																						
<i>Ydinpääomasuhde</i> (Core Tier 1)	12,0 %	11,7 %																																																						
<i>Tier 1 -pääomasuhde</i>	16,2 %	15,6 %																																																						
<i>Vakavaraisuussuhde</i>	19,0 %	18,1 %																																																						
		Crédit Agricole CIB –yhtiön valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja <table> <tr> <td><i>(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)</i></td><td>30.6.2018</td><td>30.6.2017</td></tr> <tr> <td colspan="3">Tuloslaskelma</td></tr> <tr> <td>Nettopankkitoiminnan tulo</td><td>2 833</td><td>2 573</td></tr> <tr> <td>Liiketoiminnan kokonaistulo</td><td>1 099</td><td>922</td></tr> <tr> <td>Nettotulo</td><td>778</td><td>638</td></tr> <tr> <td>Nettotulo (konserniosuus)</td><td>774</td><td>632</td></tr> <tr> <td></td><td>-----</td><td>-----</td></tr> <tr> <td><i>(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)</i></td><td>30.6.2018</td><td>30.6.2017</td></tr> <tr> <td>Velat yhteensä ja oma pääoma</td><td>514,8</td><td>506,9</td></tr> <tr> <td>Lainat ja ennakkomaksut pankeille ja asiakkaille</td><td>155,1</td><td>161,2</td></tr> <tr> <td>Eräntyneet määrät pankeille ja asiakkaille</td><td>164,3</td><td>156,1</td></tr> <tr> <td>Oma pääoma, konserniosuus</td><td>19,1</td><td>19,1</td></tr> </table>	<i>(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)</i>	30.6.2018	30.6.2017	Tuloslaskelma			Nettopankkitoiminnan tulo	2 833	2 573	Liiketoiminnan kokonaistulo	1 099	922	Nettotulo	778	638	Nettotulo (konserniosuus)	774	632		-----	-----	<i>(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)</i>	30.6.2018	30.6.2017	Velat yhteensä ja oma pääoma	514,8	506,9	Lainat ja ennakkomaksut pankeille ja asiakkaille	155,1	161,2	Eräntyneet määrät pankeille ja asiakkaille	164,3	156,1	Oma pääoma, konserniosuus	19,1	19,1																		
<i>(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)</i>	30.6.2018	30.6.2017																																																						
Tuloslaskelma																																																								
Nettopankkitoiminnan tulo	2 833	2 573																																																						
Liiketoiminnan kokonaistulo	1 099	922																																																						
Nettotulo	778	638																																																						
Nettotulo (konserniosuus)	774	632																																																						
	-----	-----																																																						
<i>(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)</i>	30.6.2018	30.6.2017																																																						
Velat yhteensä ja oma pääoma	514,8	506,9																																																						
Lainat ja ennakkomaksut pankeille ja asiakkaille	155,1	161,2																																																						
Eräntyneet määrät pankeille ja asiakkaille	164,3	156,1																																																						
Oma pääoma, konserniosuus	19,1	19,1																																																						

		Oma pääoma yhteensä 19,2 19,2 Crédit Agricole CIB -yhtiön vakavaraisuussuhdeluvut 30.6.2018 30.6.2017 Ydinpääomasuhde 10,7 % 12,1 % (Core Tier 1) (siirtymäkauden jälkeen (Phased-in)) Tier 1 –pääomasuhde 14,7 % 16,2 % (siirtymäkauden jälkeen (Phased-in)) Vakavaraisuussuhde 17,5 % 19,0 % (siirtymäkauden jälkeen (Phased-in))
B.19/B.13	Viimeaikaisia tapahtumia, jotka vaikuttavat olennaisesti takaajan maksukyvyn arviointiin	1/ Verolainsäädännön muutokset Ranskassa ja Yhdysvalloissa MUUTOKSET RANSKAN VEROLAINSÄÄDÄNNÖSSÄ Ranskan kansalliskokous hyväksyi vuoden 2017 ensimmäisen verolain (Finance act) muutoksen 14.11.2017. Se astui voimaan perustuslakineuvoston päätöksellä 29.11.2017 ja julkaistiin Ranskan tasavallan virallisessa lehdessä 2.12.2017. Ranskan kansalliskokous hyväksyi vuoden 2017 toisen ja vuoden 2018 verolain muutoksen 21.12.2017, ja ne julkaistiin Ranskan tasavallan virallisessa lehdessä 29. ja 31.12.2017. Yhtiöverotukseen liittyvillä muutoksilla oli merkittäviä vaikutuksia Crédit Agricole S.A. konsernin kirjanpitoon 31.12.2017. MUUTOKSET RANSKAN YHTEISÖVEROKANTAAN VUOSINA 2019-2022 Vuoden 2018 verolain (Finance act) Ranskan yleisen verolain artiklassa 219-1 säädetään asteittaisesta yhteisöverokannan madaltumisesta tarkoituksena alentaa se kaikkien yhtiöiden osalta 25 prosenttiin vuonna 2022. Suurin mahdollinen 3,3% sosiaaliturvamaksun sisältävä tavallinen veroaste laskee 32,023, 28,92, 27,37 ja 25,83 prosenttiin varainhoitovuosina 2019, 2020, 2021 ja 2022. Tämän seurauksena laskennalliset verovelat ja -saamiset laskettiin 31.12.2017 siihen määrään, joka oletetaan maksettavan veroviranomaisille tai vastaanotettavan heiltä ottaen huomioon laskennallisen verotuksen määräytymisperusteen takaisinmaksun tai hyödyntämisen ajankohdat. Tämän lainsäädännön muutoksen seurauksena verojen määrä CACIB:n konsernitilinpäätöksessä kasvaa 13 miljoonalla eurolla. SUURTEN RANSKANALAISTEN YHTIÖIDEN POIKKEUKSELLISET YHTEISÖVEROT Verolain (Finance act) vuoden 2017 ensimmäisen muutoksen 1 artikla sisältää kaksi yhteisöveroa 31.12.2017 ja 31.12.2018 välillä päättyville tilikausille. (i) poikkeusvero, joka on suuruudeltaan 15 % yhtiöiden maksamasta yhteisöverosta (ennen minkään verohyvitysten tai –velkojen suorittamista), sellaisille yhtiöille, joiden liikevaihto on yli miljardi euroa. Tämä poikkeusvero nostaa todellisen veroasteen 39,43 prosenttiin; ja (ii) poikkeusvero, joka on suuruudeltaan 15 % yhtiöiden maksamasta yhteisöverosta (ennen minkään verohyvitysten tai –velkojen suorittamista), sellaisille yhtiöille, joiden liikevaihto on yli kolme miljardia euroa. Tämä poikkeusvero nostaa todellisen veroasteen 44,43 prosenttiin. Tämä vaikuttaa CACIB konsernin nettotulokseen 11,2 miljoonan euron suuruusena lisäverona. MUUTOKSET YHDYSVALTAIN VEROLAINSÄÄDÄNNÖSSÄ YHTEISÖVEROKANNAN MUUTOS YHDYSVALLOISSA 1.1.2018 ALKAEN Presidentti Trump allekirjoitti 22.12.2017 Yhdysvaltain verolain uudistuksen, joka näin ollen hyväksyttiin lopullisesti. Tämä uudistus madaltaa muun muassa yhdysvaltalaisen yhtiöiden tuloveroastetta 35 prosentista 21 prosenttiin 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla.

		Tällä tuloveroasteen madalluksella on välitön vaikutus konsernin yhdysvaltalaisen tytäryhtiöiden laskennallisiin veroihin, pääasiassa suurasiaikkaiden sekä yritys- ja sijoituspankkitoiminnan liiketoiminta-alueisiin. Kun huomioitiin tuleva yhtiöiden tuloverotuksen alentuminen CACIB konsernin pohjois-amerikkalaisten yhtiöiden laskennallisten verovelkojen ja –saamisten osalta, sillä oli 70,5 miljoonan euron vaikutus vuonna 2017. 2/ KESKEISET MUUTOKSET KONSOLIDOINTIIN 2.1 Crédit Agricole CIB –yhtiön osuuden luovutus Banque Saudi Fransi -yhtiöstä 20.9.2017 CACIB myi 16,2 prosenttia Banque Saudi Fransi -yhtiön arvopapereista Kingdom Holding Companylle (KHC) 1,3 miljardilla eurolla. Sen omistama osuus kyseisistä arvopapereista ennen luovutusta oli 31,1 prosenttia. Tästä luovutuksesta seuraa merkittävä vaikutusvallan menetys, ja jäljelle jääneet arvopaperit uudelleenarvostettiin käypään arvoonsa myytävissä olevien arvopapereiden hintatason avulla. Tämän kaupan ja jäljelle jääneiden arvopapereiden uudelleenarvostamisen sekä niihin liittyneiden saudiarabialaisten ja ranskalaisten verojen netto-osuuden vaikutus on yhteensä 102 miljoonaa euroa laskettuna pääomamenetelmällä yksiköiden tuloksesta 31.12.2017. 2.2 Varainhoitotoimintojen hankinta Crédit Industriel et Commercial -yhtiöltä Singaporessa ja Hong Kongissa Indosuez Wealth Management –yhtiö viimeisteli 2.12.2017 Credit Industriel et Commercial (CIC) -yhtiön yksityispankkitoimintoja koskevan yrityskaupan Singaporessa ja CIC Investors Services –yhtiön koko osakepääomaa koskevan yrityskaupan Hong Kongissa. Tämä transaktio on osa Credit Agricole –yhtiön keskipitkän aikavälin suunnitelmaa: ”Strategic Ambition 2020”. Se vahvistaa Indosuez Wealth Management -yhtiön asemaa konsernin varainhoitotoiminnassa Aasiassa. 3/ SOPIMUS BANCA LEONARDO -YHTIÖN OSAKEPÄÄOMAN ENEMMISTÖN HANKINNASTA Indosuez Wealth Management allekirjoitti sopimuksen Banca Leonardon kanssa osakepääoman enemmistöä koskevasta yrityskaupasta. Banca Leonardo on korkealle arvostettu itsenäinen toimija omaisuudenhoitoliiketoiminnassa Italiassa. Tämä hankinta on osa Credit Agricolen keskipitkän aikavälin suunnitelmaa ”Strategic Ambition 2020, joka säätää konsernin varainhoitotoimintoihin kohdennetuista yrityskaupoista. Se toimii perustana Indosuez Wealth Managementin merkittäville toimenpiteille ja mahdollistaa sen aseman vahvistumisen Euroopassa Credit Agricole -konsernin toiselle kansalliselle markkinalle sijoitetun liiketoimintayksikön avulla. Transaktio, joka odottaa vielä valvovan kilpailuviranomaisen hyväksyntää, pitäisi saattaa loppuun vuoden 2018 ensimmäisellä puoliskolla.
B.19/B .14	Takaajan riippuvuus muista konsernin yhtiöistä	Katso Osatekijät B.19/B.5 ja B.19/B.16. Crédit Agricole CIB on riippuvainen tytäryhtiöidensä kehityksestä.
B.19/B .15	Takaajan pääasialliset toiminnot	Crédit Agricole CIB –yhtiön pääasialliset toiminnot ovat seuraavat: Rahoitus: Rahoitustoiminta käsittää strukturoidun rahoituksen ja liikepankkitoiminnan Ranskassa ja ulkomailla. Molempiin toimintoihin sisältyy syndikointi. Pääomamarkkinat ja investointipankkitoiminta: Tähän toimintaan kuuluvat pääomamarkkinat ja sijoituspankkitoiminta. Omaisuuksienhoito: Omaisuudenhoitopalvelut tarjoavat räätälöityjä ratkaisuja, joiden avulla kunkin asiakkaan varoja hallinnoidaan, suojataan ja siirretään asiakkaan tarpeisiin parhaiten sopivalla tavalla. Tarjoamme asiantuntevaa ja laadukasta varainhallintaa sekä yksityishenkilöille että yrityksille.
B.19/B .16	Onko takaaja suorassa tai välillisessä omistuksessa tai hallinnassa, minkä tahon omistuksessa tai	Crédit Agricole S.A. on Crédit Agricole CIB -yhtiön välitön emoyhtiö, ja sillä on 97,33 prosentin omistusosuus yhtiöstä.

	hallinnassa ja kyseisen hallinnan luonne													
B.19/B.17	Takaajalle tai sen velka-arvopapereille liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tai sen kanssa yhteistyössä toteutetussa luottoluokitusprosessissa annetut luottoluokitukset	Crédit Agricole CIB –yhtiön nykyiset luottoluokitukset ovat seuraavat. <table> <tr> <th>Luokituslaitos</th><th>Lyhytaikaiset lainat</th><th>Pitkäaikaiset senior-lainat</th></tr> <tr> <td>Fitch Ratings Limited (Fitch)</td><td>F1</td><td>A + stable outlook</td></tr> <tr> <td>Moody's Investors Service Ltd (Moody's)</td><td>Prime-1</td><td>A1 positive outlook</td></tr> <tr> <td>Standard & Poor's Rating Services, Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited -yhtiön jaos (S&P)</td><td>A-1</td><td>A+ stable outlook</td></tr> </table> Luottoluokituslaitoksista annetun asetuksen (EY) N:o 1060/2009 (luottoluokitusasetus, CRA Regulation) tarkoituksessa S&P:n, Moody'sin ja Fitchin katsotaan antaneen nämä luottoluokitukset luottoluokitusasetuksessa säädetyn rekisteröinnin yhteydessä. S&P, Moody's ja Fitch ovat perustaneet toimipaikan Euroopan unioniin, ja ne ovat rekisteröityneet luottoluokitusasetuksen määräysten mukaisesti. Ei sovellu. Arvopapereilla ei ole luottoluokitusta.	Luokituslaitos	Lyhytaikaiset lainat	Pitkäaikaiset senior-lainat	Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A + stable outlook	Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	A1 positive outlook	Standard & Poor's Rating Services, Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited -yhtiön jaos (S&P)	A-1	A+ stable outlook
Luokituslaitos	Lyhytaikaiset lainat	Pitkäaikaiset senior-lainat												
Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A + stable outlook												
Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	A1 positive outlook												
Standard & Poor's Rating Services, Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited -yhtiön jaos (S&P)	A-1	A+ stable outlook												

Osa C – Arvopaperit		
C.1	Tarjottavien arvopaperien tyyppi ja luokka	<u>Tyyppi</u> Arvopaperit (arvopaperit) ovat velkakirjoja (velkakirjat) ja liikkeeseenlaskija laskee ne liikkeeseen siten, että niille lunastuksen yhteydessä maksettava määrä on sidoksissa osakekoriin (kohde-etuussidonnaisen lunastuksen arvopaperit, Linked Redemption Securities). Arvopapereihin voidaan viitata myös seuraavalla nimellä: osakesidonnaiset arvopaperit (Share Linked Securities). <u>Tunnistekoodi</u> Arvopaperien yksikäsitteinen tunnistenumero on ISIN-koodi FI4000375043.

Osa C – Arvopaperit		
C.2	Valuutta	Jos sovellettavista laeista, säädöksistä ja direktiiveistä ei muuta johdu, arvopaperit voidaan laskea liikkeeseen missä tahansa valuutassa, jonka liikkeeseenlaskija ja välittäjä ovat sopineet liikkeeseenlaskuaikana. Arvopaperien valuutta on euro (EUR) (määritetty valuutta, Specified Currency), ja lunastuksen yhteydessä mahdollisesti maksettavan määrän maksuvaluutta on EUR.
C.5	Arvopaperien vapaan vaihtokelpoisuuden rajoitukset	Arvopaperien vapaaseen vaihtokelpoisuuteen sovelletaan seuraavien maiden ja alueiden myyntirajoituksia: Yhdysvallat ja Euroopan talousalue (johon kuuluvat Luxemburg, Belgia, Suomi, Ranska, Saksa, Irlanti, Italia, Norja, Portugali, Espanja, Ruotsi ja Iso-Britannia), Australia, Brunei, Kiina, Chile, Japani, Hongkong, Singapore, Etelä-Korea, Sveitsi, Taiwan ja Filippiinit. Arvopaperien siirtorajoituksia on noudatettava tarjottaessa ja myytäessä arvopapereita Yhdysvaltain ulkopuolella muille kuin yhdysvaltalaisille henkilöille Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain S-säädöksen mukaisesti (U.S. Securities Act of 1933, Regulation S). Selvitysjärjestelmässä säilytettävien arvopaperien siirrossa on noudatettava kyseistä selvitysjärjestelmää koskevia sääntöjä, menettelyjä ja säädöksiä.
C.8	Arvopapereihin liittyvät oikeudet, mukaan luettuina etuoikeusasema ja mahdolliset oikeuksien rajoitukset	Arvopaperit lasketaan liikkeeseen sarjoina (sarja, Series) joiden ehdot liittyvät muun muassa seuraaviin seikkoihin. <u>Etuoikeusasema (asema)</u> Arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan suoria, etuoikeudellisia ja vakuudettomia velvoitteita. <u>Takaus</u> Takaaja takaa nimellisarvon suorituksen arvopaperien osalta rajoituksetta ja peruuttamattomasti takauksen ehtojen mukaisesti.
		<u>Vakuudelliset arvopaperit</u> Ei sovellu. Arvopaperit eivät ole vakuudellisia. <u>Kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä</u> Kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä (Fair Market Value Redemption Amount) kunkin arvopaperin osalta on tiivistetysti esitetty määrä, joka vastaa arvopaperien kohtuullista markkina-arvoa ennen aikaisen lunastuksen päivänä (tai niillä main) ja jossa otetaan huomioon rajoituksetta suojausmäärän vähennys, mutta jossa ei oteta huomioon mahdollista vakuutta, joka on toimitettu tai joka tulee toimittaa arvopaperien yhteydessä (vain arvopaperien perusteella syntyneen maksulaiminlyönnin tai asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan maksukyvyttömyyden tapauksessa) eikä asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan rahoitusasemaa. Jos kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä on määritetty muun syyn kuin arvopaperien perusteella syntyneen maksulaiminlyönnin tai asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan maksukyvyttömyyden vuoksi (ilman laiminlyöntiä määritetty markkina-arvon lunastusmäärä, Pre-Default FMVRA) ja se on maksamatta päivänä, jona esiintyy arvopapereista johtuva maksulaiminlyöntitapahtuma tai kyseisen liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan maksukyvyttömyys (laiminlyönnin jälkeisen markkina-arvon lunastusmäärän määrityspäivä, Post-Default FMVRA Determination Date), tällöin ilman laiminlyöntiä

Osa C – Arvopaperit		
		määritetty kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä on yhtä kuin laiminlyönnin jälkeisen markkina-arvon lunastusmäärän määrityspäivänä määritetty kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä (laiminlyönnin jälkeisen markkina-arvon lunastusmäärä, Post-Default FMVRA) ja laiminlyönnin jälkeisen markkina-arvon lunastusmäärää määritettäessä ei oteta huomioon asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan rahoitusasemaa. Suojausmäärät (Hedge Amounts) edustavat asiaankuuluvalla liikkeeseenlaskijalle tai sen tytäryhtiölle aiheutuneita tappioita tai kuluja (ilmoitetaan positiivisena lukuna) taikka asiaankuuluvalla liikkeeseenlaskijalle tai sen tytäryhtiölle syntyneitä voittoja (ilmoitetaan negatiivisena lukuna), jotka realisoidaan kyseisten arvopapereille toteutettujen suojausjärjestelyjen purkamisen yhteydessä (riippumatta siitä, oliko ne toteuttanut liikkeeseenlaskija tai takaaja tai oliko ne toteutettu epäsuorasti tytäryhtiön kautta), edellyttäen, että suojausmäärää määritettäessä (vain arvopapereista johtuvan maksulaiminlyöntitapahtuman tai asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan maksukyvyttömyyden tapauksessa) ei oteta huomioon asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan rahoitusasemaa. Kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä ei koskaan ole negatiivinen luku.
		<u>Suoritushäiriö</u> Yhden tai useamman seuraavan tapahtuman jälkeen (kukin suoritushäiriö, Event of Default): 1. liikkeeseenlaskija laiminlyö arvopaperien perusteella erääntyneen nimellisarvon maksamisen eräpäivänä, ja kyseinen laiminlyönti jatkuu määritetyn ajan sen jälkeen, kun liikkeeseenlaskija on saanut kirjallisen huomautuksen; 2. liikkeeseenlaskija tai takaaja laiminlyö muut velvoitteensa, ja kyseinen laiminlyönti jatkuu määritetyn ajan sen jälkeen, kun liikkeeseenlaskija tai [takaaja (tapauskohtaisesti)] on saanut kirjallisen huomautuksen (paitsi jos kyseinen laiminlyönti on mahdoton korjata, jolloin huomautusta ei vaadita); tai 3. liikkeeseenlaskija joutuu tiettyjen määrättyjen maksukyvyttömyyteen tai selvitystilaan liittyvien menettelyjen kohteeksi; tai 4. takaus päättyy tai takaaja ilmoittaa sen voimassaolon päättyneen, arvopaperit erääntyvät maksettaviksi arvopaperien haltijan antamalla ilmoituksella.
		<u>Veronpidätys</u> Kaikki nimellisarvon maksut, jotka liikkeeseenlaskija tai takaaja taikka sen nimissä toimiva taho maksaa arvopaperien osalta, suoritetaan pidättämättä tai vähentämättä mitään nykyisiä tai tulevia Ranskan perimiä veroja tai viranomaismaksuja taikka sen nimissä perittyjä veroja tai viranomaismaksuja, paitsi milloin kyseisestä pidätyksestä tai vähennyksestä säädetään Ranskan laissa tai muissa laeissa, joiden alaisia liikkeeseenlaskija, takaaja tai sen asiamiehet myöntävät olevansa, tai milloin liikkeeseenlaskija tai takaaja eivät ole korvausvelvollisia tällaisissa laeissa, säädöksissä, direktiiveissä tai sopimuksissa säädettyjen verojen tai viranomaismaksujen osalta. <u>Kokoukset</u> Arvopaperien ehdot sisältävät määräyksiä arvopaperien haltijoiden koollekutsumisesta yleisesti heidän etuihinsa vaikuttavien seikkojen käsittelemiseksi. Nämä määräykset sallivat kaikkia haltijoita sitovien päätösten tekemisen määränemmistöllä, sellaiset haltijat mukaan

Osa C – Arvopaperit		
		luettuina, jotka eivät osallistuneet kyseiseen kokoukseen, eivät äänestäneet siellä tai äänestivät enemmistöpäätöstä vastaan. <u>Sovellettava lainsäädäntö</u> Arvopapereihin sovelletaan Englannin lainsäädäntöä. <u>Oikeuksien rajoitus</u> <u>Vanhenemisaika</u> Arvopaperit raukeavat mitättöminä, mikäli nimellisarvoa koskevia vaateita ei esitetä 10 vuoden kuluessa siitä päivästä, jolloin kyseinen maksu ensimmäistä kertaa erääntyi maksettavaksi, paitsi että jos nimellisarvon maksuasiamies tai rekisterinpitäjä tapauksen mukaan ei ole asianmukaisesti vastaanottanut täyttä maksumäärää kyseisenä eräpäivänä tai sitä ennen, se tarkoittaa, että päivänä, jona kyseinen täysi maksumäärä on asianmukaisesti vastaanotettu, toimitetaan arvopaperien haltijoille siitä ilmoitus yleisen ehdon 9 (General Condition 9) mukaisesti (<i>vanhenemisaika</i>, Prescription). <u>Lunastus määritetyn maksuvaluutan lopetustapahtuman jälkeen</u> Määritetyn maksuvaluutan lopetustapahtuma (Scheduled Payment Currency Cessation Event) tarkoittaa, että määritetty valuutta (Specified Currency) mistä tahansa syystä lakkaa olemasta laillinen valuutta laskenta-asiamiehen yksinomaisen harkinnan mukaan. Määritetyn maksuvaluutan lopetustapahtuman jälkeen kyseinen liikkeeseenlaskija voi yksinomaisen harkintansa mukaan lunastaa kaikki arvopaperit, mutta ei vain osaa niistä, ennaikaisesti liikkeeseenlaskijan määrittämänä päivänä siten, että kukin arvopaperi lunastetaan sen kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärästä laskenta-asiamiehen määrittämän valuutan määräisenä tai kyseisenä aikana Ranskassa käytettävän valuutan määräisenä. <u>Lunastus FATCA-lain mukaisen pidätyksen vuoksi</u> Liikkeeseenlaskija voi lunastaa kaikki Yhdysvaltain FATCA (Foreign Account Tax Compliance) -lain alaiset arvopaperit (FATCA Affected Notes) tai osan niistä, ja tilanteessa, jossa liikkeeseenlaskija päättää olla lunastamatta FATCA-lain alaista arvopaperia, tällaisen FATCA-lain alaisen arvopaperin haltija voi tämän seurauksena pyytää liikkeeseenlaskijaa lunastamaan FATCA-lain alaisen arvopaperin Arvopaperit lunastetaan niiden kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärästä. FATCA-lain alainen arvopaperi on arvopaperi, jonka osalta (i) liikkeeseenlaskija tai takaaja (jos siltä vaadittaisiin maksua takauksen perusteella) velvoitetaan tai tullaan velvoittamaan pidätyksen tai vähennyksen tekemiseen Yhdysvaltain vuoden 1986 kansallisen verolain (U.S. Internal Revenue Code of 1986) (mukaan luettuina siihen tehdyt muutokset) kohdassa 1471(b) (verolaki, Code) kuvatus sopimuksen mukaisesti tai verolain kohdissa 1471–1474 muutoin säädetyn mukaisesti taikka muiden sellaisten verolakien tai lainsäädännön, sääntöjen tai käytäntöjen mukaisesti, jotka on otettu käyttöön jonkin verolain kyseisten kohtien täytäntöönpanon yhteydessä tehdyn hallitustenvälisen sopimuksen perusteella, ja (ii) liikkeeseenlaskija tai takaaja ei kykene kohtuullisin käytettävissään olevin keinoin välttämään tätä velvoitetta. <u>Sääntelyyn perustuva lunastus tai pakollinen jälleenmyynti</u> Liikkeeseenlaskijalla on tietyt oikeudet lunastaa tai vaatia arvopaperien haltijan

Osa C – Arvopaperit		
		kustannuksella ja riskillä myytäväksi sellaisen yhdysvaltalaisen henkilön omistamat tai sen nimissä omistetut arvopaperit, joka ei ole pätevä hankkija (qualified purchaser) (Yhdysvaltain vuoden 1940 sijoitusyhtiölain kohdan 2(a)(51) ja sitä seuraavien sääntöjen mukaisesti) kyseisten arvopaperien ostoaikana. <i>Lainvastaisuuteen tai ylivoimaiseen esteeseen perustuva lunastus</i> Liikkeeseenlaskijalla on oikeus eräännyttää arvopaperit lainvastaisuuden tai ylivoimaisen esteen (force majeure) vuoksi.
C.11	Aiotaanko tarjottujen arvopaperien ottamista kaupan-käynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla hakea nyt tai tulevaisuudessa	Liikkeeseenlaskija (tai sen nimissä toimiva taho) tekee hakemuksen arvopaperien ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Stuttgart Stock Exchange -pörssin säännellylle markkinalle liikkeeseenlaskupäivästä alkaen tai niin pian 15.4.2019 (liikkeeseenlaskupäivän, Issue Date) jälkeen, kun se on mahdollista.

C.15	Miten kohde-etuusvarojen arvo vaikuttaa sijoittajan sijoituksen arvoon	<i>Kohde-etuussidonnaisen lunastuksen arvopaperit (Linked Redemption Securities):</i> Arvopaperit ovat kohde-etuussidonnaisen lunastuksen arvopapereita. Lunastuksen yhteydessä suoritettava määrä, joka maksetaan lunastuspäivänä, perustuu lunastustuottoon (Redemption Payoff), joka lasketaan Standard Digital/Basket Performance -lunastustyyppin mukaisesti ja ilmoitetaan prosenttiosuutena, missä kohde-etuusarvo (<i>Underlying Value</i>) kuvastaa kyseisen kohde-etuuden tasoa (tapauskohtaisesti riippumatta kyseisen tason nimellisvaluutasta) kyseisenä aikana. Lunastuksen määräytyspäivä (<i>Redemption Determination Date</i>) on 15.4.2019. Kohde-etuus (<i>Underlying</i>) tarkoittaa kunkin Bayerische Motoren Werke AG:n, Danske Bank A/S:n, Axa SA:n, Bayer AG:n – Registered Shares ja Total SA:n osakkeita (yhdessä kohde-etuudet). Standard Digital/Basket Performance –lunastusta sovelletaan lunastuksen määräytyspäivänä lopullisen lunastusmäärän määrittämiseksi. Lunastustuotto lasketaan lunastuksen määräytyspäivänä joko seuraavasti: - jos yhdistelmä₁ (<i>Combination₁</i>) on alueen_A rajoissa suorituksen tarkastelupäivänä, yhdistelmä₂ (<i>Combination₂</i>); - jos yhdistelmä₁ on alueen_B rajoissa suorituksen tarkastelupäivänä, marginaali_B (<i>Margin_B</i>); - muussa tapauksessa se on yhtä suuri kuin kiinteä prosenttiosuus (<i>Fixed Percentage</i>) ilmaistuna prosentteina. Yhdistelmä₁ ja yhdistelmä₂ tarkoittavat kumpikin painotettua keskiarvostettua kehitystä (<i>Weighted Average Performance</i>). Kiinteä prosenttiosuus tarkoittaa laskenta-asiamiehen noin 10.4.2019 määrittämää prosenttiosuutta, joka perustuu markkinatilanteeseen, ja joka määritetään ilmoituksessa, jonka liikkeeseenlaskija julkaisee liikkeeseenlaskupäivänä tai niillä main. 4.3.2019 kiinteä prosenttiosuus on alustavasti 57,00 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 48,00 prosenttia. Marginaali_B tarkoittaa laskenta-asiamiehen noin 10.4.2019 määrittelemää prosenttiosuutta, joka perustuu markkinatilanteeseen, ja joka määritetään ilmoituksessa, jonka liikkeeseenlaskija julkaisee liikkeeseenlaskupäivänä tai niillä main. 4.3.2019 Marginaali_B on alustavasti 28,50 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 24,00 prosenttia. Alue_A tarkoittaa, että suorituksen tarkastelupäivänä yhdistelmä₁ on suurempi tai yhtä suuri kuin (miinus) -100 prosenttia ja vähemmän kuin (miinus) -30 prosenttia. Alue_B tarkoittaa, että suorituksen tarkastelupäivänä yhdistelmä₁ on suurempi tai yhtä suuri kuin (miinus) -30 prosenttia ja vähemmän kuin 0 prosenttia.
------	--	--

Osa C – Arvopaperit

Painotettu keskiarvostettu kehitys tarkoittaa seuraavalla kaavalla laskettua tulosta, ilmaistuna prosentteina:

$$\sum_{i=1}^T Weight_i \times P(i)$$

missä: T on kohde-etuuksien kokonaismäärä

P(i)-arvo on kohde-etuuden kehitys, laskettuna seuraavasti:

$$\frac{Underlying Value_{2i}}{Underlying Value_{1i}} - 1$$

Kehityksen tarkastelupäivä (*Performance Observation Date*) on 15.4.2025

Kohde-etuusarvo_i kuvastaa kyseisen kohde-etuuden hintaa alla olevan taulukon mukaisesti.

i	Kohde-etuus _i :	Kohde-etuusarvo _{1i} :	Kohde-etuusarvo _{2i} :
1	Bayerische Motoren Werke AG	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna 15.4.2019	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna 15.4.2025
2	Danske Bank A/S		
3	AXA SA		
4	Bayer AG – Registered Shares		
5	Total SA		

Paino_i tarkoittaa 20,00 prosenttia, joka on kunkin kohde-etuuden painotus.

Ylimääräisen häiriötapauhtumat: Ylimääräisen häiriötapauhtuman esiintyessä arvopaperien ehtoja saatetaan muuttaa tai arvopaperit saatetaan lunastaa ennenaikaisesti niiden kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärästä (Fair Market Value Redemption Amount).

Ylimääräinen häiriötapauhtuma on suojaushäiriö, suojaukseen liittyvän lain muutos tai suojauskulujen kasvu, joka vaikuttaa kyseiseen liikkeeseenlaskijaan, takaaajaan ja/tai niiden tytäryhtiöihin (tapauskohtaisesti) ja jonka määrittää laskenta-asiamies tai kyseinen liikkeeseenlaskija (tapauskohtaisesti).

Markkinahäiriöt: Kunkin Bayerische Motoren Werke AG:n, Danske Bank A/S:n, Axa SA:n, Bayer AG:n – Registered Shares ja Total SA:n osakkeiden (kukin **kohde-etuus**) osalta markkinahäiriön esiintyessä kyseiseen kohde-etuuteen liittyvä tarkastelupäivä saattaa viivästyä tai lunastuksen maksupäivä saattaa viivästyä, arvopaperit saatetaan lunastaa ennenaikaisesti tai laskenta-asiamies saattaa määrittää kohde-etuudelle vilpittömässä mielessä arvionsa osakkeen tasosta.

Osa C – Arvopaperit		
		<u>Muut arvopapereihin olennaisesti vaikuttavat tapahtumat:</u> Jos esiintyy jokin muu tapahtuma kuin markkinahäiriötapahtuma tai ylimääräinen häiriötapahtuma, jolla laskenta-asiamiehen vilpittömässä mielessä tekemän arvion mukaan on olennainen vaikutus arvopapereihin, arvopaperien ehtoja saatetaan muuttaa tai arvopaperit saatetaan lunastaa ennenaikaisesti niiden kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärästä. <u>Tuotto-ominaisuudet, joita voidaan soveltaa korkomääriin</u> Ei sovellu. Arvopapereihin ei sovelleta korkotuotto-ominaisuuksia. <u>Tuotto-ominaisuudet, joita voidaan soveltaa lunastusmääriin:</u> Ei sovellu. Arvopapereihin ei sovelleta lunastustuotto-ominaisuuksia. <u>Vaihtoehdot</u> Ei sovellu. Arvopaperien ehdoissa ei anneta arvopaperien haltijalle vaihtoehtoja. Ei sovellu. Arvopaperien ehdoissa ei ole liikkeeseenlaskijaa koskevia vaihtoehtoja <u>Ennenaikaisen eräännytyksen trigger-tapahtumat:</u> Arvopaperit voidaan lunastaa ennen niiden määritettyä erääntymistä tiettyjen tapahtumien esiintyessä ja/tai liikkeeseenlaskijan tai arvopaperien haltijoiden päätöksen mukaan, kukin ennenaikaisen eräännytyksen trigger-tapahtuma jäljempänä kuvatulla tavalla. <i>Knock-out Basket Performance Early Redemption -ominaisuus:</i> Knock-out Basket Performance Early Redemption -ominaisuutta sovelletaan. Jos jonakin knock-out-tarkastelupäivänä (<i>Knock-out Observation Date</i>) painotettu keskiarvostettu kehitys on suurempi tai yhtä suuri kuin 0,0 prosenttia, liikkeeseenlaskija lunastaa kaikki arvopaperit ennenaikaisesta lunastusmäärästä (<i>Early Redemption Amount</i>) sitä vastaavana ennenaikaisena lunastuspäivänä_N ja vastaavaan viitehintaan_N (<i>Reference Price_N</i>) alla olevan taulukon mukaisesti.

Osa C – Arvopaperit						
			N	Knock-out - tarkastelupäivä _N	Ennenaikainen lunastuspäivä _N	Viitehinta
			2	15.4.2020	29.4.2020	Viitehinta on 4.3.2019 alustavasti 109,50 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 108,00 prosenttia
			3	15.10.2020	29.10.2020	Viitehinta on 4.3.2019 alustavasti 114,25 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 112,00 prosenttia
			4	15.4.2021	29.4.2021	Viitehinta on 4.3.2019 alustavasti 119,00 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 116,00 prosenttia
			5	15.10.2021	29.10.2021	Viitehinta on 4.3.2019 alustavasti 123,75 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 120,00 prosenttia
			6	19.4.2022	3.5.2022	Viitehinta on 4.3.2019 alustavasti 128,50 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 124,00 prosenttia
			7	17.10.2022	31.10.2022	Viitehinta on 4.3.2019 alustavasti 133,25 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 128,00 prosenttia

Osa C – Arvopaperit

8	17.4.2023	2.5.2023	Viitehintana on 4.3.2019 alustavasti 138,00 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 132,00 prosenttia
9	16.10.2023	30.10.2023	Viitehintana on 4.3.2019 alustavasti 142,75 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 136,00 prosenttia
10	15.4.2024	29.4.2024	Viitehintana on 4.3.2019 alustavasti 147,50 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 140,00 prosenttia
11	15.10.2024	29.10.2024	Viitehintana on 4.3.2019 alustavasti 152,25 prosenttia mutta saattaa olla korkeampi tai matalampi, edellyttäen, että se on vähintään 144,00 prosenttia

Painotettu keskiarvostettu kehitys (Weighted Average Performance) tarkoittaa seuraavalla kaavalla laskettua tulosta, ilmaistuna prosentteina:

$$\sum_{i=1}^T Weight_i \times P(i)$$

missä: **T** on kohde-etuuksien kokonaismäärä

P(i)-arvo on kohde-etuuden kehitys, laskettuna seuraavasti:

$$\frac{Underlying Value_{2i}}{Underlying Value_{1i}} - 1$$

Paino_i tarkoittaa 20,00 prosenttia, joka on kunkin kohde-etuuden painotus.

Kohde-etuusarvo_i tarkoittaa asianomaisen Kohde-etuuden tasoa alla olevan taulukon mukaisesti.

Osa C – Arvopaperit																			
		<table><tr><td>i</td><td>Kohde-etuus_i:</td><td>Kohde-etuusarvo_{1i}:</td><td>Kohde-etuusarvo_{2i}:</td></tr><tr><td>1</td><td>Bayerische Motoren Werke AG</td><td rowspan="5">Kohde-etuusarvo_i tarkasteltuna 15.4.2019</td><td rowspan="5">Kohde-etuusarvo_i tarkasteltu relevanttina knock-out- tarkastelupäivänä_N (Knock-out Observation Date)</td></tr><tr><td>2</td><td>Danske Bank A/S</td></tr><tr><td>3</td><td>AXA SA</td></tr><tr><td>4</td><td>Bayer AG – Registered Shares</td></tr><tr><td>5</td><td>Total SA</td></tr></table>	i	Kohde-etuus _i :	Kohde-etuusarvo _{1i} :	Kohde-etuusarvo _{2i} :	1	Bayerische Motoren Werke AG	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna 15.4.2019	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltu relevanttina knock-out- tarkastelupäivänä _N (Knock-out Observation Date)	2	Danske Bank A/S	3	AXA SA	4	Bayer AG – Registered Shares	5	Total SA	
i	Kohde-etuus _i :	Kohde-etuusarvo _{1i} :	Kohde-etuusarvo _{2i} :																
1	Bayerische Motoren Werke AG	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna 15.4.2019	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltu relevanttina knock-out- tarkastelupäivänä _N (Knock-out Observation Date)																
2	Danske Bank A/S																		
3	AXA SA																		
4	Bayer AG – Registered Shares																		
5	Total SA																		
		<u>Lunastusmenetelmä:</u> Mikäli arvopapereita ei ole aiemmin lunastettu tai ostettu ja peruttu, liikkeeseenlaskija lunastaa kunkin arvopaperin lopullisesti käteislunastuksella lopullisesta lunastusmäärästä (lopullinen lunastusmäärä) lunastuspäivänä 29.4.2025 (lunastuspäivä, Redemption Date).arvopaperien osalta yhteenlaskettu lunastamaton nimellisarvo liikkeeseenlaskupäivänä on enintään 10.000.0000 euroa. Lopullinen lunastusmäärä lasketaan kehityslunastusmenetelmällä arvopaperien lunastuksen yhteydessä maksettavan määrän määrittämiseksi (lunastusmenetelmä, Redemption Method). Ennenaikaisesti lunastettavien arvopaperien osalta lunastusmäärä (ennenaikaisen lunastuksen määrä, Early Redemption Amount) määritetään vakiolunastusmenetelmällä. Lunastuksen purkamiskulut (Redemption Unwind Costs) ovat nolla (0). Viitehinta (Reference Price) on (a) lopullisen lunastusmäärän osalta 100,00 prosenttia, ja (b) ennenaikaisen lunastusmäärän osalta ennenaikaisena lunastuksen päivänä_N sovellettava viitehinta, joka on määritelty yllä olevassa taulukossa ”Ennenaikaisen eräännytyksen trigger-tapahtumat” –osion alla tässä osatekijässä C.15. Vakiolunastus (Standard Redemption) on ennenaikaiseen lunastusmäärään liittyvä lunastusmenetelmä. Arvopapereihin sovellettava ennenaikainen lunastusmäärä lasketaan seuraavasti: viitehinta kertaa yhteenlaskettu lunastamaton nimellisarvo. Kehityslunastus (Performance Redemption) on lopulliseen lunastusmäärään liittyvä lunastusmenetelmä. Arvopapereihin sovellettava lopullinen lunastusmäärä lasketaan seuraavasti:) viitehinta plus vakiolunastustuoton perusteella laskettava lunastustuotto kertaa yhteenlaskettu lunastamaton nimellisarvo.																	
C.16	Johdannais-arvopaperien erääntyminen tai erääntymispäivä – toteutuspäivä tai lopullinen viitepäivä	Jos kaikista sovellettavista laeista, säädöksistä ja direktiiveistä ei muuta johdu, arvopaperien lopullinen lunastuspäivä on 29.4.2025.																	
C.17	Selvitys-menettely	Arvopaperit selvitetään käteisenä 15.4.2019. Arvopaperit toimitetaan päivämäärällä 15.4.2019 arvopaperien liikkeeseenlaskuhinnan maksua vastaan. Arvopaperien selvittäjänä toimii Suomen arvopaperikeskus, ja selvitys toteutetaan kyseisen selvitysjärjestelmän paikallisten käytäntöjen ja menettelytapojen mukaan.																	

Osa C – Arvopaperit														
C.18	Arvopaperien tuottoon liittyvä menettely	Kohde-etuuden arvo vaikuttaa siihen, lunastetaanko arvopaperit ennenaikaisesti, sekä lunastuksen yhteydessä maksettavaan määrään jotka on määritetty tarkemmin osatekijöissä C.8 ja C.15.												
C.19	Kohde-etuusvarojen lopullinen viitehinta	Kunkin kohde-etuuden lopullinen arvo määritetään tarkastelemalla kunkinkohde-etuuden tasoa (tapauskohtaisesti riippumatta kyseisen tason nimellisvaluutasta) kyseisenä aikana (joka on suunniteltu sulkemisaika) lunastuksen määrittäpäivänä (joka on 15.4.2025), ja laskennan toteuttaa laskenta-asiamies												
C.20	Kohde-etuusvarojen tyyppi	Kori johon sisältyy Bayerische Motoren Werke AG:n, Danske Bank A/S:n, Axa SA:n, Bayer AG:n – Registered Shares ja Total SA:n osakkeita (kukin erikseen kohde-etuus). Kumpaankin kohde-etuuteen liittyviä lisätietoja löytyy alla olevilla tiedoilla: <table><tr><td>Kohde-etuus</td><td>Bloomberg Ticker</td></tr><tr><td>Bayerische Motoren Werke AG</td><td>BMW GY Equity</td></tr><tr><td>Danske Bank A/S</td><td>DANSKE DC Equity</td></tr><tr><td>AXA SA</td><td>CS FP Equity</td></tr><tr><td>Bayer AG – Registered Shares</td><td>BAYN GY Equity</td></tr><tr><td>Total SA</td><td>FP FP Equity</td></tr></table>	Kohde-etuus	Bloomberg Ticker	Bayerische Motoren Werke AG	BMW GY Equity	Danske Bank A/S	DANSKE DC Equity	AXA SA	CS FP Equity	Bayer AG – Registered Shares	BAYN GY Equity	Total SA	FP FP Equity
Kohde-etuus	Bloomberg Ticker													
Bayerische Motoren Werke AG	BMW GY Equity													
Danske Bank A/S	DANSKE DC Equity													
AXA SA	CS FP Equity													
Bayer AG – Registered Shares	BAYN GY Equity													
Total SA	FP FP Equity													

Osa D – Riskit		
D.2	Liikkeeseenlaskijaan liittyvät keskeiset riskitekijät	Seuraavat Crédit Agricole CIB FS -yhtiöön liikkeeseenlaskijana sekä sen toimintoihin, kohdemarkkinoin ja rakenteeseen liittyvät keskeiset riskitekijät saattavat vaikuttaa sen kykyyn täyttää liikkeeseenlaskijan ominaisuudessa ohjelmassa liikkeeseenlaskettuihin arvopapereita koskevat velvoitteensa: - Liikkeeseenlaskijan ja takaajan luottokelpoisuus Arvopaperit ovat yksinomaan liikkeeseenlaskijan yleisiä ja vakuudettomia sopimusvelvoitteita ja takaus on yksinomaan takaajan yleinen ja vakuudeton sopimusvelvoite, jotka ovat etuoikeusasemaltaan samanarvoisia kuin kaikki muut liikkeeseenlaskijan ja takaajan vakuudettomat sopimusvelvoitteet ja takasijaisia etuoikeudellisiin vastuisiin nähden, myös laissa etuoikeudelliseksi säädettyihin vastuisiin nähden. Arvopaperien haltijat ovat riippuvaisia yksinomaan liikkeeseenlaskijan ja tapauskohtaisesti takaajan luottokelpoisuudesta. - Luottoriski Luottoriski on riski siitä, että asiakas tai vastapuoli on kykenemätön täyttämään Crédit Agricole CIB FS -yhtiön kanssa sopimansa velvoitteen tai jättää sen täyttämättä. - Likviditeettiriski

		Likviditeettiriski on riski siitä, että Crédit Agricole CIB FS -yhtiöllä on vaikeuksia realisoida omaisuuseriä tai muutoin hankkia varoja velvoitteiden täyttämiseksi. - Korkoriski Korkoriski on riski, joka syntyy korkokehitykselle alttiiden ja vähemmän alttiiden varojen, vastuiden ja taseen ulkopuolisten erien epätasapainosta. - Valuuttariski Valuuttariski on riski siitä, että rahoitusinstrumentin arvo vaihtelee valuuttakurssin vaihteluiden vuoksi. Crédit Agricole CIB FS -yhtiön valuuttakurssiriskit aiheutuvat muiden valuuttojen kuin euron määräisinä liikkeeseenlasketuista velkakirjoista.
D.6	Riskivaroitus siitä, että sijoittajat saattavat menettää koko sijoituksensa	Arvopapereihin liittyy huomattavia riskejä. Sijoittajien on syytä huomata, että heidän omistamansa arvopaperit voivat erääntyessään olla arvottomia, ja varautua siihen, että he voivat menettää koko sijoittamansa määrän. Tämä riski kuvastaa sitä arvopaperien ominaisuutta, että niiden arvo (muiden tekijöiden pysyessä samoina) pyrkii laskemaan ajan kuluessa ja ne voivat olla erääntymisen yhteydessä arvottomia. Sijoittajilla tulisi olla kokemusta optioista ja niillä tehtävistä transaktioista, ja heidän tulisi ymmärtää arvopapereilla tehtävien transaktioiden riskit. Lisäksi ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajien tulisi yhdessä neuvonantajiansa kanssa selvittää arvopaperien soveltuvuus omaan rahoitustilanteeseensa. Ennenaikainen eräännytytys Arvopaperit voidaan lunastaa ennen niiden määritettyä lunastuspäivää tiettyjen tapahtumien esiintyessä. Tällaisessa tilanteessa arvopaperien haltijat eivät välttämättä pysty sijoittamaan lunastustuottoja uudelleen siten, että niistä saatava tuotto vastaisi arvopapereista mahdollisesti saatavaa tuottoa. Mahdolliset tappiot lunastuksen yhteydessä Sijoittajien on syytä huomata, että lopullinen lunastusmäärä saattaa olla vähemmän kuin arvopaperien nimellisarvo. Lopulliseen lunastusmäärään saatetaan soveltaa erilaista lunastusmenetelmää kuin ennenaikaiseen lunastusmäärään. Kohde-etuuskoriin sidoksissa olevat maksut Arvopaperit ovat sidoksissa kohde-etuuskoriin, joten sijoittajien on syytä ottaa huomioon, että sijoituksen arvoon vaikuttavat useat eri kohde-etuudet, koska lunastustuotto määritetään usean kohde-etuuden perusteella. Korin arvoon vaikuttavat useat tekijät, ja sen kokonaisarvo voi olla negatiivinen, vaikka tiettyjen kohde-etuuksien tuotto olisi positiivinen. Sijoittajien on syytä huomata, että (i) arvopaperien markkinahinta voi vaihdella; (ii) kohde-etuuden/etuuksien hinnan vaihtelut saattavat vaikuttaa haitallisesti arvopaperien perusteella maksettavan nimellisarvon määrään ja myös arvopaperien markkina-arvoon; (iii) nimellisarvon maksu saattaa tapahtua eri aikana tai eri valuutan määräisenä kuin sijoittaja on ennakoinut; (iv) sijoittajalle maksettava nimellisarvo voi olla pienempi kuin arvopaperien määritetty nimellisarvo tai voi olla jopa nolla; (v) jonkin kohde-etuuden arvo saattaa vaihdella huomattavasti tavalla, joka ei korreloi korkotasojen, valuuttakurssien tai muiden indeksin arvojen vaihtelun kanssa; (vi) jos jotain kohde-etuutta sovelletaan arvopapereihin kertoimella, joka on suurempi kuin yksi tai joka sisältää jonkin muun viputekijän, kohde-etuuden arvon muutosten

		vaikutus sijoittajalle maksettavaan nimellisarvoon on todennäköisesti moninkertainen; ja (vii) jonkin kohde-etuuden arvon muutosten ajoitus saattaa vaikuttaa sijoittajien saamaan tuottoon, vaikka keskiarvotaso olisikin sijoittajien odotusten mukainen. Yleisesti pätee, että mitä aiemmin kohde-etuuden arvon muutos tapahtuu, sitä suurempi on sen vaikutus tuottoon. <i>Kaavan perusteella määritetyt maksettavat määrät</i> Arvopaperien perusteella maksettavat määrät määritetään viittauksena kaavoihin, kuten aiemmissa osatekijöissä kuvataan. Arvopapereihin sisältyy siten merkittävä riski, jota ei sisälly perinteisiin velka-arvopapereihin tehtyihin vastaaviin sijoituksiin. Sijoittajien tulisi perehtyä arvopaperien perusteella suoritettavien maksujen määrittämisperusteeseen, joka esitetään sovellettavissa ehdoissa, ja huomattava, että jonkin kohde-etuuden nykyistä tai aiempaa arvoa ei tule pitää osoituksen tämän kohde-etuuden tulevasta tuotosta. <i>Arvopaperien etuoikeusasema</i> Arvopaperit ja takaus (kumpikin erikseen) ovat yksinomaan liikkeeseenlaskijan ja tapauskohtaisesti takaajan yleisiä, vakuudettomia sopimusvelvoitteita. Arvopaperien ostaja on riippuvainen liikkeeseenlaskijan ja takaajan luottokelpoisuudesta, eikä ostajalla ole arvopaperien ehtojen perusteella mitään oikeuksia muihin henkilöihin nähden. <i>Eturistiriidat</i> Arvopaperien haltijoiden ja tiettyjen muiden osapuolten välillä voi olla tai niiden välille voi syntyä eturistiriitoja, jotka saattavat vaikuttaa haitallisesti arvopaperien haltijoihin. <i>Samanaikaisesti esiintyvät riskit</i> Monet arvopapereihin liittyvät riskit saattavat korreloida tai esiintyä samanaikaisesti, ja kyseinen korrelaatio ja/tai samanaikainen esiintyminen saattaa lisätä arvopaperien arvon vaihtelua ja tai lisätä arvopaperien haltijoille aiheutuvia tappioita. <i>Lainsäädäntöön ja verotukseen liittyvät riskit</i> Sovellettavasta lainsäädännöstä (mukaan lukien sovellettavat verolait) aiheutuu tiettyjä riskejä, jotka saattavat vaikuttaa haitallisesti arvopaperien haltijoihin. <i>Jälkimarkkinoilla tapahtuva kaupankäynti arvopapereilla</i> Arvopapereilla ei liikkeeseenlaskuaikana ole vakiintuneita jälkimarkkinoita, eikä sellaisia välttämättä synny. Jos jälkimarkkinat syntyvät, niiden likvidiys voi olla heikko. Niinpä sijoittajat eivät välttämättä pysty myymään arvopapereita helposti taikka sellaiseen hintaan, jolla sijoittaja saa arvopapereille ennakoidunsa tuoton tai sellaiseen hintaan, jonka sijoittaja voisi saada vastaavista sijoituksista, joilla on kehittyneet jälkimarkkinat. <i>Luottoluokitukset</i> Luottoluokituslaitokset saattavat antaa arvopapereille luottoluokituksia. Luottoluokitukset eivät välttämättä kuvasta kaikkien arvopaperien arvoon vaikuttavien riskien ja muiden tekijöiden mahdollista vaikutusta. Arvopapereille tai liikkeeseenlaskijan tai takaajan lunastamattomille velkakirjoille mahdollisesti annetun luottoluokituksen heikkenemisen johdosta arvopaperien jälkimarkkina-arvo saattaa heiketä. <i>Määritetyn valuutan määräiset maksut</i> Liikkeeseenlaskija maksaa arvopaperien nimellisarvon ja takaaja suorittaa kaikki takauksesta johtuvat maksut määritetyssä valuutassa. Tästä aiheutuu tiettyjä valuutan muuntamiseen liittyviä riskejä, jos sijoittajan rahoitustoimet ovat pääasiassa jonkin muun valuutan määräisiä. Arvopapereihin sijoitettuun pääomaan kohdistuu riski. Näin ollen arvopaperien
--	--	---

		lunastuksen yhteydessä sijoittajalle mahdollisesti maksettava määrä saattaa olla pienempi kuin sijoitettu määrä ja saattaa olla nolla (0).
--	--	---

Osa E – Tarjous			
E.2b	Syyt tarjouksen tekemiseen ja tuottojen käyttö, jos se ei ole voiton tuottaminen ja/tai tietyiltä riskeiltä suojautuminen	Ei sovellu. Syyt tarjouksen tekemiseen ja tuottojen käyttö ovat voiton tuottaminen ja tietyiltä riskeiltä suojautuminen.	
E.3	Tarjouksen ehdot	Arvopapereita tarjotaan yleisölle arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alaisella tarjouksella Suomessa. Sijoittajan, joka aikoo hankkia tai hankkii arvopapereita valtuutetulta tarjoajalta, ja valtuutetun tarjoajan, joka tarjoaa tai myy arvopapereita sijoittajalle, on noudatettava mahdollisia valtuutetun tarjoajan ja sijoittajan välisiä ehtoja ja muita järjestelyjä, mukaan luettuina hinta- ja selvitysjärjestelyt.	
		Tarjoushinta:	Liikkeeseenlaskuhinta
		Tarjoukseen sovellettavat ehdot:	Tarjous on ehdollinen ja riippuu velkakirjojen liikkeeseenlaskusta. Liikkeeseenlaskija pitää itsellään oikeuden peruuttaa tarjous ja velkakirjojen liikkeeseenlasku oman harkintansa mukaan milloin vain ennen liikkeeseenlaskupäivää. Liikkeeseenlaskija julkaisee ilmoituksen verkkosivuillaan (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) siinä tapauksessa, että tarjous peruutetaan ja velkakirjoja ei tästä syystä lasketa liikkeeseen. Epäselvyyden välttämiseksi mainittakoon, että jos mahdollinen sijoittaja on tehnyt hakemuksen ja liikkeeseenlaskija käyttää oikeuttaan peruuttaa tarjous, tällaisella mahdollisella sijoittajalla ei ole oikeutta velkakirjoihin.
		Hakemusprosessin kuvaus:	Mahdolliset sijoittajat voivat tehdä hakemuksensa velkakirjojen merkinnästä tarjousajan kuluessa. Tarjousaikaa voidaan lyhentää tai pidentää milloin tahansa ja mistä tahansa syystä. Tällöin liikkeeseenlaskija tiedottaa sijoittajille muutoksesta mahdollisimman pian ennen tarjousajan päättymistä verkkosivuillaan (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram).

Osa E – Tarjous			
			cib.com/IssuanceProgram) julkaistavalla ilmoituksella. Velkakirjojen merkintähakemukset tehdään tarjousajan kuluessa jakelijan kautta Hakemukset tehdään jakelijan tavanomaisten menettelytapojen mukaisesti. Mahdollisia sijoittajia ei velvoiteta sitoutumaan velkakirjojen merkintään liittyen mihinkään suoraan sopimussuhteeseen liikkeeseenlaskijan tai välittäjän kanssa. Mahdollisen sijoittajan tulee ottaa yhteyttä jakelijaan ennen tarjousajan päättymistä. Mahdollinen sijoittaja merkitsee velkakirjoja jakelijan kanssa sovittujen arvopapereiden merkitsemistä yleisesti koskevien järjestelyiden mukaisesti. Etukäteen määriteltäviä kiintiöitä ei ole. Jakelija käyttää kiintiömääryksiä, joilla varmistetaan mahdollisten sijoittajien yhdenvertainen kohtelu. Tämä koskee kaikkia tarjousajan kuluessa jakelijan kautta tilattuja velkakirjoja.
		Merkintöjen vähentämisen mahdollisuus ja hakijoiden liikaa maksaman määrän palautusmenetelmät:	Ei sovellu
		Merkintähakemuksen vähimmäis- ja/tai enimmäismäärät:	Merkintähakemukselle ei ole asetettu enimmäismäärää. Merkintähakemuksen vähimmäismäärä on 1.000 euroa.
		Arvopapereiden maksamisen ja toimittamisen menetelmä ja aikarajat:	Velkakirjat tullaan toimittamaan maksua vastaan. Sijoittajille tarjottavat velkakirjat lasketaan liikkeeseen liikkeeseenlaskupäivänä kokonaismerkintämaksua vastaan, jonka jakelija suorittaa välittäjän kautta liikkeeseenlaskijalle. Hakemuksen yhteydessä jakelija ilmoittaa jokaiselle sijoittajalle velkakirjoja koskevasta selvitysjärjestelyistä. Liikkeeseenlaskija arvioi, että velkakirjat toimitetaan sijoittajan arvo-osuustilille liikkeeseenlaskupäivänä tai sen lähipäivinä.
		Tarjouksen tulosten julkistamistapa ja -päivämäärät:	Julkistaminen liikkeeseenlaskijan verkkosivuilla (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) liikkeeseenlaskupäivänä tai sen lähipäivinä.

Osa E – Tarjous			
		Mahdollisen etuosto-oikeuden toteutusmenettely, merkintäoikeuksien vaihtokelpoisuus ja toteuttamattomien merkintäoikeuksien kohtelu:	Ei sovellu
		Mahdolliset tiettyihin maihin varatut erät:	Ei sovellu
		Menettely, jolla hakijoille ilmoitetaan myönnetystä määrästä, ja voiko kaupankäynti alkaa ennen ilmoituksen antamista:	Jakelija ilmoittaa suoraan hakijoille heidän hakemuksensa tuloksesta. Kaupankäynti velkakirjoilla voi alkaa liikkeeseenlaskupäivänä.
		Merkitsijältä tai ostajalta nimenomaisesti veloitettavien kulujen ja verojen määrä:	Vastuu näihin velkakirjoihin sijoittamiseen liittyvistä verovaikutuksista on yksin merkitsijällä tai ostajalla. Katso edellä "Tarjoushinta"-kohdasta tiedot tarjoushinnasta, joka sisältää jakelijalle etukäteen maksettavat maksut.
E.4	Liikkeeseen-laskijaan liittyvä aineellinen etu mukaan luettuna eturistiriidat	Alla määritellylle jakelijalle maksetaan palkkioita, joiden määrä on yhteensä enintään 5 prosenttia velkakirjojen yhteenlasketusta nimellisarvosta. Liikkeellelaskija on nimennyt seuraavan jakelijan (jakelija) arvopapereiden levittämiseen Suomessa: ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ Eteläesplanadi 22A 00130 Helsinki	
E.7	Arvio sijoittajalta veloitettavista kuluista	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija ei veloita sijoittajalta mitään kuluja.	