

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 (EU) 2016/97, 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 from time to time).

29 April 2020

FINAL TERMS

Issue of up to EUR 10,000,000 Index Linked Redemption Notes due June 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 8 May 2019 and the supplements dated 5 July 2019, 19 November 2019 and 5 February 2020 which together constitute a base prospectus for the purpose 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. 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.

The validity of the above mentioned Base Prospectus dated 8 May 2019, under which the Securities described in these Final Terms are offered, ends on 8 May 2020. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus of the Issuer for its Structured Debt Instruments Issuance Programme, including the information incorporated by reference in the latest base prospectus from the Base Prospectus dated 8 May 2019. The latest base prospectus of the Issuer for its Structured Debt Instruments Programme will be published on the Luxembourg Stock Exchange website (www.bourse.lu) and be available for inspection 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: | 4752 |
| | (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: 100.00 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 June 2020
 - (b) Trade Date(s): 17 April 2020
 - (c) Interest Commencement Date: The Issue Date
7. Redemption Date: 16 June 2025
Subject to any early redemption date.
8. Type of Notes:
 - (a) Interest: Not Applicable
 - (b) Redemption: Relevant Redemption Method(s):

For the purpose of determining the Final Redemption Amount:

Performance Redemption

Linked Redemption Security: Index Linked Redemption Security

(Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION")
 - (c) Other: Finnish Securities (Further particulars specified below in "OPERATIONAL INFORMATION")
9. Date Board approval for issuance of Securities obtained: Authorisation given by the Board of Directors of Crédit Agricole CIB Financial Solutions dated 19 September 2019.
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:** **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
- Fund Linked Asset Conditions: Not Applicable
- Share Linked Asset Conditions: Not 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 Underlying Observation Date₁ (see also paragraph 24(k)(iv) of these Final Terms)

19. **Redemption Method:**

(a) Early Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.2 (*Early Redemption Trigger Events*) determined in accordance with: Not Applicable as no Early Redemption Trigger Events apply.

(b) Final Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.1 (*Redemption by Instalments and Final Redemption*) determined in accordance with: **Performance Redemption** in accordance with Annex 9, Paragraph 3

The Final Redemption Amount will be equal to:

$$(\text{Reference Price} + \text{Redemption Payoff}) \times \text{Nominal Amount}$$

as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date.

– Redemption Payoff: Determined in accordance with **Combination Digital Redemption Payoff** (as completed in paragraph 24(j)(iii) of these Final Terms), in respect of which the Underlying is an Index (as completed in paragraph 24(b) of these Final Terms)

– Redemption Unwind Costs: Not Applicable

– Payoff Feature Unwind Costs: Not Applicable

– Reference Price: 100.00 per cent.

(c) Fair Market Value Redemption Amount: Applicable

– Hedge 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.	Preference Share Linked Securities:	Not Applicable
24.	Linked Redemption Security:	Applicable in accordance with Annex 1
(a)	Commodity Linked Redemption Security:	Not Applicable
(b)	Index Linked Redemption Security:	Applicable in accordance with Annex 1, Chapter 2
(i)	Single Underlying:	Applicable
	– Applicable for the purposes of:	Standard Redemption Payoff: Standard Fixed Redemption (with further information set out in paragraph 24(k)(i) of these Final Terms) Standard Redemption Payoff: Standard Participation Redemption (with further information set out in paragraph 24(k)(iv) of these Final Terms) Combination Redemption Payoff: Combination Digital Redemption (with further information set out in paragraph 24(j)(iii) of these Final Terms)
	– Index:	Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index
	– Custom Index:	No
	– Exchange:	As per Index Linked Asset Condition 2
	– Multiple Exchange:	Applicable
	– Index Sponsor:	Solactive

	–	Related Exchange:	All Exchanges
	–	Valuation Time:	Closing
	–	Bloomberg Ticker:	SOEZ75AR Index
(ii)		Basket/Multi-Asset Basket:	Not Applicable
(iii)		Additional Disruption Event:	Applicable in accordance with Index Linked Asset Condition 3.4
(iv)		Other Events:	Applicable
(v)		Averaging Date Disruption:	Not Applicable
(vi)		Observation Date(s):	Means each of the following dates: the Redemption Observation Date, the Underlying Observation Date ₁ , Underlying Observation Date ₂
(vii)		Maximum Days of Disruption:	Eight (8) Index Scheduled Trading Days
(viii)		Payment Extension Days:	Two (2) Payment Business Days
(ix)		Clearance System:	As specified in Index Linked Asset Condition 2
(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:	Not Applicable
(h)		Fund Linked Redemption Security:	Not Applicable
(i)		Multi-Asset Basket Linked Redemption Security:	Not Applicable
(j)		Combination Redemption Payoff Provisions:	Applicable
	(i)	Combination Addition Redemption:	Not Applicable
	(ii)	Combination Capitalisation Redemption:	Not Applicable
	(iii)	Combination Digital Redemption:	Applicable in accordance with Annex 6, Part B, Chapter 3

The Redemption Payoff applicable to a Redemption Determination Date for Securities for which Combination Digital Redemption is applicable shall be calculated on such Redemption Determination Date as follows:

- (i) If the Underlying Value is within Range_A on the Redemption Observation Date, General Redemption Payoff₁;
- (ii) If the Underlying Value is within Range_B on the Redemption Observation Date, General Redemption Payoff₂
- (iii) Otherwise, General Redemption Payoff₇

- Applicable for the purposes of the following Redemption Determination Date(s): Redemption Determination Date for the purposes of determining the Final Redemption Amount
- Relevant Combination Redemption Payoff: Not Applicable
- Applicable for the purposes of the Combination Redemption Payoff: Not Applicable
- Applicable for the purposes of a Payoff Feature: Not Applicable
- Lower Limit: See table below
- Redemption Observation Date(s): 9 June 2025
- Redemption Observation Period(s): Not Applicable
- Commencement Date: Not Applicable
- General Redemption Payoff₁: Standard Participation Redemption
(as completed in paragraph 24(k)(iv) of these Final Terms for the purposes of this Combination Redemption Payoff)
- General Redemption Payoff₂: Standard Fixed Redemption
(as completed in paragraph 24(k)(i) of these Final Terms for the purposes of this Combination Redemption Payoff)
- General Redemption Payoff₃: Not Applicable
- General Redemption Payoff₄: Not Applicable
- General Redemption Payoff₅: Not Applicable
- General Redemption Payoff₆: Not Applicable
- General Redemption Payoff₇: Standard Participation Redemption

(as completed in paragraph 24(k)(iv) of these Final Terms for the purposes of this Combination Redemption Payoff)

– Underlying: Index: Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index

(with further information set out in paragraph 24(b) of these Final Terms)

– Relevant Observation: Not Applicable

– Upper Limit: See table below

	Lower Limit:	Upper Limit:	Range:
Range _A	100.00 per cent. of the Underlying _{Observation2}	Infinity	On the relevant Redemption Observation Date, the Underlying Value _{xy} is greater than or equal to the Lower Limit and lower than the Upper Limit.
Range _B	70.00 per cent. of the Underlying _{Observation2}	100.00 per cent. of the Underlying _{Observation2}	

(iv)	Combination Redemption:	Division	Not Applicable
(v)	Combination Multiplication Redemption:		Not Applicable
(vi)	Combination Redemption:	Ratchet	Not Applicable
(vii)	Combination Redemption:	Range	Not Applicable
(viii)	Combination Redemption:	Subtract	Not Applicable
(ix)	Combination Redemption:	Maximum	Not Applicable
(x)	Combination Redemption:	Minimum	Not Applicable
(xi)	Combination Basket Redemption:	Digital	Not Applicable
(xii)	Combination Digital Basket Contingency Redemption:	Complex Basket	Not Applicable
(xiii)	Combination Linked Redemption:	Payoff-Digital	Not Applicable
(xiv)	Combination Performance Redemption:	Rainbow	Not Applicable

(k) **Standard Redemption Payoff Provisions:** **Applicable**

(i)	Standard Redemption:	Fixed	Applicable in accordance with Annex 5, Part B, Chapter 1
			The Redemption Payoff applicable to a Redemption Determination Date for Securities for which Standard Fixed Redemption is applicable shall be equal to the Fixed Percentage.
			Redemption Determination Date for the purposes of determining the Final Redemption Amount
			Combination Digital Redemption (see paragraph 24(j)(iii) of these Final Terms)
			Applicable as General Redemption Payoff ₂
			Not Applicable
(ii)	Standard Redemption:	Floater	0.00 per cent.
			Not Applicable
			Not Applicable
(iii)	Standard Redemption:	Strangle	Not Applicable
			Not Applicable
			Not Applicable
(iv)	Standard Participation Redemption:	Participation	Applicable
			The Redemption Payoff applicable to a Redemption Determination Date for Securities for which Standard Participation Redemption shall be calculated on such Redemption Determination Date as follows:
			For the purpose of General Redemption Payoff₂ :
			$\text{Min}(\text{Cap}, \text{Leverage} \times \left(\frac{\text{Underlying}_{\text{Observation}_1}}{\text{Underlying}_{\text{Observation}_2}} + \text{Margin} \right))$
			For the purpose of General Redemption Payoff₇ :
			$\left(\frac{\text{Underlying}_{\text{Observation}_1}}{\text{Underlying}_{\text{Observation}_2}} + \text{Margin} \right)$
			and expressed as a percentage.
			Redemption Determination Dates for the purposes of determining the Final Redemption Amount
			Combination Digital Redemption (see paragraph 24(j)(iii) of these Final Terms)
			Applicable as General Redemption Payoff ₂ and as General Redemption Payoff ₇

– Applicable for the purposes of a Payoff Feature:	Not Applicable
– Cap:	A percentage as determined by the Calculation Agent based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, Cap is indicatively set at 115.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 115.00 per cent.
– Floor:	Not Applicable
– Underlying Observation Date(s) ₁ :	9 June 2025
– Underlying Observation Date(s) ₂ :	9 June 2020
– Redemption Observation Date:	Underlying Observation Date ₁
– Underlying _{Observation1} :	Underlying Value _{xy} on the Underlying Observation Date ₁
– Underlying _{Observation2} :	Underlying Value _{xy} on the Underlying Observation Date ₂
– Leverage:	A percentage as determined by the Calculation Agent based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, Cap is indicatively set at 230.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 230.00 per cent.
– Margin:	-100.00 per cent
– Underlying:	Index: Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index (with further information set out in paragraph 24(b) of these Final Terms)
– Relevant Observation:	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 Performance Redemption:	Digital/Basket	Not Applicable
(xii)	Standard Basket Redemption:	Participation Performance	Not Applicable
(xiii)	Standard Performance Redemption:	Worst of Basket	Not Applicable
(xiv)	Standard Redemption:	Bond Volatility	Not Applicable
(xv)	Standard Accrual Redemption:	Fixed Range	Not Applicable
(xvi)	Standard Redemption:	Target Volatility	Not Applicable
(xvii)	Standard Participation Redemption:	Digital to Worst Of	Not Applicable

25. Early Redemption Trigger Event(s): Not Applicable

PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO REDEMPTION

26. Payoff Features: Not Applicable

PROVISIONS APPLICABLE TO SECURED SECURITIES

27. Secured Security Provisions: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

28. (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
29. 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
30. Additional Financial Centre(s): TARGET2
31. Additional Business Centre(s): Not Applicable
32. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Bearer Securities and dates on which such Talons mature: No
33. Redenomination (for the purposes of General Condition 3.1): Not Applicable

34.	(a)	Redemption for tax reasons (General Condition 6.3 (<i>Redemption for tax reasons</i>)):	Not Applicable
	(b)	Special Tax Redemption (General Condition 6.4 (<i>Special Tax Redemption</i>)):	Not Applicable
	(c)	Redemption for FATCA Withholding (General Condition 6.5 (<i>Redemption for FATCA Withholding</i>)):	Applicable
	(d)	Regulatory Redemption or Compulsory Resales (General Condition 6.6 (<i>Regulatory Redemption or Compulsory Resales</i>)):	Applicable
	(e)	Events of Default (General Condition 10 (<i>Events of Default</i>)):	Applicable
	(f)	Illegality and Force Majeure (General Condition 19 (<i>Illegality and Force Majeure</i>)):	Applicable
35.		Gross Up (General Condition 8.2 (<i>Gross Up</i>)):	Not Applicable
36.		Calculation Agent:	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
37.		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
38.		Governing Law :	English Law
39.		Essential Triggers :	Not Applicable
40.		Business Day Convention:	Not Applicable
41.		Benchmark Provisions:	
	(a)	Relevant Benchmark:	Applicable as per the relevant Additional Conditions applicable to the Securities.
	(b)	Specified Public Source	As per the definition in the Definitions Condition
	(c)	Additional Relevant Rate Benchmark	Not Applicable
	(d)	Impacted Index:	Not Applicable
	(e)	Close of Business	As per the definition in Rate Linked Asset Condition 5

OPERATIONAL INFORMATION

42. Branch of Account for the purposes of General Condition 5.5 (*General provisions applicable to payments*): Not Applicable

THIRD PARTY INFORMATION

Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By: 

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (a) 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.
- (b) Estimate of total expenses related to admission to trading: See paragraph 4(c) 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 Dealer 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 shall be aware of the fact that the Distributors 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 5.00 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

- (a) Reasons for the offer: See "*Use of Proceeds*" wording in Base Prospectus
- (b) Estimated net proceeds: Issue Price x Aggregate Nominal Amount of the Notes, less distribution commissions mentioned in paragraphs 3 and 10(d) of this Part B
- (c) 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:

Index: Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index Bloomberg Ticker: SOEZ75AR Index
(please see the Index Sponsor Disclaimer attached as Annex B to these Final terms)

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 PREFERENCE SHARE UNDERLYING AND OTHER

INFORMATION CONCERNING THE PREFERENCE SHARE UNDERLYING

Not Applicable

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

Not Applicable

10. DISTRIBUTION

- | | | |
|-----|--|--|
| (a) | Method of distribution: | Non-syndicated |
| (b) | If syndicated: | Not Applicable |
| (c) | 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 |
| (d) | Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission: | The Distributors (as defined in paragraph 11 of this Part B) will receive a distribution commission embedded in the Issue Price of the Notes equal to a maximum amount of 5.00 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes. |
| (e) | U.S. Selling Restrictions | Reg. S Compliance Category 2
Securities in Bearer Form – TEFRA D |

11. OPERATIONAL INFORMATION

- | | | |
|-----|---|---|
| (a) | ISIN Code: | FI4000429345 |
| (b) | Temporary ISIN: | Not Applicable |
| (c) | Common Code: | Not Applicable |
| (d) | VALOREN Code: | Not Applicable |
| (e) | Other applicable security identification number: | Not Applicable |
| (f) | Relevant clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société anonyme and the relevant identification number(s): | Finnish CSD: Euroclear Finland, Urho
Kekkosen Katu 5C, 00100 Helsinki, Finland |
| (g) | Delivery: | Delivery against payment |
| (h) | Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): | Finnish Issuing Agent:

SEB Finland
Eteläesplanadi 18 00130 Helsinki
Finland |
| (i) | 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.

12. EU BENCHMARK REGULATION

EU Benchmark Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks: Applicable: Amounts payable under the Securities are calculated by reference to Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index, which is provided by Solactive.

As at the date of these Final Terms, Solactive is included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority (ESMA) pursuant to article 36 of the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/2011 (the Benchmarks Regulation)).

13. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

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 (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).
Applications for the Notes can be made during the Offer Period through the Distributors. The applications can be made in accordance with the Distributors' 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 Distributors prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributors relating to the subscription of securities generally.
	There are no pre-identified allotment criteria. The Distributors will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Distributors 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 Distributors, via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributors 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 (http://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 Distributors 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 these Notes rests entirely with the subscriber or purchaser. For the Offer Price which includes the fees payable upfront to the Distributors 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 Alexandria Pankkiiriliike Oyj (the Initial Authorised Offeror) and any additional financial intermediaries who have or obtain the Issuer's specific consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer and who are identified on the website at http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram (the Additional Authorised Offeror) and any additional financial intermediaries who have or obtain the issuer's general consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer and who are identified as such on their website (the General Authorised Offeror) (together, the Authorised Offerors) other than pursuant to article 3(2) of the Prospectus Directive in Finland (the Public Offer Jurisdictions) during the period from 29 April 2020 until 29 May 2020 (the Offer Period).
Conditions attached to the consent of the relevant Issuer to use the Base Prospectus:	Specific Consent and General Consent
Authorised Offeror(s):	Applicable Alexandria Pankkiiriliike Oyj Eteläesplanadi 22A 00130 Helsinki Finland and Any additional financial intermediary appointed by the Issuer and as identified on the website at http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram (the Additional Authorised Offeror) and Any additional financial intermediary which satisfies the conditions set out under "Retail Cascades" in the Base Prospectus (the General Authorised Offeror).
Other conditions to consent:	Not Applicable

ANNEX A - 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 29 April 2020 until 29 May 2020 (the Offer Period) and in the Public Offer Jurisdiction) by: (1) (a) Alexandria Pankkiiriliike Oyj ; and (b) any financial intermediary appointed after 29 April 2020 and whose name is published on the website http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram and identified as an Authorised Offeror in respect of the Non-exempt Offer; (2) any financial intermediary which shall, for the duration of the Offer Period, publish on its website that it is using the Base Prospectus for such Non-exempt Offer in accordance with the consent of the Issuer and that it accepts the Authorised Offeror Terms relating to the use of the consent and the other conditions. in each case for so long as they are authorised to make such offers under the Directive 2014/65/EU (as amended, MiFID II) (in each case any such financial intermediary being an Authorised Offeror). Authorised Offeror Terms are : (a) act in accordance with, and be solely responsible for complying with, all applicable laws, rules, regulations and guidance of any applicable regulatory bodies (the Rules) from time to time including, without limitation and in each case, Rules relating to both the appropriateness or suitability of any investment in the Securities by any person and disclosure to any potential investor and will immediately inform the relevant Issuer, the Guarantor, as applicable, and the Dealer if at any time such financial intermediary becomes aware or suspects that it is or may be in violation of any Rules and take all appropriate steps to remedy such violation and comply with such Rules in all aspects; (b) comply with the selling restrictions applicable to the Public Offer Jurisdiction which would apply as if it were a Dealer; (c) consider the relevant manufacturer's target market assessment and distribution channels identified under the "MiFID II product governance" legend set out in the applicable Final Terms; (d) ensure that any fee or rebate (and any other commissions or benefits of any kind) received or paid by that financial intermediary in relation to the offer or sale of the Securities does not violate the Rules and, to the extent required by the Rules, is fully and clearly disclosed to investors or potential investors;
-----	---	--

		(e) hold all licences, consents, approvals and permissions required in connection with solicitation of interest in, or offers or sales of, the Securities under the Rules; (f) comply with and takes appropriate steps in relation to applicable anti-money laundering, anti-bribery, anti-corruption and "know your client" Rules (including taking appropriate steps, in compliance with such Rules, to establish and document the identity of each potential investor prior to initial investment in any Securities by the investor), and will not permit any application for the Securities in circumstances where the financial intermediary has any suspicions as to the source of the application monies; (g) retain investor identification records for at least the minimum period required under applicable Rules, and shall, if so requested, make such records available to the Dealer, the Guarantor, as applicable, and the relevant Issuers or directly to the appropriate authorities with jurisdiction over the Issuer, the Guarantor, as applicable, and the Dealer in order to enable the Issuer, the Guarantor, as applicable, and/or the relevant Dealer(s) to comply with anti-money laundering, anti-bribery, anti-corruption and "know your client" rules applying to the Issuer and the Dealer; (h) ensure it does not give any information other than that contained in the Base Prospectus (as may be amended or supplemented from time to time) or make any representation in connection with the offering or sale of, or the solicitation of interest in, the Securities; (i) agree that any communication in which it attaches or otherwise includes any announcement published by the Issuer at the end of the Offer Period will be consistent with the Base Prospectus, and (in any case) must be fair, clear and not misleading and in compliance with the Rules and must state that such General Authorised Offeror has provided it independently from the Issuer and must expressly confirm that the Issuer has not accepted any responsibility for the content of any such communication; (j) ensure that no holder of Securities or potential Investor in Securities shall become an indirect or direct client of the relevant Issuer, the Guarantor or the Dealer for the purposes of any applicable Rules from time to time, and to the extent that any client obligations are created by the relevant financial intermediary under any applicable Rules, then such financial intermediary shall perform any such obligations so arising; (k) co-operate with the Issuer, the Guarantor, as applicable, and the Dealer in providing any information (including without limitation documents and records maintained pursuant to paragraph (g) above) upon written request from the Issuer, the Guarantor, as applicable, and/or the Dealer as is available to such financial intermediary or which is within its power and control from time to time together with such further assistance as is reasonably requested by
--	--	---

		the Issuer, the Guarantor, as applicable, and/or the Dealer in connection with any request or investigation by any regulator, any complaint received in relation to the Securities or which the Issuer, Guarantor and/or the Dealer may require to comply with its own legal, tax and regulatory requirements as soon as is reasonably practicable and, in any event, within any time frame set by any regulator or regulatory process pursuant to which such information has been requested by the Issuer and/or the Dealer; (l) during the primary distribution period of the Securities: (i) not sell the Securities at any price other than the Issue Price (unless otherwise agreed with the Dealer); (ii) not sell the Securities otherwise than for settlement on the Issue Date (as specified in the applicable Final Terms); and (iii) not appoint any sub-distributors (unless otherwise agreed with the Dealer); (m) make available to each potential investor in the Securities the Base Prospectus (as supplemented as at the relevant time, if applicable), the applicable Final Terms and any applicable information booklet provided by the Issuer for such purpose, and not convey or publish any information that is not contained in or entirely consistent with the Base Prospectus; (n) if it conveys or publishes any communication (other than the Base Prospectus or any other materials provided to such financial intermediary by or on behalf of the Issuer for the purposes of the Non-exempt Offer) in connection with the Non-exempt Offer, ensure that such communication (i) is fair, clear and not misleading and complies with the Rules, (ii) states that such financial intermediary has provided such communication independently of the Issuer, that such financial intermediary is solely responsible for such communication and that neither the Issuer, the Guarantor, as applicable, nor the Dealer accepts any responsibility for such communication and (iii) does not, without the prior written consent of the Issuer, the Guarantor, as applicable, or the Dealer (as applicable), use the legal or publicity names of the Issuer, the Guarantor, as applicable, or the Dealer or any other name, brand or logo registered by an entity within their respective groups or any material over which any such entity retains a proprietary interest, except to describe the Issuer as issuer or the Guarantor as guarantor of the Securities on the basis set out in the Base Prospectus; (o) agree and undertake to indemnify each of the Issuer, the Guarantor, as applicable, and the Dealer (in each case on behalf of such entity and its respective directors, officers, employees, agents, affiliates and controlling persons) against any losses, liabilities, costs, claims, charges, expenses, actions or demands (including reasonable costs of investigation and any defence raised thereto and counsel's fees and disbursements associated with any such investigation or defence) which any of them may incur or which may be made against any of them arising out of or in
--	--	--

		relation to, or in connection with, any breach of any of the foregoing agreements, representations, warranties or undertakings by such financial intermediary, including (without limitation) any unauthorised action by such financial intermediary or failure by such financial intermediary to observe any of the above restrictions or requirements or the making by such financial intermediary of any unauthorised representation or the giving or use by it of any information which has not been authorised for such purposes by the Issuer, the Guarantor, as applicable, or the Dealer; (p) agree and accept that: (i) the contract between the Issuer and the financial intermediary formed upon acceptance by the financial intermediary of the relevant Issuer's offer to use the Prospectus with its consent in connection with the relevant Non-exempt Offer (the Authorised Offeror Contract), and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Authorised Offeror Contract, shall be governed by, and construed in accordance with, English law; (ii) the courts of England are to have exclusive jurisdiction to settle any disputes which may arise out of or in connection with the Authorised Offeror Contract (including a dispute relating to any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Authorised Offeror Contract) and accordingly submits to the exclusive jurisdiction of the English courts; and (iii) the Issuer and the Dealer will, pursuant to the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999, be entitled to enforce those provisions of the Authorised Offeror Contract which are, or are expressed to be, for their benefit, including the agreements, representations, warranties, undertakings and indemnity given by the financial intermediary pursuant to the Authorised Offeror Terms; (q) ensure that it does not, directly or indirectly, cause the Issuers, the Guarantor, as applicable, or the Dealer(s) to breach any Rule or any requirement to obtain or make any filing, authorisation or consent in any jurisdiction; and (r) satisfy any further conditions specified in the applicable Final Terms,
--	--	---

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 the Second Book of the French <i>Code de commerce</i> . 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 French <i>Code monétaire et financier</i> .
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	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 31 December 2018: <table> <tr> <td><i>Euros</i></td><td>31/12/2018</td><td>31/12/2017</td></tr> <tr> <td></td><td>(audited)</td><td>(audited)</td></tr> <tr> <td>Total Balance Sheet</td><td>7,312,394,377</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>(18,704)</td><td><u>(3,029)</u></td></tr> </table> The following table shows Crédit Agricole CIB FS's selected key financial information as at and for the period ending 30 June 2019: <table> <tr> <td><i>Euros</i></td><td>30/06/2019</td><td>31/06/2018</td></tr> <tr> <td></td><td>(unaudited)</td><td>(unaudited)</td></tr> <tr> <td>Total Balance Sheet</td><td>7,652,862,176</td><td>6,368,582,264</td></tr> <tr> <td>Share capital</td><td>225 000</td><td>225,000</td></tr> <tr> <td>Result carried forward</td><td>(41 605)</td><td>(22,901)</td></tr> <tr> <td>Net result</td><td>0</td><td>0</td></tr> </table> There has been no significant change in the financial or trading position of Crédit Agricole CIB FS since 30 June 2019. There has been no material adverse change in the prospects of Crédit Agricole CIB FS since 31 December 2018.	<i>Euros</i>	31/12/2018	31/12/2017		(audited)	(audited)	Total Balance Sheet	7,312,394,377	5,309,248,797	Share capital	225,000	225,000	Result carried forward	(22,901)	(19,872)	Net result	(18,704)	<u>(3,029)</u>	<i>Euros</i>	30/06/2019	31/06/2018		(unaudited)	(unaudited)	Total Balance Sheet	7,652,862,176	6,368,582,264	Share capital	225 000	225,000	Result carried forward	(41 605)	(22,901)	Net result	0	0
<i>Euros</i>	31/12/2018	31/12/2017																																				
	(audited)	(audited)																																				
Total Balance Sheet	7,312,394,377	5,309,248,797																																				
Share capital	225,000	225,000																																				
Result carried forward	(22,901)	(19,872)																																				
Net result	(18,704)	<u>(3,029)</u>																																				
<i>Euros</i>	30/06/2019	31/06/2018																																				
	(unaudited)	(unaudited)																																				
Total Balance Sheet	7,652,862,176	6,368,582,264																																				
Share capital	225 000	225,000																																				
Result carried forward	(41 605)	(22,901)																																				
Net result	0	0																																				
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 guarantees dated 8 May 2019 (the Guarantees).
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 required for a summary for the relevant annex.	Please see the Elements below regarding Crédit Agricole CIB, as Guarantor.
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 <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 <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 <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 4.5 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.19/ 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. The Group is the corporate and investment banking arm of the Crédit Agricole 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 2018: <table> <tr> <th><i>(consolidated data in millions of euros)</i></th><th>01/01/2018-31/12/2018 (audited)</th><th>01/01/2017-31/12/2017 (audited)</th></tr> <tr> <td colspan="3">Income statement</td></tr> <tr> <td>Revenues</td><td>5,276</td><td>4,999</td></tr> <tr> <td>Gross operating income</td><td>1,955</td><td>1,814</td></tr> <tr> <td>Net income</td><td>1,485</td><td>1,165</td></tr> <tr> <td>Net income (group share)</td><td>1,479</td><td>1,156</td></tr> </table>	<i>(consolidated data in millions of euros)</i>	01/01/2018-31/12/2018 (audited)	01/01/2017-31/12/2017 (audited)	Income statement			Revenues	5,276	4,999	Gross operating income	1,955	1,814	Net income	1,485	1,165	Net income (group share)	1,479	1,156
<i>(consolidated data in millions of euros)</i>	01/01/2018-31/12/2018 (audited)	01/01/2017-31/12/2017 (audited)																		
Income statement																				
Revenues	5,276	4,999																		
Gross operating income	1,955	1,814																		
Net income	1,485	1,165																		
Net income (group share)	1,479	1,156																		

<i>(consolidated data in billions of euros)</i>	31/12/2018 (audited)	31/12/2017 (audited)
Total liabilities and shareholders' equity	511.7	488.6
Loans and advances to banks and customers	153.5	161.3
Due to banks and customers	170.8	150.9
Equity, Group Share	20.3	18.9
Total shareholders' equity	20.4	19.0
Ratios of Crédit Agricole CIB	31/12/2018 (Basel 3) (unaudited)	31/12/2017 (Basel 3) (unaudited)
Core Tier 1 solvency ratio	11.5%	12.0%
Tier 1 solvency ratio	16%	16.2%
Total solvency ratio	18.9%	19.0%
Selected key financial information of Crédit Agricole CIB		
<i>(consolidated data in millions of euros)</i>	30/06/2019 (unaudited)	30/06/2018 (unaudited)
Income statement		
Net Banking Income	2,764	2,833
Gross operating income	1,004	1,099
Net income	696	778
Net income (group share)	692	774
<i>(consolidated data in billions of euros)</i>	30/06/2019 (unaudited)	30/06/2018 (unaudited)
Total liabilities and shareholders' equity	562.3	514.8
Loans and receivables to banks and customers	158.2	155.1
Due to banks and customers	178.6	164.3
Equity, Group Share	21.4	19.1
Total shareholders' equity	21.5	19.2
Ratios of Crédit Agricole CIB	30/06/2019 (unaudited)	30/06/2018 (unaudited)
Core Tier 1 solvency ratio (Phased-in)	11.3%	10.7%
Tier 1 solvency ratio (Phased-in)	15.8%	14.7%
Total solvency ratio (Phased-in)	19.0%	17.5%
Not Applicable. There has been no significant change in the financial or the trading position of Crédit Agricole CIB since 30 June 2019. There has been no material adverse change in the prospects of Crédit Agricole CIB since 31 December 2018.		

B.19/ B.13	Recent events materially relevant to evaluation of guarantor's solvency	14. Application of the new IFRS 9 In accordance with the IFRS standards and amendments adopted by the European Union on 22 November 2016, 3 November 2017 and 22 March 2018, Crédit Agricole S.A. Group implemented the following provisions at 1 January 2018: • application of IFRS 9 Financial instruments; • early application of the amendment to Prepayment Features with Negative Compensation. The regulatory provisions for the application of these texts to the Group's consolidated financial statements are presented in Note 1 "Group accounting policies and principles, assessments and estimates applied". The impact of the first application of the new IFRS 9 standard, adopted with effect from 1 January 2018, is -€119 million on equity exclusively Group share. The detailed impacts of the application of IFRS 9 as at 1 January 2018 are presented in the notes to the consolidated financial statements.
		15. Application of the new IFRS 15 IFRS 15, applicable from 1 January 2018, replacing IAS 18, aims to homogenise accounting principles relating to long-term manufacturing and construction contracts, IT services contracts and licenses and packaged sales of goods and services. It does not apply to revenue from financial instruments (IFRS 9), leases (see new standard IFRS 16 applicable from 1 January 2019) and revenue from insurance contracts (IFRS 17 applicable from 1 January 2022). The accounting consequences of this new standard are limited for the Crédit Agricole group insofar as group practices in the area of accounting for commissions already respect this text. The current rate of income recognition is in line with the requirements of IFRS 15, whether the service is provided at a point in time or over time. The variable components of commissions (such as asset management) are only entered when they are certain, as required by IFRS 15. With regard to real estate development, there was a change in the recognition of the margin for "Off-Plan Sales" in 2017. In accordance with a provision of IAS 18 and best practice, a share of the margin is recognised before the start of works on the basis of the value of the land sold.

		16. Principal Changes in the Scope of Consolidation – Acquisition of Banca Leonardo On 3 May 2018, Indosuez Wealth Management finalised the acquisition of 94.06% of the share capital of Banca Leonardo, a leading independent wealth management company in Italy, confirming the agreement concluded in November 2017. This purchase is part of Crédit Agricole's Medium-Term Plan "Strategic Ambition 2020", which provides for targeted acquisitions for the Group's wealth management business. This is a milestone for Indosuez Wealth Management, enabling it to strengthen its presence in Europe by integrating an entity that operates in Crédit Agricole Group S.A.'s second domestic market. In accordance with IFRS 3 (Revised), the balance sheet of Banca Leonardo, as at 3 May 2018, reflects the fair value of the assets acquired and the liabilities assumed by the Group, which totalled €1.14 billion. On this basis, goodwill in the amount of €22 million was recorded on the assets side of the balance sheet.
		17. Banque Saudi Fransi dispute Crédit Agricole CIB has received a Request for Arbitration submitted by Banque Saudi Fransi (BSF) before the International Chamber of Commerce. The dispute relates to the performance of a Technical Services Agreement between BSF and Crédit Agricole CIB that is no longer in force. On 7 August 2018, BSF quantified its claim at SAR 1,012 billion, the equivalent of about €232 million, and reserved the right to submit additional claims. The arbiters have been chosen and Crédit Agricole CIB, which completely refutes BSF's allegations and claim, filed its first response on 1 October 2018. The tribunal convened a procedural hearing for the end of 2018 during which the rules governing the arbitration were discussed in detail. The procedural timetable is in the process of being set.

		18. Deposit Guarantee and resolution Fund and Single Resolution Fund The Deposit Guarantee and Resolution Fund was created in 2013 by the Law on the Separation and Regulation of Banking Activities of 26 July 2013, and essentially takes over the tasks of the Deposit Guarantee Fund: • Management and implementation of deposit and security guarantee schemes in France. To this end, it has raised ex-ante contributions from French institutions. • With regard to resolution, it acts as an intermediary between the French institutions and the Single Resolution Fund. The Single Resolution Fund (SRF) was created in 2014. It is a supranational fund financed by eurozone member states, notably enabling the pooling of financial resources to be used for banking resolution. The SRF will be gradually built up by contributions from national resolution funds for a period of eight years from 2016, to reach a target of at least 1 per cent. of the covered deposits of all approved credit institutions of the participating member states combined by 2023. Having observed a strong increase in deposits in the participating member states, the SRF realised that it needed to review the contribution calculation, taking into account projection to 2023 of said deposits; this new methodology resulted in an increase in contributions in 2018. Charges entered at 31 December 2018 amount to -€157 million for the Crédit Agricole CIB group.
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 issuer or its 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>AA- negative outlook</td></tr> <tr> <td>Moody's Investors Service Ltd (Moody's)</td><td>Prime-1</td><td>Aa3 stable 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	AA- negative outlook	Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	Aa3 stable 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	AA- negative outlook												
Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	Aa3 stable 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 an index (Linked Redemption Securities). The Securities may also be referred to as Index Linked Securities if linked to an index. <u>Identification Code:</u> The Securities will be uniquely identified by the ISIN Code FI4000429345.
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), interest amounts (if any) will be payable in EUR and any amount payable on redemption will be in EUR.

Section C – Securities

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 in bearer form are subject to U.S. tax law requirements and 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>Guarantee:</u> The payment of nominal and interest 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 except for an early redemption following the occurrence of an Additional Disruption Event) 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.

Section C – Securities

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 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.

Events of Default:

Following the occurrence of one or more of the following events (each, an **Event of Default**):

19. default in the payment of any nominal or interest due on the Securities or the due date and such default continues for a specified time after written notice is received by the Issuer;
20. 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
21. if the Issuer becomes the subject of certain prescribed insolvency or administration type proceedings; or
22. 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.

Withholding tax:

All payments of nominal and interest 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.

Meetings:

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.

Governing Law:

The Securities are governed by English law.

Section C – Securities

Ranking (status):

The Securities constitute direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer.

Limitation of rights:

Prescription

The Securities will become void unless claims in respect of nominal and/or interest are made within a period of 10 years (in the case of nominal) and five (5) years (in the case of interest) 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 (*Prescription*)

Redemption following a Scheduled Payment Currency Cessation Event:

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.

Redemption for FATCA Withholding:

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.

Section C – Securities

		<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 June 2020.
C.15	Description of how the value of your investment is affected by the value of the underlying assets	<i>Linked Redemption Securities:</i> 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 Performance Redemption and expressed as a percentage of the aggregate outstanding nominal amount of the Securities. Where the Underlying Value reflects the price, level or rate of the relevant Underlying (without regard to any currency of denomination of such price, level or rate, as the case may be) at the relevant time and the Redemption Determination Date is 9 June 2025. Underlying(s): Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index Combination Digital Redemption is applicable for Redemption Determination Date for the purposes of determining the Final Redemption Amount.

Combination Digital Redemption

The Redemption Payoff is calculated on the Redemption Determination Date as either:

- i) if the Underlying Value is within Range_A on the Redemption Observation Date, **General Redemption Payoff₁**;
- ii) if the Underlying Value is within Range_B on the Redemption Observation Date, **General Redemption Payoff₂**;
- iii) otherwise, **General Redemption Payoff₇**,

and expressed as a percentage.

Range_A means that, on the relevant Redemption Observation Date, the Underlying Value is greater than or equal to 100.00 per cent. of the Initial Underlying Value.

Range_B means that, on the relevant Redemption Observation Date, the Underlying Value is greater than or equal to 70.00 per cent. of the Initial Underlying Value and lower than 100.00 per cent. of the Initial Underlying Value.

Initial Underlying Value means the Underlying Value on 9 June 2020.

General Redemption Payoff₁ / General Redemption Payoff₇ (Standard Participation Redemption)

General Redemption Payoff₁ means the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\text{Min}(\text{Cap}, \text{Leverage} \times \left(\frac{\text{Underlying}_{\text{Observation1}}}{\text{Underlying}_{\text{Observation2}}} + \text{Margin} \right))$$

Cap means indicatively 115.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 115.00 per cent. Cap will be specified in a notice published on or around 15 June 2020.

Leverage means indicatively 230.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 230.00 per cent. Leverage will be specified in a notice published on or around 15 June 2020.

General Redemption Payoff₇ means the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\left(\frac{\text{Underlying}_{\text{Observation1}}}{\text{Underlying}_{\text{Observation2}}} + \text{Margin} \right)$$

Where for both General Redemption Payoff₁ and General Redemption Payoff₇:

Margin means – (minus) 100.00 per cent.

Underlying Observation₁ means the Underlying Value on 9 June 2025

Underlying Observation₂ means the Underlying Value on 9 June 2020.

General Redemption Payoff₂ (Standard Fixed Redemption)

Section C – Securities

General Redemption Payoff₂ means the percentage equal to the Fixed Percentage.

Fixed Percentage means 0.00 per cent.

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 or redeemed on the redemption date at an amount determined by the Calculation Agent representing the fair market value of each Security taking into account the additional disruption event less the cost to the Issuer and/or its affiliates of unwinding any underlying related hedging arrangements (the **Calculated Additional Disruption Amount**) plus accrued interest, at a rate determined by the Calculation Agent, from and including the date the Calculated Additional Disruption Amount is determined by the Calculation Agent to but excluding the redemption date of the Securities.

The occurrence of a hedging disruption, an increase cost of hedging or a change of law 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 Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index (the **Underlying**), upon the occurrence of a market disruption event, the relevant observation date relating to the 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 the fair market value of the relevant Underlying.

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:

Not Applicable. The Securities are not subject to any features.

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:

Not Applicable

Section C – Securities

		<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 16 June 2025 (the Redemption Date). The aggregate outstanding nominal amount in respect of the Securities is 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). Redemption Unwind Costs will be zero (0). Performance Redemption means the Redemption Method corresponding to the Final Redemption Amount. The Final Redemption Amount applicable to the Securities is calculated as (i) the Redemption Unwind Costs subtracted from (ii) the result of the Reference Price added to the Redemption Payoff calculated using Combination Redemption Payoff multiplied by the Nominal Amount. Nominal Amount means up to EUR 10,000,000. Reference Price means 100.00 per cent.. Combination Redemption Payoff means Combination Digital Redemption.
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 16 June 2025.
C.17	Settlement procedure	Securities will be delivered on 15 June 2020 against payment of the issue price of the Securities, being 100.00 per cent.. 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 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 the underlying is calculated by looking at the price, level or rate of the underlying (without regard to any currency of denomination of such price, level or rate, as the case may be) at the relevant time on the Redemption Determination Date (being 9 June 2025), as calculated by the Calculation Agent.
C.20	Type of underlying asset	The Underlying is an index. Information relating to it can be found at Bloomberg screen SOEZ75AR Index.

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 key risk factors relating to the Securities	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, 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.

Potential losses arising on redemption

Investors should be aware that the Final Redemption Amount may be less than the nominal amount of the Securities.

Payments linked to an underlying asset

The Redemption Payoff in respect of the Securities is linked to the value of the Underlying. Investors should therefore appreciate that they are taking a view on the value of the Underlying as it is used for the purposes of determining the Redemption Payoff.

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) the Underlying may be subject to significant fluctuations that may not correlate with changes in interest rates, currencies or other indices;
- (vi) if the Underlying is 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 the 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.

Structured payments

The Securities are structured such that the amount payable in respect of interest and nominal is subject to the application of multipliers or leverage or other similar factors, or a combination of those features or other similar related features and to a floor. The market value of the Securities may therefore be even more volatile than those for securities that do not include those features.

Small changes in the value of the Underlying may have disproportionate consequences on the Redemption Payoff paid in respect of the Securities.

The effect of a floor may mean that the investor will not fully participate in any positive performance of the Underlying(s) and any payments in respect of the Securities will be lower than they would have been without a floor.

Amounts payable determined by reference to a formula

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 the Underlying should be taken as an indication of future performance of Underlying.

Ranking of the Securities

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.

Conflicts of interest

Certain potential conflicts of interest exist or may arise between Securityholders and certain other parties, which have the potential to adversely affect Securityholders.

Compounding of risks

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.

Legal and tax risks

Certain risks arise as a result of applicable law (including applicable tax law) which have the potential to adversely affect Securityholders.

Trading Securities in the secondary market

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.

Credit ratings

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.

Payments in a specified currency

The Issuer will pay nominal and Interest 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 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.				
		<table><tr><td>Offer Price:</td><td>Issue Price</td></tr><tr><td>Conditions to which the offer is subject:</td><td> 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. </td></tr></table>	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.
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.					

Section E – Offer

		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 (http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram). Applications for the Notes can be made during the Offer Period through the Distributors. The applications can be made in accordance with the Distributors' 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 Distributors prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributors relating to the subscription of securities generally. There are no pre-identified allotment criteria. The Distributors will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Distributors 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: Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Not Applicable. There is no maximum amount of application. Minimum amount of application is EUR 1,000.

Section E – Offer

		Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: Manner in and date on which results of the offer are to be made public: Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	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 Distributors, via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributors 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. Publication on the website of the Issuer (http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) on or around the Issue Date Not Applicable Not Applicable
		Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Applicants will be notified directly by the Distributors of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue Date. 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 Distributors 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 5.00 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	

Section E – Offer

E.7	Estimated expenses charged investor to	Not Applicable. There are no expenses charged to the investor by the Issuer.
------------	---	--

LIITE A - 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 jälleenmyynnissä 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) 29.4.2020 alkavana ja 29.5.2020 päättyvänä ajanjaksona (tarjousaika, Offer Period) seuraavien toimesta: (1) (a) Aleksandria Pankkiiriliike Oyj; ja (b) kuka thansa rahoituksen välittäjä, joka on nimetty 29.4.2020 jälkeen, ja jonka nimi on julkistettu verkkosivulla osoitteessa http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram ja joka on määritetty valtuutetuksi tarjoajaksi (Authorised Offeror) arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen osalta; (2) kuka tahansa rahoituksen välittäjä, joka tarjousaikana ilmoittaa verkkosivuillaan käyttävänsä ohjelmaesitettä kyseisen arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen osalta liikkeeseenlaskijan suostumuksen mukaisesti, ja hyväksyvänsä valtuutetun tarjoajan ehdot (Authorised Offeror Terms), jotka koskevat suostumuksen käyttöä ja muita olosuhteita. kussakin tapauksessa, niin kauan kuin heidät on valtuutettu sellaisten tarjousten tekemiseen direktiivin 2014/65/EU mukaisesti (sellaisena kuin se on muutettuna, MiFID II) (kussakin tapauksessa kukin rahoituksen välittäjä, valtuutettu tarjoaja). Valtuutetun tarjoajan ehtojen (Authorised Offeror Terms) mukaan on:

		(a) noudatettava kaikkia asiaankuuluvien sääntelyelinten asettamia kulloinkin sovellettavia lakeja, sääntöjä, määräyksiä ja ohjeistuksia (säännöt, Rules) ja toimittava niiden mukaisesti, mukaan lukien, mutta niihin rajoittumatta ja kussakin tapauksessa, säännöt, jotka koskevat kenen tahansa henkilön arvopaperisijoituksen asianmukaisuutta ja soveltuvuutta, sekä tiedonantovelvollisuutta potentiaalisille sijoittajille, ja ilmoitettava välittömästi asiaankuuluvalla liikkeeseenlaskijalle, tapauksen mukaan takaajalle (Guarantor) ja järjestäjälle (Dealer), jos kyseessä oleva rahoituksen välittäjä tulee tietoiseksi tai epäilee, että se on rikkonut joitakin sääntöjä, ja ryhdyttävä kaikkiin asianmukaisiin toimenpiteisiin tällaisen rikkomuksen korjaamiseksi ja sääntöjen noudattamiseksi kaikilta osin; (b) noudatettava julkisen tarjouksen oikeudenkäyttöalueella (Public Offer Jurisdiction) sovellettavia myyntirajoituksia, jotka soveltuvat siten kuin se olisi järjestäjä; (c) huomioitava asiaankuluvan kehittäjän kohdemarkkina-arviointia ja jakelukanavia, jotka on määritelty sovellettavissa lopullisissa ehdoissa esitetyn ”MiFID II -tuotehallintavaatimuksia” koskevan selityksen alla; (d) varmistettava, että rahoituksen välittäjän vastaanottamat tai maksamat palkkiot tai alennukset (ja kaikki muut palkkiot tai edut) arvopaperien tarjoamisesta tai myynnistä eivät ole sääntöjen vastaisia, ja siinä määrin kuin säännöt edellyttävät, ne annetaan tiedoksi kokonaan ja selvästi sijoittajille tai potentiaalisille sijoittajille; (e) omattava kaikki sääntöjen mukaiset lisenssit, suostumukset, hyväksynnät ja luvat, jotka tarvitaan arvopaperien markkonointiin, tarjoamiseen, tai myyntiin; (f) noudatettava sekä tehtävä asianmukaiset toimenpiteet suhteessa sovellettaviin rahanpesun, lahjonnan ja korruption kieltoa sekä asiakkaan tuntemista koskeviin sääntöihin (mukaan lukien asianmukaiset toimenpiteet, kyseisten sääntöjen mukaisesti, jokaisen potentiaalisen sijoittajan henkilöllisyyden selvittämiseksi ja tallentamiseksi ennen kuin kyseessä oleva sijoittaja sijoittaa arvopapereihin), eikä hyväksy mitään arvopaperimerkintöjä tilanteissa, joissa rahoituksen välittäjällä on epäilyjä merkintää koskevien varojen alkuperästä; (g) säilytettävä sijoittajien tunnistamistiedot vähintään sovellettavissa säännöissä vaaditun vähimmäisajan, ja annettava pyynnöstä kyseiset tiedot järjestäjälle, tapauksen mukaan takaajalle ja asiaankuuluvalla liikkeeseenlaskijalle tai suoraan niiden oikeudenkäyttöalueen asianomaisille viranomaisille, jotta asiaankuuluva liikkeeseenlaskija, tapauksen mukaan takaaja ja järjestäjä(t) voivat noudattaa rahanpesun, lahjonnan ja korruption kieltoa sekä asiakkaan tuntemista koskevia sääntöjä, joita sovelletaan liikkeeseenlaskijaan ja järjestäjään; (h) varmistettava, ettei se anna mitään muita kuin ohjelmaesitteeseen (siten kuin se on kulloinkin muutettuna ja täydennettynä) sisältyviä tietoja tai esitä mitään väitteitä arvopaperien tarjoamisen, myynnin tai markkinoinnin yhteydessä;
--	--	--

		(i) suostuttava siihen, että kaikki viestintä, johon se liittää tai joka muuten sisältää liikkeeseenlaskijan tarjousajan lopussa julkistaman ilmoituksen, on yhdenmukaista ohjelmaesitteen kanssa ja sen on (joka tapauksessa) oltava asillista, selkeää ja ei-harhaanjohtavaa, sääntöjen mukaista sekä ilmaistava, että kyseessä oleva yleinen valtuutettu tarjoaja (General Authorised Offeror) on jukaissut viestin liikkeeseenlaskijasta riippumattomasti, ja nimenomaisesti vahvistettava, että liikkeeseenlaskija ei vastaa minkään tällaisen viestinnän sisällöstä; (j) varmistettava, että yhdestäkään arvopaperien haltijasta tai potentiaalisesta arvopapereihin sijoittavasta sijoittajasta ei tule asianomaisen liikkeeseenlaskijan, takaajan tai järjestäjän epäsuoraa tai suoraa asiakasta, kulloinkin sovellettavien sääntöjen mukaan, ja siltä osin kuin asiakasta koskevat velvoitteet ovat asiaankuuluvan rahoituksen välittäjä luomia minkä tahansa sovellettavan säännön nojalla, kyseisen rahoituksenvälittäjän on suoritettava kaikki näin syntyvät velvoitteet; (k) toimittava yhteistyössä liikkeeseenlaskijan, tapauksen mukaan takaajan ja järjestäjän kanssa toimittaessaan tietoja (mukaan lukien rajoituksetta asiakirjat ja yllä olevan (g) alakohdan mukaisesti säilytettävät asiakirjat ja tiedot) liikkeeseenlaskijan, tapauksen mukaan takaajan ja/tai järjestäjän kirjallisesta pyynnöstä, niiden ollessa kyseisen rahoituksen välittäjän käytettävissä tai kuuluessa kulloinkin sen toimivaltaan, sekä annettava lisäapua, jota liikkeeseenlaskija, tapauksen mukaan takaaja ja/tai järjestäjä kohtuudella pyytää minkä tahansa sääntelyviranomaisen pyynnön tai tutkinnan yhteydessä, arvopapereista johtuvien valitusten yhteydessä tai jota liikkeeseenlaskija, takaaja ja/tai järjestäjä voi tarvita noudattaakseen omia oikeudellisia, verotuksellisia ja sääntelyllisiä vaatimuksiaan, niin pian kuin on kohtuudella mahdollista, ja joka tapauksessa, minkä tahansa sääntelyviranomaisen tai sääntelyprosessin asettamassa määräajassa, jonka mukaisesti liikkeeseenlaskija ja/tai järjestäjä on pyytänyt tällaisia tietoja; (l) arvopaperien ensisijaisen jakeluajan aikana: (i) ei myy arvopapereita millään muulla hinnalla kuin liikkeeseenlaskuhinnalla (ellei järjestäjän kanssa sovita toisin); (ii) ei myy arvopapereita muuten kuin selvittämistä varten liikkeeseenlaskupäivänä (sovellettavissa lopullisissa ehdoissa määritellyllä tavalla); ja (iii) ei nimeä alihankkijoina tomivia jakelijoita (ellei järjestäjän kanssa ole toisin sovittu); (m) saatettava ohjelmaesite (siten kuin se on kulloinkin täydennettynä, soveltuvin osin), sovellettavat lopulliset ehdot ja kaikki liikkeeseenlaskijan tätä tarkoitusta varten toimittamat sovellettavat tiedotteet kunkin potentiaalisen arvopapereihin sijoittavan sijoittajan saataville, ja pidättäydyttävä välittämästä tai julkaisemasta tietoja, jotka eivät sisälly ohjelmaesitteeseen tai eivät ole täysin sen mukaisia; (n) jos se välittää tai julkaisee tiedonantoja (lukuun ottamatta ohjelmaesitettä tai muuta aineistoa, jotka liikkeeseenlaskija tai jotka liikkeeseenlaskijan puolesta toimitetaan kyseessä olevalle rahoituksen välittäjälle julkistamisvelvollisuuden alaista tarjousta varten) julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen yhteydessä,
--	--	---

		sen on varmistettava, että kyseessä olevat tiedonannot (i) ovat asiallisia, selkeitä ja ei-harhaanjohtavia sekä sääntöjen mukaisia, (ii) sisältävät maininnan siitä, että kyseessä oleva rahoituksenvälittäjä on toimittanut tällaisen tiedonannon liikkeeseenlaskijasta riippumattomasti, että kyseessä oleva rahoituksen välittäjä on yksin vastuussa tällaisesta tiedonannosta ja että liikkeeseenlaskija, tapauksen mukaan takaaja tai järjestäjä ei ole vastuussa tällaisesta tiedonannosta ja (iii) että se ei käytä ilman liikkeeseenlaskijan, tapauksen mukaan takaajan tai järjestäjän (tapauksen mukaan) etukäteen antamaa kirjallista suostumusta liikkeeseenlaskijan, tapauksen mukaan takaajan tai järjestäjän lakisääteisiä tai julkisia nimiä taikka muita nimiä, tuotemerkkejä tai logoja, jotka yhteisö on rekisteröinyt konsernissaan, tai mitä tahansa muuta aineistoa, johon tällaisella yhteisöllä on omistusoikeus, lukuun ottamatta liikkeeseenlaskijan kuvaamista liikkeeseenlaskijana tai takaajaa arvopaperien takaajana ohjelmaesitteessä esitetyn perusteella; (o) sovittava ja sitouduttava korvaamaan kullekin liikkeeseenlaskijalle, tapauksen mukaan takaajalle ja järjestäjälle (joka tapauksessa kyseisen yhteisön ja sen vastaavien johtajien, virkamiesten, työntekijöiden, edustajien, tytäryhtiöiden ja määräysvaltaa käyttävien henkilöiden puolesta) kaikki vahingot vastuut, kustannukset, valitukset, maksut, kulut, toimenpiteet tai vaatimukset (mukaan lukien kohtuulliset tutkintakustannukset ja niihin mahdollisesti liittyvät puolustautumiset sekä tällaiseen tutkintaan tai puolustamiseen liittyvät neuvonantajien palkkiot ja maksut), joita jokaiselle heistä voi syntyä tai joita voidaan esittää heitä vastaan, liittyen mihin tahansa edellä mainittuihin sopimuksiin, edustajiin, takuisiin tai sitoumuksiin kohdistuviin rahoituksen välittäjän rikkomuksiin, mukaan lukien (mutta niihin rajoittumatta) kyseessä olevan rahoituksen välittäjän luvattomat toimet tai minkä tahansa edellä mainituista rajoituksista tai vaatimuksista johtuvien velvoitteiden noudattamatta jättäminen, mikä tahansa luvaton edustaminen tai tietojen antaminen ja käyttö sellaisiin tarkoituksiin, joihin liikkeeseenlaskija, tapauksen mukaan takaaja tai järjestäjä ei ole antanut lupaa; (p) suostuttava ja hyväksyttävä, että: i. liikkeeseenlaskijan ja rahoituksen välittäjän välinen sopimus syntyy rahoituksen välittäjän hyväksyessä asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan tarjouksen käyttää esitettä (Prospectus) liikkeeseenlaskijan suostumuksella julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen yhteydessä (valtuutetun tarjoajan sopimus, Authorised Offeror Contract), ja kaikkia valtuutetun tarjoajan sopimuksen sopimukseen perustumattomiin tai siitä johtumattomiin velvoitteisiin sovelletaan ja tulkitaan Englannin lainsäädännön mukaisesti; ii. Englannin tuomioistuimilla on ykinomainen toimivalta ratkaista valtuutetun tarjoajan sopimukseen liittyvät tai siitä johtuvat riidat (mukaan lukien sopimukseen perustumattomiin velvoitteisiin liittyvät riidat jotka johtuvat valtuutetun tarjoajan sopimuksesta) ja näin ollen
--	--	--

		ne kuuluvat Englannin tuomioistuinten yksinomaisen toimivallan piiriin; iii. liikkeeseenlaskija ja järjestäjä ovat, vuoden 1999 Contracts (Rights of Third Parties) Act -lain nojalla, oikeutettuja täytäntöönpanemaan niitä valtuutetun tarjoajan sopimuksen määräyksiä, jotka ovat tai joiden on ilmaistu olevan niiden eduksi, mukaan lukien sopimukset, edustajat, takuut, sitoumukset ja vakuudet, jotka rahoituksen välittäjä antaa valtuutetun tarjoajan ehtojen mukaisesti; (q) varmistettava, että se ei suoraan tai välillisesti aiheuta tilannetta, jossa liikkeeseenlaskijat, tapauksen mukaan takaaja tai järjestäjä rikkovat sääntöjä tai jossa niihin kohdistuu vaatimus hankkia tai jättää hakemus, valtuutus tai suostumus millä tahansa oikeudenkäyttöalueella; ja (r) täytettävä kaikki muut ehdot, jotka on määritelty sovellettavissa lopullisissa ehdoissa.
--	--	---

		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 kauppalaain (<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 talousympäristön jatkuva kehitys (Brexite, Euroopan pakolaismigraatio, 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 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, yhteenlaskettuun tappionsietokykyyn (Total Loss Absorption Capacity, TLAC), sekä maksut kriisinratkaisurahastoon tai pankeilta perittävä maksu (Bank Levy).
B.5	Kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta konsernissa	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	Päättöneiden tilikausien tilintarkastuskertomusten ehdollisuus	Ei sovellu. Crédit Agricole CIB FS -yhtiön päättöneiden 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 31.12.2018 päätyneelle tilikaudelle. <table> <tr> <th><i>Euroa</i></th><th>31.12.2018</th><th>31.12.2017</th></tr> <tr> <td></td><td>(tilintarkastettu)</td><td>(tilintarkastettu)</td></tr> <tr> <td>Taseen loppusumma</td><td>7,312,394,377</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>(18,704)</td><td>(3,029)</td></tr> </table> Seuraavassa taulukossa esitetään Crédit Agricole CIB FS -yhtiön valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja 30.6.2019 päätyneelle jaksolle. <table> <tr> <th><i>Euroa</i></th><th>30.6.2019</th><th>30.6.2018</th></tr> <tr> <td></td><td>(tilintarkastamaton)</td><td>(tilintarkastamaton)</td></tr> <tr> <td>Taseen loppusumma</td><td>7 652 862 176</td><td>6 368 582 264</td></tr> <tr> <td>Osakepääoma</td><td>225 000</td><td>225 000</td></tr> <tr> <td>Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos</td><td>(41 605)</td><td>(22 901)</td></tr> <tr> <td>Nettotulos</td><td>0</td><td>0</td></tr> </table> Crédit Agricole CIB FS -yhtiön rahoitus- tai kaupankäyntiasemassa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 30.6.2019 jälkeen, eikä CIB FS -yhtiön tulevaisuudennäkymissä ole tapahtunut olennaista haitallista muutosta 31.12.2018 jälkeen.	<i>Euroa</i>	31.12.2018	31.12.2017		(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)	Taseen loppusumma	7,312,394,377	5,309,248,797	Osakepääoma	225,000	225,000	Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos	(22,901)	(19,872)	Nettotulos	(18,704)	(3,029)	<i>Euroa</i>	30.6.2019	30.6.2018		(tilintarkastamaton)	(tilintarkastamaton)	Taseen loppusumma	7 652 862 176	6 368 582 264	Osakepääoma	225 000	225 000	Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos	(41 605)	(22 901)	Nettotulos	0	0
<i>Euroa</i>	31.12.2018	31.12.2017																																				
	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)																																				
Taseen loppusumma	7,312,394,377	5,309,248,797																																				
Osakepääoma	225,000	225,000																																				
Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos	(22,901)	(19,872)																																				
Nettotulos	(18,704)	(3,029)																																				
<i>Euroa</i>	30.6.2019	30.6.2018																																				
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastamaton)																																				
Taseen loppusumma	7 652 862 176	6 368 582 264																																				
Osakepääoma	225 000	225 000																																				
Edelliseltä tilikaudelta siirretty tulos	(41 605)	(22 901)																																				
Nettotulos	0	0																																				
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	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.																																				

	luonne	
B.18	Takauksen erityispiirteet ja laajuus	Crédit Agricole CIB takaa peruuttamattomasti ja rajoituksetta päiväyksellä 8.5.2019 annettujen takausten perusteella kaikkien arvopapereista johtuvien maksujen suoritukset (takaukset , Guarantees)..
B.19	Sellaisia osan B tietoja takaajasta, joiden mukaan sitä kohdeltaisiin kuin takauksen kohteena olevan arvopaperin tyyppisten arvopaperien liikkeeseen-laskijaa - Sen vuoksi anna keskeisen liitteen tiivistelmään vaaditut tiedot	Katso jäljempänä esitetyt osatekijät, jotka koskevat Crédit Agricole CIB -yhtiötä takaajana (Guarantor).
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 <i>Code de commerce</i>:n 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 <i>Code monétaire et financier</i>:ssa 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 <i>Code monétaire et financier</i>:a, etenkin luottolaitosten ja sijoituspalveluiden tarjoajien toimintaan ja hallintaan liittyviä säännöksiä.

B.19/B.4 b	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 - kriisinratkaisumekanismien 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 konsernin emoyhtiö. Konserni on Crédit Agricole -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 tilintarkastuskertomusten ehdollisuus	Ei sovellu. Crédit Agricole CIB -yhtiön päättöneiden tilikausien tilintarkastuskertomukset eivät olleet ehdollisia.

B.19/B.1 2	Valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja ja ei olennaista haitallista muutosta eikä merkittäviä muutoksia	Seuraavassa taulukossa esitetään Crédit Agricole CIB –yhtiön valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja 31.12.2018 päättyneelle tilikaudelle.			
				1.1.2018- 31.12.2018 (tilintarkastettu)	1.1.2017- 31.12.2017 (tilintarkastettu)
		(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)			
		Tuloslaskelma			
		Tuotot		5 276	4 999
		Liiketoiminnan		1 955	1 814
		Nettotulo		1 485	1 165
		Nettotulo		1 479	1 156
		(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)		31.12.2018 (tilintarkastettu)	31.12.2017 (tilintarkastettu)
		Velat yhteensä ja oma pääoma		511,7	488,6
		Lainat ja ennakkomaksut pankeille ja asiakkaille		153,5	161,3
		Erääntyneet määrät pankeille ja asiakkaille		170,8	150,9
		Oma pääoma,		20,3	18,9
		Oma pääoma yhteensä		20,4	19,0
		Crédit Agricole CIB vakavaraisuussuhdeluvut	Agricole -yhtiön	31.12.2018 (Basel III) (tilintarkastamaton)	31.12.2017 (Basel III) (tilintarkastamaton)
		Ydinpääomasuhde (Core Tier 1)		11,5 %	12,0 %
		Tier 1 -pääomasuhde		16 %	16,2 %
		Vakavaraisuussuhde		18,9 %	19,0 %
		Crédit Agricole CIB valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja			
				30.6.2019 (tilintarkastamaton)	30.6.2018 (tilintarkastamaton)
(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)					
Tuloslaskelma					
Pankkitoiminnan nettotuotot		2 764	2 833		
Liiketoiminnan kokonaistulo		1 004	1 099		
Nettotulo		696	778		
Nettotulo (konserniosuus)		692	774		
(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)		30.6.2019 (tilintarkastamaton)	30.6.2018 (tilintarkastamaton)		
Velat yhteensä ja oma pääoma		562,3	514,8		
Lainat ja ennakkomaksut pankeille ja asiakkaille		158,2	155,1		

		Erääntyneet määrät 178,6 164,3 pankeille ja asiakkaille Oma pääoma, 21,4 19,1 konserniosuus Oma pääoma yhteensä 21,5 19,2 Crédit Agricole CIB -yhtiön vakavaraisuussuhdeluvut <table> <thead> <tr> <th></th><th>30.6.2019</th><th>30.6.2018</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(tilintarkastamaton)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Ydinpääomasuhde (Core Tier 1) (Asteittainen)</td><td>11,3 %</td><td>10,7 %</td></tr> <tr> <td>Tier 1 -pääomasuhde (Asteittainen)</td><td>15,8 %</td><td>14,7 %</td></tr> <tr> <td>Vakavaraisuussuhde (Asteittainen)</td><td>19,0 %</td><td>17,5 %</td></tr> </tbody> </table> Ei sovellu. Crédit Agricole CIB -yhtiön rahoitus- tai kaupankäyntiasemassa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 30.6.2019 jälkeen, eikä yhtiön tulevaisuudennäkymissä ole tapahtunut olennaista haitallista muutosta 31.12.2018 jälkeen.		30.6.2019	30.6.2018	(tilintarkastamaton)			Ydinpääomasuhde (Core Tier 1) (Asteittainen)	11,3 %	10,7 %	Tier 1 -pääomasuhde (Asteittainen)	15,8 %	14,7 %	Vakavaraisuussuhde (Asteittainen)	19,0 %	17,5 %
	30.6.2019	30.6.2018															
(tilintarkastamaton)																	
Ydinpääomasuhde (Core Tier 1) (Asteittainen)	11,3 %	10,7 %															
Tier 1 -pääomasuhde (Asteittainen)	15,8 %	14,7 %															
Vakavaraisuussuhde (Asteittainen)	19,0 %	17,5 %															
B.19/B.13	Viimeaikaisia tapahtumia, jotka vaikuttavat olennaisesti takaajan maksukyvyn arviointiin	1. Uuden IFRS 9:n soveltaminen Euroopan unionin 22. marraskuuta 2016, 3. marraskuuta 2017 ja 22. maaliskuuta 2018 hyväksymien IFRS-standardien ja niiden tarkistusten mukaisesti Crédit Agricole S.A. -konserni pani täytäntöön seuraavat säännökset 1. tammikuuta 2018: - IFRS 9:n Rahoitusinstrumentit soveltaminen; - ennen eräpäivää tapahtuvaa maksua koskevia ominaisuuksia, joihin liittyy negatiivinen korvaus, koskevan muutoksen ennaikainen soveltaminen. Säännökset, jotka koskevat näiden tekstien soveltamista konsernitilinpäätökseen, on esitetty liitetiedossa 1 ”Konsernin soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, arvioinnit ja arviot”. Uuden IFRS 9 -standardin käyttöönoton vaikutus konsernin omaan pääomaan 1. tammikuuta 2018 alkaneella kaudella, jolla sitä sovellettiin ensimmäisen kerran, on -119 miljoonaa euroa. IFRS 9 -standardin 1. tammikuuta 2018 tapahtuneen käyttöönoton yksityiskohtaiset vaikutukset on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa. 2. Uuden IFRS 15:n soveltaminen IFRS 15, jota sovelletaan 1. tammikuuta 2018 alkaen ja joka korvaa IAS 18:n, pyrkii yhtenäistämään tilinpäätöksen laatimisperiaatteet liittyen pitkäaikaisiin valmistus- ja rakentamissopimuksiin, informaatioteknologiapalvelusopimuksiin ja -lisenseihin sekä tavaroiden ja palveluiden pakettimyyntiin. Sitä ei sovelleta rahoitusinstrumenteista (IFRS 9), vuokrasopimuksista (ks. uusi standardi IFRS 16, jota sovelletaan 1. tammikuuta 2019 alkaen) eikä vakuutusopimuksista (IFRS 17, jota sovelletaan 1. tammikuuta 2022 alkaen) johtuvaan tuottoon. Tämän uuden standardin vaikutukset kirjanpitoon ovat rajalliset Crédit Agricole -konsernille, sikäli kuin konsernin harjoittama palkkioiden kirjanpitokäsittely noudattaa jo tätä tekstiä.															

		Tuottojen nykyinen kirjaamistapa vastaa IFRS 15:n vaatimuksia riippumatta siitä, täytetäänkö suoritevelvoite yhtenä ajankohtana vai ajan kuluessa. Palkkioiden (kuten omaisuudenhoidon palkkioiden) muuttuvat osat kirjataan IFRS 15:n mukaisesti vasta silloin, kun ne ovat varmoja. Kiinteistökehityksen osalta nk. off-plan-myyntiin marginaalin kirjaamisessa tapahtui muutos vuonna 2017. IAS 18 -säännöksen ja hyvän kirjanpitotavan mukaisesti osuus marginaalista kirjataan ennen töiden aloitusta myydyin maa-alueen arvon perusteella. 3. Tärkeimpiä muutoksia konsernin omistuksessa – Banca Leonardon hankinta 3. toukokuuta 2018 Indosuez Wealth Management hankki 94,06 prosentin osuuden Italian johtavan riippumattoman omaisuudenhoito-yhtiön Banca Leonardon osakepääomasta vahvistaen marraskuussa 2017 tehdyn sopimuksen. Tämä hankinta on osa Crédit Agricole -konsernin keskipitkän aikavälin Strategic Ambition 2020 -suunnitelmaa, joka määrittää konsernin varainhoitotoiminnan hankintakohteet. Hankinta on Indosuez Wealth Management -yhtiölle merkittävä virstanpylväs, jonka myötä se voi vahvistaa läsnäoloaan Euroopassa integroimalla yhteisön, joka toimii Crédit Agricole S.A. -konsernin toiseksi tärkeimmillä kotimaisilla markkinoilla. IFRS 3:n (tarkistettu) mukaisesti Banca Leonardon tase 3. toukokuuta 2018 heijastaa konsernin hankkimien varojen ja vastattaviksi ottamien velkojen käypää arvoa, joka oli 1,14 miljardia euroa. Tämän perusteella 22 miljoonan euron liikearvo kirjattiin taseen vastaavaa-puolelle. 4. Banque Saudi Fransin riita Crédit Agricole CIB on vastaanottanut välimiesmenettelyä koskevan pyynnön, jonka Banque Saudi Fransi (BSF) on antanut kansainvälisen kauppakamarin ratkaistavaksi. Riita koskee BSF:n ja Crédit Agricole CIB:n välisen teknisiä palveluja koskevan sopimuksen täytäntöönpanoa. Kyseinen sopimus ei ole enää voimassa. 7. elokuuta 2018 BSF määräsi vaateensa määräksi 1,012 miljardia Saudi-Arabian rialia (SAR), mikä vastaa noin 232 miljoonaa euroa, ja pidatti itsellään oikeuden esittää lisävaateita. Välimiehet on valittu ja Crédit Agricole CIB, joka kiistää täysin BSF:n väitteet ja vaateen, jätti ensimmäisen vastauksensa 1. lokakuuta 2018. Välimiesoikeus järjesti loppuvuodesta 2018 välimiesmenettelyä koskevan kuulemistilaisuuden, jossa keskusteltiin yksityiskohtaisesti menettelyn säännöistä. Menettelyn aikataulua laaditaan parhaillaan. 5. Talletussuoja- ja kriisinratkaisurahasto sekä yhteinen kriisinratkaisurahasto Talletussuoja- ja kriisinratkaisurahasto (Deposit Guarantee and Resolution Fund) perustettiin vuonna 2013 heinäkuun 26. päivänä 2013 annetulla pankkitoimintojen erottelu- ja sääntelylailla, ja sen tarkoitus ottaa hoitaakseen talletusvakuusrahaston keskeiset tehtävät: • Talletus- ja vakuusjärjestelmien hallinnointi ja täytäntöönpano Ranskassa. Tätä varten se on perinyt ennakkomaksuja ranskalaisilta rahoituslaitoksilta. • Kriisinratkaisun osalta se toimii välittäjänä ranskalaisten rahoituslaitosten ja yhteisen kriisinratkaisurahaston välillä. Yhteinen kriisinratkaisurahasto (Single Resolution Fund, SRF) perustettiin vuonna 2014. SRF on ylikansallinen euroalueen jäsenvaltioiden rahoittama rahasto, joka mahdollistaa muun muassa rahoitusvarojen yhdistämisen käytettäväksi pankkialan kriisinratkaisuun.
--	--	---

		Luottolaitosten maksamat vakaumaksut siirretään kahdeksan vuoden aikana (vuodesta 2016 alkaen) kansallisista kriisinratkaisurahastoista yhteiseen rahastoon, jonka tavoitetaso on 1 prosentti mekanismiin osallistuvien jäsenvaltioiden luottolaitosten korvattavia talletuksia vastaavasta määrästä. Tavoitteena on saavuttaa tämä taso vuoden 2023 loppuun mennessä. Koska talletusten määrä on kasvanut voimakkaasti mekanismiin osallistuvissa jäsenvaltioissa, SRF päätti tarkistaa rahoitusosuuslaskelmat ottaen huomioon mainittuja talletuksia koskevat ennusteet vuoteen 2023 saakka: uusi metodologia johti rahoitusosuuksien kasvuun vuonna 2018. 31. joulukuuta 2018 mennessä Crédit Agricole CIB -konserni on kirjannut vakaumaksuja -157 miljoonan euron edestä.												
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: Omaisuuksienhoitopalvelut 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 hallinnassa ja kyseisen hallinnan luonne	Crédit Agricole S.A. on Crédit Agricole CIB -yhtiön välitön emoyhtiö, ja sillä on 97,33 prosentin omistusosuus yhtiöstä.												
B.19/B.17	Liikkeeseenlaskijalle tai sen velka-arvo-papereille liikkeeseen-laskijan pyynnöstä tai sen kanssa yhteistyössä toteutetussa luottoluokitus-prosessissa annetut luotto-luokitukset	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 - negative outlook</td></tr> <tr> <td>Moody's Investors Service Ltd (Moody's)</td><td>Prime-1</td><td>Aa3 stable 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	Luokituslaitos	Lyhytaikaiset lainat	Pitkäaikaiset senior-lainat	Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A - negative outlook	Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	Aa3 stable 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 - negative outlook												
Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	Aa3 stable outlook												
Standard & Poor's Rating Services, Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited -yhtiön jaos (S&P)	A-1	A+ stable outlook												

		(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. Arvopapereille ei ole annettu luottoluokitusta.
--	--	---

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 indeksiin (kohde-etuussidonnaisen lunastuksen arvopaperit, Linked Redemption Securities). Arvopapereihin voidaan viitata myös seuraavalla nimellä: indeksisidonnaiset arvopaperit (Index Linked Securities), jos ne ovat sidoksissa indeksiin. <u>Tunnistekoodi</u> Arvopaperien yksikäsitteinen tunnistenumero on ISIN-koodi FI4000429345.
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 liikkeeseenlaskuajankana. Arvopaperien valuutta on euro (EUR) (määritetty valuutta, Specified Currency), korkomäärän (jos sitä on) maksuvaluutta on EUR 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). Haltijamuotoisiin arvopapereihin sovelletaan Yhdysvaltain verolainsäädännön asettamia vaatimuksia ja niiden osalta tulee noudattaa myyntirajoituksia. Selvitysjärjestelmässä säilytettävien arvopaperien siirrossa on noudatettava kyseistä selvitysjärjestelmää koskevia sääntöjä, menettelyjä ja säädöksiä.
C.8	Arvopapereihin liittyvät oikeudet, mukaan luettuina etuoikeus-asema ja mahdolliset oikeuksien rajoitukset	Arvopaperit lasketaan liikkeeseen sarjoina (sarja, Series) joiden ehdot liittyvät muun muassa seuraaviin seikkoihin. <u>Takaus:</u> Takaaja takaa nimellisarvon suorituksen ja koron 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 ennenaikaisen lunastuksen päivänä (tai niillä main) ja jossa otetaan huomioon rajoituksetta suojausmäärän vähennys, lukuun ottamatta ylimääräistä häiriötaphtumaa (Additional Disruption Event)

Osa C – Arvopaperit		
		seuraavaa ennen aikaista lunastusta, 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 määrittäminen, Post-Default FMVRA Determination Date), tällöin ilman laiminlyöntiä määritetty kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä on yhtä kuin laiminlyönnin jälkeisen markkina-arvon lunastusmäärän määrittäminen 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.
		<u>Suoritushäiriö:</u> Yhden tai useamman seuraavan tapahtuman jälkeen (kukin suoritushäiriö, Event of Default): 1. liikkeeseenlaskija laiminlyö arvopaperien perusteella erääntyneen nimellisarvon tai koron 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.

Osa C – Arvopaperit

Veronpidätys:

Kaikki nimellisarvon ja koron 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.

Kokoukset:

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 luettuina, jotka eivät osallistuneet kyseiseen kokoukseen, eivät äänestäneet siellä tai äänestivät enemmistö päätöstä vastaan.

Sovellettava lainsäädäntö:

Arvopapereihin sovelletaan Englannin lainsäädäntöä.

Etuoikeusasema (asema):

Arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan suoria, etuoikeudellisia ja vakuudettomia velvoitteita.

Oikeuksien rajoitus:

Vanhenemisaika

Arvopaperit raukeavat mitättöminä, mikäli nimellisarvoa ja/tai korkoa koskevia vaateita ei esitetä nimellisarvon osalta 10 vuoden ja koron osalta viiden (5) 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 (*vanhenemisaika*, Prescription).

Lunastus määritetyn maksuvaluutan lopetustapahtuman jälkeen

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, ennenaikaisesti 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.

Lunastus FATCA-lain mukaisen pidätyksen vuoksi

Liikkeeseenlaskija voi lunastaa kaikki Yhdysvaltain FATCA (Foreign Account Tax Compliance) -lain alaiset arvopaperit (FATCA Affected Notes) tai osan niistä,

Osa C – Arvopaperit		
		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) veloitetaan 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) kuvatun 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. Sääntelyyn perustuva lunastus tai pakollinen jälleenmyynti Liikkeeseenlaskijalla on tietyt oikeudet lunastaa tai vaatia arvopaperien haltijan kustannuksella ja riskillä myytäväksi sellaisen yhdysvaltalaisen henkilön omistamat tai sen nimissä omistettut arvopaperit, joka ei ole pätevä hankkija (qualified purchaser) (Yhdysvaltain vuoden 1940 sijoitusyhtiölain kohdan 2(a)(51) ja sitä seuraavien sääntöjen mukaisesti) kyseisten arvopaperien ostoaikana. Lainvastaisuuteen tai ylivoimaiseen esteeseen perustuva lunastus 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 säänneltylle markkinalle liikkeeseenlaskupäivästä alkaen tai niin pian 15.6.2020 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 Performance -lunastustyyppin mukaisesti ja ilmoitetaan prosenttiosuutena arvopaperien yhteenlasketusta nimellisarvosta, missä kohde-etuusarvo (Underlying Value) kuvastaa kyseisen kohde-etuuden hintaa, tasoa tai korkoa (tapauskohtaisesti riippumatta kyseisen hinnan, tason tai koron nimellisarvosta) kyseisenä aikana. Lunastuksen määrittäminen (Redemption Determination Date) on 9.6.2025. Kohde-etuus (Underlying): Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index -indeksi. Combination Digital Redemption -lunastusta sovelletaan lunastuksen

Osa C – Arvopaperit

määrittämispäivänä lopullisen lunastusmäärän määrittämiseksi.

Combination Digital Redemption -lunastus

Lunastustuotto lasketaan lunastuksen määrittämispäivänä joko seuraavasti:

- i. jos kohde-etuusarvo on alueen_A rajoissa kyseisenä lunastuksen tarkastelupäivänä, **yleinen lunastustuotto₁** (General Redemption Payoff₁);
- ii. jos kohde-etuusarvo on alueen_B rajoissa kyseisenä lunastuksen tarkastelupäivänä, **yleinen lunastustuotto₂** (General Redemption Payoff₂);
- iii. muussa tapauksessa **yleinen lunastustuotto₇** (General Redemption Payoff₇),

ja ilmaistuna prosentteina.

Alue_A tarkoittaa, että kyseisenä lunastuksen tarkastelupäivänä kohde-etuusarvo on suurempi tai yhtä suuri kuin 100,00 prosenttia ja vähemmän kuin kohde-etuuden alustava arvo (Initial Underlying Value).

Alue_B tarkoittaa, että kyseisenä lunastuksen tarkastelupäivänä kohde-etuusarvo on suurempi tai yhtä suuri kuin 70,00 prosenttia kohde-etuuden alustavasta arvosta (Initial Underlying Value) ja vähemmän kuin 100,00 prosenttia kohde-etuuden alustavasta arvosta.

Kohde-etuuden alustava arvo (Initial Underlying Value) tarkoittaa kohde-etuusarvoa 9.6.2020.

Yleinen lunastustuotto₁ / Yleinen lunastustuotto₇ (Standard Participation Redemption -lunastus)

Yleinen lunastustuotto₁ tarkoittaa seuraavalla kaavalla laskettua tulosta, ilmaistuna prosentteina:

$$\text{Min}(\text{Cap}, \text{Leverage} \times (\frac{\text{Underlying}_{\text{Observation1}}}{\text{Underlying}_{\text{Observation2}}} + \text{Margin}))$$

Kattotaso (Cap) tarkoittaa alustavasti 115,00 prosenttia mutta se voi olla myös pienempi tai suurempi määrä, mutta ei kuitenkaan vähemmän kuin 115,00 prosenttia. Kattotaso määritetään 15.6.2020 tai sen tienoilla julkaistavassa ilmoituksessa.

Vipu (Leverage) tarkoittaa alustavasti 230,00 prosenttia, mutta se voi olla myös suurempi tai pienempi määrä, mutta ei kuitenkaan vähemmän kuin 230,00 prosenttia. Vipu määritetään 15.6.2020 tai sen tienoilla julkaistavassa ilmoituksessa.

Yleinen lunastustuotto₇ tarkoittaa seuraavalla kaavalla laskettua tulosta, ilmaistuna prosentteina:

$$(\frac{\text{Underlying}_{\text{Observation1}}}{\text{Underlying}_{\text{Observation2}}} + \text{Margin})$$

Missä sekä yleinen lunastustuotto₁ että yleinen lunastustuotto₇:

Marginaali (Margin) tarkoittaa – (miinus) 100 prosenttia.

Kohde-etuuden tarkastelupäivä₁ (Underlying Observation Date₁) tarkoittaa kohde-etuusarvoa 9.6.2025

Osa C – Arvopaperit

Kohde-etuuden tarkastelupäivä₂ (*Underlying Observation Date₂*) tarkoittaa kohde-etuusarvoa 9.6.2020.

Yleinen lunastustuotto₂ (Standard Fixed Redemption -lunastus)

Yleinen lunastustuotto₂ tarkoittaa prosenttiosuutta, joka vastaa kiinteää prosenttia.

Kiinteä prosentti (*Fixed Percentage*) tarkoittaa 0,00 prosenttia.

Ylimääräiset häiriötapaukset: Ylimääräisen häiriötapauksen esiintyessä arvopaperien ehtoja saatetaan muuttaa tai arvopaperit saatetaan lunastaa ennaikaisesti niiden kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärästä (Fair Market Value Redemption Amount) tai arvopaperit saatetaan lunastaa lunastuspäivänä laskenta-asiamiehen (Calculation Agent) määrittämällä määrällä, joka edustaa kunkin osakkeen kohtuullista markkina-arvoa, ottamalla huomioon ylimääräinen häiriötapaus vähennettynä liikkeeseenlaskijalle ja/tai sen tytäryhtiöille suojausjärjestelyjen purkamisesta aiheutuvilla kustannuksilla (**ylimääräiselle häiriölle laskettu määrä**, Calculated Additional Disruption Amount) lisättyä kertyneellä laskenta-asiamiehen määrittämällä korolla, alkaen ja sisältäen päivämäärän, jona laskenta-asiamies on määrittänyt ylimääräiselle häiriölle lasketun määrän, mutta pois lukien arvopaperien lunastuspäivä.

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

Markkinahäiriöt: Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index -indeksin (**kohde-etuus**) osalta markkinahäiriön esiintyessä kohde-etuuteen liittyvä tarkastelupäivä saattaa viivästyä, kyseinen lunastuksen maksupäivä saattaa viivästyä, arvopaperit saatetaan lunastaa ennaikaisesti tai laskenta-asiamies saattaa määrittää kohde-etuudelle kohtuullisen markkina-arvon.

Muut arvopapereihin olennaisesti vaikuttavat tapahtumat: Jos esiintyy jokin muu tapahtuma kuin markkinahäiriötapaus tai ylimääräinen häiriötapaus, jolla laskenta-asiamiehen vilpittömässä mielessä tekemän arvion mukaan on olennainen vaikutus arvopapereihin, arvopaperien ehtoja saatetaan muuttaa tai arvopaperit saatetaan lunastaa ennaikaisesti niiden kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärästä.

Tuotto-ominaisuudet:

Ei sovellu. Arvopapereihin ei sovelleta mitään ominaisuuksia.

Vaihtoehdot

Ei sovellu. Arvopaperien ehdoissa ei anneta arvopaperien haltijalle vaihtoehtoja.

Ei sovellu. Arvopaperien ehdoissa ei ole liikkeeseenlaskijaa koskevia vaihtoehtoja

Ennenaikaisen eräännytyksen trigger-tapahtumat:

Osa C – Arvopaperit		
		Ei sovellu. <u>Lunastusmenetelmä:</u> Mikäli arvopapereita ei ole aiemmin lunastettu tai ostettu ja peruttu, liikkeeseenlaskija lunastaa kunkin arvopaperin lopullisesti käteislunastuksella lopullisesta lunastusmäärästä (lopullinen lunastusmäärä) lunastuspäivänä 16.6.2025 (lunastuspäivä, Redemption Date) arvopaperien osalta yhteenlaskettu lunastamaton nimellisarvo on enintään 10.000.000 euroa. Lopullinen lunastusmäärä lasketaan kehityslunastusmenetelmällä arvopaperien lunastuksen yhteydessä maksettavan määrän määrittämiseksi (lunastusmenetelmä, Redemption Method). Lunastuksen purkamiskulut (<i>Redemption Unwind Costs</i>) ovat nolla (0). Kehityslunastus (Performance Redemption) on lopulliseen lunastusmäärään liittyvä lunastusmenetelmä. Arvopapereihin sovellettava lopullinen lunastusmäärä lasketaan seuraavasti: (i) vähentämällä lunastuksen purkamiskulut (Redemption Unwind Costs) (ii) viitehinnasta, johon on lisätty yhdistetyn lunastustuoton perusteella laskettava lunastustuotto kerrottuna nimellisarvolla. Nimellisarvo (<i>Nominal amount</i>) tarkoittaa enintään 10.000.000 euroa. Viitehinta (<i>Reference Price</i>) on 100,00 prosenttia. Yhdistetty lunastustuotto (<i>Combination Redemption Payoff</i>) tarkoittaa Combination Digital Redemption -lunastusta.
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 16.6.2025.
C.17	Selvitysmenettely	Arvopaperit toimitetaan päivämäärällä 15.6.2020 arvopaperien liikkeeseenlaskuhinnan maksua vastaan, joka on 100,00 prosenttia. Arvopaperien selvittäjänä toimii Suomen arvopaperikeskus, ja selvitys toteutetaan kyseisen selvitysjärjestelmän paikallisten käytäntöjen ja menettelytapojen mukaan.
C.18	Arvopaperien tuottoon liittyvä menettely	Kohde-etuuden arvo vaikuttaa maksettavaan määrään, joka on määritetty tarkemmin osatekijöissä C.8 ja C.15.
C.19	Kohde-etuusvarojen lopullinen viitehinta	Kohde-etuuden lopullinen arvo määritetään tarkastelemalla kohde-etuuden hintaa, tasoa tai korkoa (tapauskohtaisesti riippumatta kyseisen hinnan, tason tai koron nimellisarvosta) kyseisenä aikana lunastuksen määrittämispäivänä (joka on 9.6.2025), ja laskennan toteuttaa laskenta-asiamies.
C.20	Kohde-etuusvarojen tyyppi	Kohde-etuus on indeksi. Kohde-etuuteen liittyviä lisätietoja löytyy Bloomberg ruudulta SOEZ75AR Index.

Osa D – Riskit		
D.2	Liikkeeseenlaskijaan liittyvät keskeiset riskitekijät	Seuraavat Crédit Agricole CIB FS -yhtiöön liikkeeseenlaskijana sekä sen toimintoihin, kohdemarkkinoihin 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 takaajanvakuudettomat 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 eräännyty 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. Kohde-etuuskoriin sidoksissa olevat maksut Arvopaperien lunastustuotto on sidoksissa kohde-etuuden arvoon.

		Sijoittajien on syytä ottaa huomioon, että kohde-etuus vaikuttaa sijoituksen arvoon, koska lunastustuotto määritetään kohde-etuuden perusteella. Sijoittajien on syytä huomata, että (i) arvopaperien markkinahinta voi vaihdella; (ii) kohde-etuuden/etuuksien hinnan vaihtelut saattavat vaikuttaa haitallisesti arvopaperien perusteella maksettavan nimellisarvon ja koron 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 tai korkoon 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. Strukturoidut maksut Arvopaperit on strukturoitu siten, että korkon ja nimellisarvon osalta maksettava määrä riippuu kertoimien tai vivun tai muiden vastaavien tekijöiden soveltamisesta, taikka näiden ominaisuuksien tai muiden vastaavien niihin liittyvien ominaisuuksien yhdistelmästä ja pohjatasosta. Tästä syystä arvopaperien markkina-arvo voi olla vielä epävakaaampi kuin niiden arvopaperien, joilla ei ole näitä ominaisuuksia. Pienet muutokset kohde-etuuden arvossa voi olla suhteettomia vaikutuksia arvopapereille maksettavaan lunastustuottoon. Pohjataso vaikutus voi tarkoittaa sitä, että sijoittaja ei voi täysimääräisesti saada osaansa kohde-etuuden/-etuuksien positiivisesta kehityksestä ja kaikki arvopapereiden perusteella suoritettavat maksut ovat pienempiä kuin ne olisivat olleet ilman pohjatasoa. Kaavan perusteella määritetyt maksettavat määrät 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. Arvopaperien etuoikeusasema Arvopaperit ja takaus (kumpikin erikseen) ovat yksinomaan liikkeeseenlaskijan ja tapauskohtaisesti takaaajan yleisiä, vakuudettomia sopimusvelvoitteita. Arvopaperien ostaja on riippuvainen liikkeeseenlaskijan ja takaaajan luottokelpoisuudesta, eikä ostajalla ole arvopaperien ehtojen perusteella mitään oikeuksia muihin henkilöihin nähden. Eturistiriidat 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 ennakoimansa 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 koron 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 (http://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

Osa E – Tarjous

			(http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) julkaistavalla ilmoituksella. Velkakirjojen merkintähakemukset tehdään tarjousajan kuluessa jakelijoiden kautta Hakemukset tehdään jakelijoiden tavanomaisten menettelytapojen mukaisesti. Mahdollisia sijoittajia ei veloiteta sitoutumaan velkakirjojen merkintään liittyen mihinkään suoraan sopimussuhteeseen liikkeeseenlaskijan tai välittäjän kanssa. Mahdollisen sijoittajan tulee ottaa yhteyttä jakelijoihin ennen tarjousajan päättymistä. Mahdollinen sijoittaja merkitsee velkakirjoja jakelijoiden kanssa sovittujen arvopapereiden merkitsemistä yleisesti koskevien järjestelyiden mukaisesti. Etukäteen määriteltäviä kiintiöitä ei ole. Jakelijat käyttävät kiintiömääräyksiä, joilla varmistetaan mahdollisten sijoittajien yhdenvertainen kohtelu. Tämä koskee kaikkia tarjousajan kuluessa jakelijoiden 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.
		Arvopaperien maksamisen ja toimittamisen menetelmä ja aikarajat:	Velkakirjat tullaan toimittamaan maksua vastaan. Sijoittajille tarjottavat velkakirjat lasketaan liikkeeseen liikkeeseenlaskupäivänä kokonaismerkintämaksua vastaan, jonka jakelijat suorittavat välittäjän kautta liikkeeseenlaskijalle. Hakemuksen yhteydessä jakelijat ilmoittavat jokaiselle sijoittajalle velkakirjoja koskevasta selvitysjärjestelystä.

Osa E – Tarjous			
			Liikkeeseenlaskija arvioi, että velkakirjat toimitetaan sijoittajan arvo-osuustilille liikkeeseenlaskupäivänä tai sen lähipäivinä.
		Tarjouksen tulosten julkistamistapa ja -päivämäärät:	Julkistaminen liikkeeseenlaskijan verkkosivuilla (http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) liikkeeseenlaskupäivänä tai sen lähipäivinä.
		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:	Jakelijat ilmoittavat 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 jakelijoille etukäteen maksettavat maksut.
E.4	Liikkeeseenlaskijaan liittyvä aineellinen etu mukaan luettuna eturistiriidat	Alla määritellylle jakelijalle maksetaan palkkioita, joiden määrä on yhteensä enintään 5,00 prosenttia velkakirjojen yhteenlasketusta nimellisarvosta. Liikkeellelaskija on nimennyt seuraavan jakelijan (jakelija) arvopapereiden levittämiseen Suomessa: ALEXANDRIA PANKKIIRILIKE OYJ Eteläesplanadi 22A 00130 Helsinki	
E.7	Arvio sijoittajalta veloitettavista kuluista	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija ei veloita sijoittajalta mitään kuluja.	

ANNEX B

INDEX SPONSOR DISCLAIMER

Solactive Eurozone 75 Equal Weight 5% AR Index

The financial instrument is not sponsored, promoted, sold or supported in any other manner by Solactive AG nor does Solactive AG offer any express or implicit guarantee or assurance either with regard to the results of using the Index and/or Index trade mark or the Index Price at any time or in any other respect. The Index is calculated and published by Solactive AG. Solactive AG uses its best efforts to ensure that the Index is calculated correctly. Irrespective of its obligations towards the Issuer, Solactive AG has no obligation to point out errors in the Index to third parties including but not limited to investors and/or financial intermediaries of the financial instrument. Neither publication of the Index by Solactive AG nor the licensing of the Index or Index trade mark for the purpose of use in connection with the financial instrument constitutes a recommendation by Solactive AG to invest capital in said financial instrument nor does it in any way represent an assurance or opinion of Solactive AG with regard to any investment in this financial instrument.