

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).

3 September 2019

FINAL TERMS

**Issue of up to EUR 10,000,000 Share Linked Interest and Linked Redemption Notes due October 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 thereto which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the issue of the Securities is annexed to these Final Terms in the Annex 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.

- | | | |
|---|--|----------------------|
| 1 | (a) Series Number: | 3851 |
| | (b) Type of Securities: | Notes |
| | (c) Tranche Number: | 1 |
| | (d) Date on which the Securities
become fungible: | Not Applicable |
| 2 | Specified Currency: | Euro (“EUR”) |
| 3 | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (a) Series: | up to EUR 10,000,000 |

	(b) Tranche:	up to EUR 10,000,000
4	Issue Price:	100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
5	(a) Specified Denominations:	EUR 1,000
	(b) Minimum Trading Size:	Not Applicable
	(c) Calculation Amount:	EUR 1,000
6	(a) Issue Date:	14 October 2019
	(b) Trade Date(s):	9 October 2019
	(c) Interest Commencement Date:	Issue Date
7	Redemption Date:	28 October 2025, subject to any early redemption event
8	Type of Notes:	
	(a) Interest:	Linked Interest Security: Share Linked Interest Security (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" and in "PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO INTEREST")
	(b) Redemption:	Relevant Redemption Method(s): For the purpose of determining the Early Redemption Amount: Standard Redemption For the purpose of determining the Final Redemption Amount: Performance Redemption Linked Redemption Security: Share Linked Redemption Security (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION")
	(c) Other:	Finnish Securities (Further particulars specified below in "OPERATIONAL INFORMATION")
9	Board approval for issuance of Securities obtained:	Authorisation given by the Board of Directors of Crédit Agricole CIB Financial Solutions dated 11 June 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:	Not Applicable
	– FX Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– Inflation Linked Asset Conditions:	Not Applicable

- Rate Linked Asset Conditions: Not Applicable
- ETF Linked Asset Conditions: Not Applicable
- **Share Linked Asset Conditions:** **Applicable**
- Fund 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:** **Applicable**

- (a) Applicable to: All Interest Accrual Periods
- (b) Interest Payment Date(s): Annually on the Interest Payment Dates_i specified in the table set out in paragraph 15(d) below
- (c) Interest Period Dates: Not Applicable
- (d) Interest Determination Date(s): In relation to an Interest Payment Date_N, the corresponding Interest Observation Date_N as specified in the table below:

i	Interest Observation Date _N	Interest Payment Date _N
1	14 October 2020	28 October 2020
2	14 October 2021	28 October 2021
3	14 October 2022	28 October 2022
4	16 October 2023	30 October 2023
5	14 October 2024	28 October 2024
6	14 October 2025	28 October 2025

- (e) Business Day Convention for the purposes of adjustment of "Interest Accrual Periods" in accordance sub-paragraph (h) below): Not Applicable
- (f) Additional Business Centres: Not Applicable
- (g) Day Count Fraction: Not Applicable
- (h) Interest Accrual Periods: Interest Accrual Periods will be unadjusted
- (i) Determination Date(s): Not Applicable
- (j) Calculation Agent responsible for calculating the Linked Interest Rate: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank

and the Interest Amount:

(k)	Commodity Linked Interest Security:	Not Applicable				
(l)	Index Linked Interest Security:	Not Applicable				
(m)	FX Linked Interest Security:	Not Applicable				
(n)	Inflation Linked Interest Security:	Not Applicable				
(o)	Rate Linked Interest Security:	Not Applicable				
(p)	ETF Linked Interest Security:	Not Applicable				
(q)	Share Linked Interest Security:	Applicable in accordance with Annex I, Chapter 7				
(i)	Single Underlying:	Not Applicable				
(ii)	Basket	Applicable				
	– Basket	i (comprised of each Underlying _i set out in the table below)				
	– Scheduled Trading Day:	Scheduled Trading Day (All Share Basis)				
	– Exchange Business Day:	Exchange Business Day (All Share Basis)				
	– Applicable for the purposes of:	Standard Interest Payoff: Standard Multi Fixed Digital Basket Performance Interest (see paragraph 15(u)(xvi) of these Final Terms)				
Underlying:	Share:	Exchange:	Related Exchange:	Valuation Time:	Depository Receipts:	Weighting
1	TOTAL SA; ISIN code FR0000120271	Euronext Paris	All Exchanges	Closing	Not Applicable	Not Applicable
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS; ISIN code GB00B03MLX29	Euronext Amsterdam	All Exchanges	Closing	Not Applicable	Not Applicable
(iii)	Additional Disruption Event:	Applicable in accordance with Share Linked Asset Condition 3.3				
(iv)	Other Events:	Applicable				
(v)	Maximum Days of Disruption:	Eight (8) Scheduled Trading Days				
(vi)	Payment Extension Days:	Two (2) Payment Business Days				
(vii)	Observation Date(s)	Means each of the following dates: the Underlying Observation Date ₁ and each Interest Observation Date _N (see paragraph 15(d) of these Final Terms)				
(viii)	Averaging Date Disruption:	Not Applicable				
(r)	Fund Linked Interest Security:	Not Applicable				
(s)	Multi-Asset Basket Linked Interest	Not Applicable				

Security:

(t)	Combination	Interest	Payoff	Not Applicable
	Provisions:			

(u)	Standard	Interest	Payoff	Applicable
	Provisions:			

(i)	Standard Fixed Interest:	Not Applicable
-----	--------------------------	----------------

(ii)	Standard Floating Interest:	Not Applicable
------	-----------------------------	----------------

(iii)	Standard Floater Interest:	Not Applicable
-------	----------------------------	----------------

(iv)	Standard Inverse Floater Interest:	Not Applicable
------	------------------------------------	----------------

(v)	Standard Participation Interest:	Not Applicable
-----	----------------------------------	----------------

(vi)	Standard Range Accrual Interest:	Not Applicable
------	----------------------------------	----------------

(vii)	Standard Power Interest:	Not Applicable
-------	--------------------------	----------------

(viii)	Standard Multi Fixed Digital Interest:	Not Applicable
--------	--	----------------

(ix)	Standard Digital to Participation Interest:	Not Applicable
------	---	----------------

(x)	Standard Multi Fixed Basket Interest:	Not Applicable
-----	---------------------------------------	----------------

(xi)	Standard Fixed Range Accrual Interest:	Not Applicable
------	--	----------------

(xii)	Standard ABF Interest:	Not Applicable
-------	------------------------	----------------

(xiii)	Standard Annualised Performance Interest:	Not Applicable
--------	---	----------------

(xiv)	Standard Rainbow Performance Interest:	Not Applicable
-------	--	----------------

(xv)	Standard Fixed Range Accrual Basket Performance Interest:	Not Applicable
------	---	----------------

(xvi)	Standard Multi Fixed Digital Basket Performance Interest:	Applicable in accordance with Annex 5, Part A, Chapter 16
-------	--	--

Applicable: All Interest Periods

The Linked Interest Rate applicable to an Interest Accrual Period for Securities for which Standard Multi Fixed Digital Basket Performance Interest is applicable for such Interest Accrual Period will be calculated as follows:

(i)	where the Performance is within Range_A on each Interest Observation Date _N falling within the Interest Observation Period, it will be equal
-----	--

- to Fixed Rate₁; or
(ii) in other cases, it will be equal to Fixed Rate₆.
- Applicable Interest Accrual Period: All Interest Accrual Periods
 - Relevant Combination Interest Payoff: Not Applicable
 - Applicable for the purposes of a Payoff Feature: Applicable as Linked Interest
 - Relevant Payoff Feature: Memory Interest Payoff Feature
 - Fixed Rate₁: A percentage as determined by the Calculation Agent on or around the Trade Date based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date. As at the date of these Final Terms, Fixed Rate₁ is indicatively set at 9.70 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 8.70 per cent.
 - Fixed Rate₂: Not Applicable
 - Fixed Rate₃: Not Applicable
 - Fixed Rate₄: Not Applicable
 - Fixed Rate₅: Not Applicable
 - Fixed Rate₆: 0.00 per cent.
 - Interest Observation Date(s): Each Interest Observation Date_N set out in paragraph 15(d) of these Final Terms
 - Interest Observation Period(s): Not Applicable
 - Underlying Observation Date(s)₁: 14 October 2019
 - Underlying Observation Date(s)₂: Means, in respect of each Interest Payment Date_N, the corresponding Interest Observation Date_N as specified in paragraph 15(d) of these Final Terms
 - Performance Upper Limit: Not Applicable
 - Performance Lower Limit: Not Applicable
 - Performance: Worst of Performance
 - P(i): Option 1 applies.

	Lower Limit:	Upper Limit:	Range:
Range A	-(minus) 30 per cent.	Infinity	On the relevant Interest Observation Date _i , the Performance is greater than or equal to the Lower Limit and less than the Upper Limit

i	Underlying _i :	Weight _i :	Underlying Value _{ii} :	Underlying Value _{2i} :	Relevant Observation
1	TOTAL SA	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
	(xvii) Standard Participation Basket Performance Interest:			Not Applicable	
	(xviii) Standard Steepener With Reserve Interest:			Not Applicable	
	(v) Universal Leverage:			Not Applicable	
	(w) Universal Margin:			Not Applicable	
16	Zero Coupon Security:			Not Applicable	

PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO INTEREST

17	Payoff Features:	Applicable
(a)	Investor Interest Switch Payoff Feature:	Not Applicable
(b)	Issuer Interest Switch Payoff Feature:	Not Applicable
(c)	Knock-out Interest Switch Payoff Feature:	Not Applicable
(d)	Knock-out Basket Interest Switch Payoff Feature:	Not Applicable

(e) Target Interest Switch Payoff Feature: Not Applicable

(f) **Memory Interest Payoff Feature:** **Applicable in accordance with Annex 7, Part A, Chapter 6**

The Interest Amount payable on an Interest Payment Date in respect of an Interest Accrual Period in respect of which the Memory Interest Payoff Feature applies shall be equal to, if the Interest Amount payable in respect of an Interest Accrual Period calculated in accordance with the Linked Interest (as specified in subparagraph (ii) below) and applicable Conditions, prior to application of the Memory Interest Payoff Feature is:

- (x) greater than 0, then at the amount payable in respect of the relevant Interest Accrual Period calculated using the Linked Interest multiplied by 1 plus the number (if any) of previous Interest Accrual Periods (a) for which the Interest Amount was equal to zero and (b) which have not been taken into account for the calculation of Interest Amounts paid before such Interest Payment Date; or
- (y) less than or equal to 0, then 0.

(i) Applicable to: All Interest Accrual Periods

(ii) Linked Interest: Standard Multi Fixed Digital Basket Performance Interest

(as completed in paragraph 15(u)(xvi) of these Final Terms for the purposes of this Payoff Feature)

(g)	Dual Currency (Interest) Payoff Feature:	Not Applicable
(h)	Reset Option Interest Payoff Feature:	Not Applicable
(i)	Single Interest Payment Date Payoff Feature:	Not Applicable
(j)	Knock-out Basket Performance Interest Switch Payoff Feature:	Not Applicable
(k)	Shout Option Lock-in Performance Payoff Feature:	Not Applicable
(l)	Global Cap Interest Payoff Feature:	Not Applicable
(m)	Global Floor Interest Payoff Feature:	Not Applicable
(n)	Reserve Interest Payoff Feature:	Not Applicable
(o)	Currency Performance Payoff Feature:	Not Applicable
(p)	Bond Switch Option Payoff Feature:	Not Applicable
(q)	Additive Payoff Feature:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

18	Redemption Determination Date(s):	For the purposes of determining the Final Redemption Amount, the final Underlying Observation Date₂ (see also paragraph 24(k)(xiii) of these Final Terms). For the purposes of determining an Early Redemption Amount, the Knock-out Observation Date_N on which the Knock-out Basket Performance Trigger occurs (as specified in paragraph 25(h) of these Final Terms).
19	Redemption Method:	
	(a) Early Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.2 (<i>Early Redemption Trigger Events</i>) determined in accordance with:	Standard Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 2 The Early Redemption Amount will be equal to: <i>Reference Price x Nominal Amount – Redemption Unwind Costs</i> as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date (See also paragraph 25(h) below for further information in relation to the Knock-out Basket Performance Trigger).
	– Redemption Payoff:	Not Applicable
	– Redemption Unwind Costs:	Not Applicable
	– Reference Price:	100 per cent.

(b) Final Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.1 (<i>Redemption by Instalments and Final Redemption</i>) determined in accordance with:	Performance Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 3
	The Final Redemption Amount will be equal to:
	<i>(Reference Price + Redemption Payoff) x Nominal Amount – Redemption Unwind Costs</i>
	as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date.
– Redemption Payoff:	Determined in accordance with Standard Worst of Basket Performance Redemption (as completed in paragraph 24(k)(xiii) of these Final Terms) in respect of which each Underlying is a Share (as completed in paragraph 24(g) of these Final Terms).
– Redemption Unwind Costs:	Not Applicable
– Payoff Feature Unwind Costs:	Not Applicable
– Reference Price:	100 per cent.
(c) Fair Market Value Redemption Amount:	Applicable
(d) Hedge Amount:	Applicable
- Fair Market Value Redemption Amount Percentage:	Not Applicable
(e) Instalment Redemption Amount determined in accordance with:	Not Applicable
(f) Physical Settlement:	Not Applicable
(g) 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:	Not Applicable
(c) FX Linked Redemption Security:	Not Applicable
(d) Inflation Linked Redemption Security:	Not Applicable

- (e) Rate Linked Redemption Security: Not Applicable
- (f) ETF Linked Redemption Security: Not Applicable
- (g) **Share Linked Redemption Security:** **Applicable in accordance with Annex 1, Chapter 7**
- (i) Single Underlying: Not Applicable
- (ii) Basket: Applicable
- Basket: i (comprised of each Underlying_i set out in the table below)
 - Scheduled Trading Day: Scheduled Trading (All Share Basis)
 - Exchange Business Day: Exchange Business Day (All Share Basis)
 - Applicable for the purposes of: Standard Redemption Payoff: Standard Worst of Basket Performance Redemption (See paragraph 24(k)(xiii) of these Final Terms)

Early Redemption Trigger: Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger (See paragraph 25(h) of these Final Terms)
- | Underlyin: | Share: | Number of Shares: | Exchange: | Related Exchange: | Valuation Time: | Depository Receipts: | Weighting: |
|------------|---|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------|----------------------|----------------|
| 1 | TOTAL SA; ISIN code FR0000120271 | Not Applicable | Euronext Paris | All Exchanges | Closing | Not Applicable | Not Applicable |
| 2 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS; ISIN code GB00B03MLX29 | Not Applicable | Euronext Amsterdam | All Exchanges | Closing | Not Applicable | Not Applicable |
- (iii) Additional Disruption Event: Applicable in accordance with Share Linked Asset Condition 3.3
- (iv) Other Events: Applicable
- (v) Maximum Days of Disruption: Eight (8) Scheduled Trading Days
- (vi) Payment Extension Days: Two (2) Payment Business Days
- (vii) Averaging Date Disruption: Not Applicable
- (viii) Observation Date(s): Means each of the following dates: the Underlying Observation Date₁, the Underlying Observation Date₂ (as defined in paragraph 24(k)(xiii) of these Final Terms) and each Knock-out Observation Date_N (as defined in paragraph 25(h) of these Final Terms)
- (ix) Physical Settlement: Not Applicable
- (h) Fund Linked Redemption Security: Not Applicable
- (i) Multi-Asset Basket Linked Redemption Security: Not Applicable
- (j) Combination Redemption Payoff: Not Applicable

Provisions:

(k)	Standard Redemption Payoff	Applicable
	Provisions:	
(i)	Standard Fixed Redemption:	Not Applicable
(ii)	Standard Floater Redemption:	Not Applicable
(iii)	Standard Strangle Redemption:	Not Applicable
(iv)	Standard Participation Redemption:	Not Applicable
(v)	Standard Participation Basket Redemption:	Not Applicable
(vi)	Standard Multi Fixed Digital Redemption:	Not Applicable
(vii)	Standard Digital to Participation Redemption:	Not Applicable
(viii)	Standard Multi Fixed Basket Redemption:	Not Applicable
(ix)	Standard ABF Redemption:	Not Applicable
(x)	Standard Rainbow Performance Redemption:	Not Applicable
(xi)	Standard Digital/Basket Performance Redemption:	Not Applicable
(xii)	Standard Participation Basket Performance Redemption:	Not Applicable
(xiii)	Standard Worst of Basket Performance Redemption:	Applicable in accordance with Annex 5, Part B, Chapter 13 Applicable: Specified Dates The Redemption Payoff applicable to a Redemption Determination Date for Securities for which Standard Worst of Basket Performance Redemption is applicable on such Redemption Determination Date will be calculated as follows: (i) if Worst of Performance A is within Range_A, on the relevant Performance Observation Dates: Worst of Performance B (ii) otherwise it will be equal to the Fixed Percentage. – Applicable for the purposes of the following Redemption Determination Date(s): Redemption Determination Date for the purposes of determining the Final Redemption Amount – Applicable for the purposes of the Combination Redemption Not Applicable

Payoff:	
– Relevant Combination	Not Applicable
Redemption Payoff:	
– Applicable for the purposes of a Payoff Feature:	Not Applicable
– Cap:	Not Applicable
– Floor:	Not Applicable
– P%:	Not Applicable
– Fixed Percentage:	0.00 per cent.
– Range _A :	On the relevant Performance Observation Date, the Worst of Performance is greater than or equal to the Lower Limit and less than the Upper Limit.
– Range _B :	Not Applicable
– Upper Limit:	- (minus) 30.00 per cent.
– Lower Limit:	- (minus) 100.00 per cent.
– Performance Observation Date(s):	Underlying Observation Date ₂
– Performance Observation Period:	Not Applicable
– Underlying Observation Date(s) ₁ :	14 October 2019
– Underlying Observation Date(s) ₂ :	14 October 2025
– P(i):	Option 1 applies.

i	Underlying _i :	Weight _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :	Relevant Observation
1	TOTAL SA	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
	(xiv) Standard Bond Volatility Redemption:		Not Applicable		
	(xv) Standard Fixed Range Accrual Redemption:		Not Applicable		
	(xvi) Standard Target Volatility Redemption:		Not Applicable		

	(xvii) Standard Digital to Participation Worst of Redemption:	Not Applicable																					
25	Early Redemption Trigger Event(s):	Applicable																					
	(a) Issuer Call Early Redemption Trigger:	Not Applicable																					
	(b) Investor Put Early Redemption Trigger:	Not Applicable																					
	(c) Knock-out Early Redemption Trigger:	Not Applicable																					
	(d) Callable Knock-out Early Redemption Trigger:	Not Applicable																					
	(e) Puttable Knock-out Early Redemption Trigger:	Not Applicable																					
	(f) Target Early Redemption Trigger:	Not Applicable																					
	(g) Knock-out Multi Underlying Early Redemption Trigger:	Not Applicable																					
	(h) Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger:	Applicable in accordance with Annex 8, Chapter 8 If on any Knock-out Observation Date, the Performance is within the relevant Range, the Issuer will redeem all of the Securities at the Early Redemption Amount with accrued interest up to (but excluding) the Early Redemption Date, if any, on the corresponding Early Redemption Date.																					
	– Early Redemption Date(s):	In respect of a Knock-out Observation Date_N, the corresponding Early Redemption Date_N as specified in the table below: <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th><th>Knock-out Observation Date_N</th><th>Early Redemption Date_N</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td><td>14 October 2020</td><td>28 October 2020</td></tr> <tr> <td>2</td><td>14 October 2021</td><td>28 October 2021</td></tr> <tr> <td>3</td><td>14 October 2022</td><td>28 October 2022</td></tr> <tr> <td>4</td><td>16 October 2023</td><td>30 October 2023</td></tr> <tr> <td>5</td><td>14 October 2024</td><td>28 October 2024</td></tr> <tr> <td>6</td><td>14 October 2025</td><td>28 October 2025</td></tr> </tbody> </table>	i	Knock-out Observation Date _N	Early Redemption Date _N	1	14 October 2020	28 October 2020	2	14 October 2021	28 October 2021	3	14 October 2022	28 October 2022	4	16 October 2023	30 October 2023	5	14 October 2024	28 October 2024	6	14 October 2025	28 October 2025
i	Knock-out Observation Date _N	Early Redemption Date _N																					
1	14 October 2020	28 October 2020																					
2	14 October 2021	28 October 2021																					
3	14 October 2022	28 October 2022																					
4	16 October 2023	30 October 2023																					
5	14 October 2024	28 October 2024																					
6	14 October 2025	28 October 2025																					
	– Knock-out Basket Performance Observation Date:	Means each Knock-out Observation Date _N as specified in the table above																					
	– Knock-out Basket Performance Observation Period:	Not Applicable																					
	– Knock-out Number:	Not Applicable																					

- Lower Limit: 0.00 per cent.
- Upper Limit: Infinity
- Performance Lower Limit: Not Applicable
- Performance Upper Limit: Not Applicable
- P(i): Option 1 applies.
- Performance: Worst of Performance
- Underlying Observation Date(s)₁: 14 October 2019
- Underlying Observation Date(s)₂: Means in respect of each Early Redemption Date_N, the corresponding Knock-out Observation Date_N as specified in the table above
- Range: On the relevant Knock-out Observation Date, the Performance is greater than or equal to the Lower Limit and less than the Upper Limit

i	Underlying _i :	Weight _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :
1	TOTAL SA	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N

PAY OFF 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	Modified Following Payment Business Day

	Condition 5.6 (<i>Payment Business Day</i>):	
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 Trigger:	Not Applicable
40	Business Day Convention:	Modified Following Business Day Convention
41	Benchmark Provisions:	Not Applicable

OPERATIONAL INFORMATION

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

THIRD PARTY INFORMATION

Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

Samy Beji
Authorised Signatory

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

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

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

2 RATINGS

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

3 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

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

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

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

5 YIELD

Not Applicable

6 HISTORIC INTEREST RATES

Not Applicable

7 PERFORMANCE OF UNDERLYING AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

Underlying:	Where past and future performance and volatility of the Underlying can be obtained:
TOTAL SA	Bloomberg Screen: FP FP Equity
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	Bloomberg Screen: RDSA NA Equity

Post-issuance information

The Issuer does not intend to publish post-issuance information in relation to any underlying element

to which the Securities are linked.

8 PERFORMANCE OF 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

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

11 OPERATIONAL INFORMATION

- | | |
|---|--|
| (i) ISIN Code: | FI4000396593 |
| (ii) Temporary ISIN: | Not Applicable |
| (iii) Common Code: | Not Applicable |
| (iv) VALOREN Code: | Not Applicable |
| (v) Other applicable security identification number: | Not Applicable |
| (vi) Relevant clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société <i>anonyme</i> and the relevant identification number(s): | Finnish CSD: Euroclear Finland, Urho Kekkosen Katu 5C, 00100 Helsinki, Finland |
| (vii) Delivery: | Delivery against payment |
| (viii) Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): | Finnish Issuing Agent:

SEB Finland
Eteläesplanadi 18 00130 Helsinki |

	Finland	
(ix) Securities intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No	Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Securities are capable of meeting them, the Securities may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper). Note that this does not necessarily mean that the Securities will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.
12	EU BENCHMARK REGULATION	
	EU Benchmark Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks:	Not Applicable
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 (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram). Applications for the Notes can be made during the Offer Period through the Distributor. The applications can be made in accordance with the

	Distributor's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer or the Dealer related to the subscription for the Notes. A prospective investor should contact the Distributor prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributor relating to the subscription of securities generally. There are no pre-identified allotment criteria. The Distributor will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Distributor during the Offer Period will be as otherwise specified herein.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	There is no maximum amount of application. Minimum amount of application is EUR 1,000.
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	The Notes will be available on a delivery versus payment basis. The Notes offered to investors will be issued on the Issue Date against payment by the Distributor, via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributor of the settlement arrangements in respect of the Notes at the time of such investor's application. The Issuer estimates that the Notes will be delivered to the investor's respective book-entry securities account on or around the Issue Date.
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Publication on the website of the Issuer (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) 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	Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue

made:

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

Non-Exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:

Conditions attached to the consent of the relevant Issuer to use the Base Prospectus:

Authorised Offeror(s):

Other conditions to consent:

Date.

Responsibility for any tax implications of investing in the Notes rests entirely with the subscriber or purchaser.

For the Offer Price which includes the fees payable upfront to the Distributor see above "Offer Price".

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 will obtain the Issuer's specific consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer and who are identified on <https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram> (together, the **Authorised Offerors**) other than pursuant to article 3(2) of the Prospectus Directive in Finland (the **Public Offer Jurisdiction**) during the period from 3 September 2019 to 30 September 2019 (the **Offer Period**).

Specific Consent

Alexandria Pankkiiriliike Oyj
Eteläesplanadi 22A
00130 Helsinki
Finland

Not Applicable

ANNEXE 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 3 September 2019 until 30 September 2019 (the Offer Period) and in the Public Offer Jurisdiction) by any financial intermediary appointed after the Trade Date and whose name is published on the website https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram and identified as an Authorised Offeror in respect of the Non-exempt Offer; for so long as they are authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU (as amended, MiFID II) (the Authorised Offeror). The Issuer may also give consent to additional financial intermediary(ies) so long as they are authorised to make such offers under the Markets in Financial Instruments Directive (each, also an Authorised Offeror) after the date of these Final Terms and, if it does so, it will publish any new information in relation to such Authorised Offerors at https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram. An investor intending to acquire or acquiring any Securities from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Securities to an investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such investor including as to price allocations and settlement arrangements (the Terms and Conditions of the Non-exempt Offer). The Issuer will not be a party to any such arrangements with investors (other than dealers) in

		connection with the offer or sale of the Securities and, accordingly, the Base Prospectus and any applicable final terms will not contain such information. The Terms and Conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to investors by that Authorised Offeror at the time of the Non-exempt Offer. Neither the Issuer, the Guarantor nor any of the dealers or other Authorised Offerors have any responsibility or liability for such information.
--	--	---

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

Section B – Issuer and Guarantor		
B.4b	Known trends affecting Issuer and Issuer's industries	Known trends affecting the Issuer and the companies of the Crédit Agricole CIB Group (the Group), as well as the sectors in which the Group and the Issuer operate, include: - the continuing evolution of the global economic environment (Brexit, European migrant crisis, instability in the Middle East and elections in key countries); - the reform of the solvency ratios under Basel 3 (CRR / CRD4), with the minimum requirement of CET1 set at 4.5 per cent. in 2015 and for the following years; - the ongoing international debate on the harmonization of accounting standards; - the implementation of resolution mechanism both at the national and European levels; and - changes in the regulatory framework imposing an ever more prudent treatment of the balance sheet, including the management of indicators based on the total balance sheet size, e.g. the leverage ratio, the Minimum Required Eligible Liabilities (MREL) from the European Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD), based on the total liabilities and aimed at ensuring a minimum level of eligible debt for a bail-in, Total Loss Absorption Capacity (TLAC), as well as contributions to the Single Resolution Fund or the Bank Levy.
B.5	Description of group and Issuer's position within the group	Please refer to Elements B.14 and B.16. The Group includes Crédit Agricole CIB FS, which is a consolidated subsidiary of Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS has no subsidiaries.
B.9	Profit forecast or estimate	Not Applicable. Crédit Agricole CIB FS does not make profit forecasts or estimates.
B.10	Qualifications in audit report on historical financial information	Not Applicable. There were no qualifications in the audit report on historical financial information for Crédit Agricole CIB FS.

Section B – Issuer and Guarantor																				
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> <th><i>Euros</i></th><th>31/12/2018</th><th>31/12/2017</th></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>(3,029)</td></tr> </table> Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Crédit Agricole CIB FS since 31 December 2018. 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)	(3,029)
<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)	(3,029)																		
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.																		

Section B – Issuer and Guarantor		
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)

Section B – Issuer and 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 (<i>ACPR</i>). 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.

Section B – Issuer and Guarantor																																															
B19/ B.5	Description of group and guarantor's position within the group	Please refer to Elements B.19/B.14 and B.19/B.16. Crédit Agricole CIB is directly owned by Crédit Agricole S.A., the listed entity of the Crédit Agricole S.A. group (the Crédit Agricole Group). Crédit Agricole CIB is the parent company of the Group. 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	Qualification s 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> <tr> <td colspan="3"> </td></tr> <tr> <th><i>(consolidated data in billions of euros)</i></th><th>31/12/2018 (audited)</th><th>31/12/2017 (audited)</th></tr> <tr> <td colspan="3"> </td></tr> <tr> <td>Total liabilities and shareholders' equity</td><td>511.7</td><td>488.6</td></tr> <tr> <td>Loans and advances to banks and customers</td><td>153.5</td><td>161.3</td></tr> <tr> <td>Due to banks and customers</td><td>172.8</td><td>151.0</td></tr> <tr> <td>Equity, Group Share</td><td>20.3</td><td>18.9</td></tr> <tr> <td colspan="3"> </td></tr> <tr> <td>Total shareholders' equity</td><td>20.4</td><td>19.0</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 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	172.8	151.0	Equity, Group Share	20.3	18.9				Total shareholders' equity	20.4	19.0
<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	172.8	151.0																																													
Equity, Group Share	20.3	18.9																																													
Total shareholders' equity	20.4	19.0																																													

Section B – Issuer and Guarantor														
		Ratios of Crédit Agricole CIB <table> <tr> <th></th><th>31/12/2018 (Basel 3) (unaudited)</th><th>31/12/2017 (Basel 3) (unaudited)</th></tr> <tr> <td>Core Tier 1 solvency ratio</td><td>11.5%</td><td>12.0%</td></tr> <tr> <td>Tier 1 solvency ratio</td><td>16%</td><td>16.2%</td></tr> <tr> <td>Total solvency ratio</td><td>18.9%</td><td>19.0%</td></tr> </table> Not Applicable. There has been no significant change in the financial or the trading position of Crédit Agricole CIB since 31 December 2018. There has been no material adverse change in the prospects of Crédit Agricole CIB since 31 December 2018.		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%
	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%												
B.19/ B.13	Recent events materially relevant to evaluation of guarantor's solvency	1. 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.												

Section B – Issuer and Guarantor

		2. 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.
		3. 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.

Section B – Issuer and Guarantor		
		4. 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.
		5. 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.

Section B – Issuer and Guarantor		
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.

Section B – Issuer and Guarantor														
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>A+ stable outlook</td></tr> <tr> <td>Moody's Investors Service Ltd (Moody's)</td><td>Prime-1</td><td>A1 positive outlook</td></tr> <tr> <td>Standard & Poor's Rating Services, a division of Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited (S&P)</td><td>A-1</td><td>A+ stable outlook</td></tr> </table> The credit ratings will be treated for the purposes of Regulation (EC) No 1060/2009 on credit rating agencies (as amended) (the CRA Regulation) as having been issued by S&P, Moody's and Fitch upon registration pursuant to the CRA Regulation. S&P, Moody's and Fitch are established in the European Union and have registered under the CRA Regulation.	Rating Agency	Short Term Debt	Senior Long Term Debt	Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A+ stable outlook	Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	A1 positive outlook	Standard & Poor's Rating Services, a division of Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited (S&P)	A-1	A+ stable outlook
Rating Agency	Short Term Debt	Senior Long Term Debt												
Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A+ stable outlook												
Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	A1 positive outlook												
Standard & Poor's Rating Services, a division of Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited (S&P)	A-1	A+ stable outlook												
Section C – Securities														
C.1	Type and class of Securities being offered	<u>Type:</u> The securities (Securities) are notes (Notes) and are issued by the Issuer with the amount (if any) payable as interest being linked to a basket of shares (Linked Interest Securities) and the amount payable on redemption being linked to a basket of shares (Linked Redemption Securities). The Securities may also be referred to as Share Linked Securities. <u>Identification Code:</u> The Securities will be uniquely identified by the ISIN Code FI4000396593.												

Section B – Issuer and Guarantor		
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.
C.5	Description of restrictions on free transferability of the Securities	The free transfer of the Securities is subject to the selling restrictions of the United States and the European Economic Area (including Luxembourg, Belgium, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, Norway, Portugal, Spain, Sweden and the United Kingdom), Australia, Brunei Darussalam, People's Republic of China, Chile, Japan, Hong Kong, Singapore, South Korea, Switzerland, Taiwan and The Philippines. Securities offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended must comply with selling restrictions. Securities held in a clearing system must be transferred in accordance with the rules, procedures and regulations of that clearing system.
C.8	Description of the rights attaching to the Securities including ranking and including any limitations to those rights	The Securities are issued in a series (a Series) having terms and conditions relating to, amongst other matters, the following. <u>Ranking (status):</u> The Securities constitute direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer. <u>Guarantee</u> The payment of nominal 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 but disregarding any collateral which has been, or is required to be, delivered in connection with the Securities and (only in case of a payment event of default under the Securities or an insolvency of the relevant Issuer and/or the Guarantor) the financial condition of the relevant Issuer and/or the Guarantor. If a Fair Market Value Redemption Amount has been determined for any reason other than the occurrence of a payment event of default under the Securities or an insolvency of the relevant Issuer and/or the Guarantor (the Pre-Default FMVRA) and is unpaid on the date on which a payment event of default under the Securities or an insolvency occurs with respect to the relevant Issuer and/or the Guarantor (the Post-Default FMVRA Determination Date), then the Pre-Default FMVRA will be deemed to be equal to the Fair Market Value Redemption Amount determined as of the Post-Default FMVRA Determination Date (the Post-Default FMVRA) and the Post-Default FMVRA shall disregard the financial condition of the relevant Issuer and/or the Guarantor. Hedge Amounts represent the losses or costs (expressed as a positive number) to the

Section B – Issuer and Guarantor		
		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. The Fair Market Value Redemption Amount shall not be a negative number. <u>Events of Default:</u> Following the occurrence of one or more of the following events (each, an Event of Default): 1. default in the payment of any nominal 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; 2. non-performance or non-observance by the Issuer or Guarantor of any of their other respective obligations and such default continues for a specified time after written notice (except where such failure is incapable of remedy when no notice will be required) is received by the Issuer or Guarantor (as the case may be); or 3. if the Issuer becomes the subject of certain prescribed insolvency or administration type proceedings; or 4. the Guarantee ceases to be, or is claimed by the Guarantor not to be, in full force and effect, the Securities will become due and payable upon notice being given by the Securityholder.
		<u>Withholding tax:</u> All payments of nominal 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. <u>Meetings:</u> The terms of the Securities contain provisions for calling meetings of holders of the Securities to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the relevant majority. <u>Governing Law:</u> The Securities are governed by English law. <u>Limitation of rights:</u> <u>Prescription</u>

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

Section B – Issuer and Guarantor													
	the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading on a regulated market	soon as practicable after, the Issue Date.											
C.15	Description of how the value of your investment is affected by the value of the underlying assets	<i>Linked Interest Securities:</i> The Securities are Linked Interest Securities, they will bear interest on the basis of the Linked Interest Rate which is calculated in accordance with the below and expressed as a percentage, where, the Underlying Value reflects the level of the relevant Underlying comprised in a basket (where Underlying means the shares of each of TOTAL SA and ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS, together, the Underlyings) (without regard to any currency of denomination of such level) at the relevant time (being the scheduled closing time) on the relevant Interest Observation Date. An interest amount calculated in accordance with an Interest Payoff is a Linked Interest Amount. Standard Multi Fixed Digital Basket Performance Interest is applicable for all Interest Accrual Periods. The Linked Interest Rate is calculated as (a) if the Underlying Value_i of the Underlying_i having the Worst Performance is, on the relevant Interest Observation Date, greater than or equal to - (minus) 30.00 per cent. of the Underlying Value on 14 October 2019, a percentage to be determined by the Calculation Agent based on market conditions on or around 9 October 2019 and specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date being, indicatively 9.70 per cent., but not less than 8.70 per cent.; and (b) otherwise being 0.00 per cent. Worst Performance means the performance of each Underlying_i shall be determined by the Calculation Agent as: $\frac{\text{Underlying Value}_{2i}}{\text{Underlying Value}_{1i}} - 1$ The Worst Performance corresponds to the lowest of all such calculated performances. Underlying Value_i means the price of the relevant Underlying_i as specified in the table below. <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th><th>Underlying_i:</th><th>Underlying Value_{1i}:</th><th>Underlying Value_{2i}:</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td><td>TOTAL SA</td><td rowspan="2">Underlying Value_i observed on 14 October 2019</td><td rowspan="2">Underlying Value_i observed on the Underlying Observation Date₂</td></tr> <tr> <td>2</td><td>ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS</td></tr> </tbody> </table>		i	Underlying _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :	1	TOTAL SA	Underlying Value _i observed on 14 October 2019	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS
i	Underlying _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :										
1	TOTAL SA	Underlying Value _i observed on 14 October 2019	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂										
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS												

Section B – Issuer and Guarantor

Underlying Observation Date₂ means in relation to an Interest Payment Date_N, the corresponding Interest Observation Date_N as specified in the table below.

Interest Observation Date means in respect of an Interest Payment Date_N, the corresponding Interest Observation Date_N specified in the table below or, if such date is not a Scheduled Trading Day, the following Scheduled Trading Day:

i	Interest Observation Date _N	Interest Payment Date _N
1	14 October 2020	28 October 2020
2	14 October 2021	28 October 2021
3	14 October 2022	28 October 2022
4	16 October 2023	30 October 2023
5	14 October 2024	28 October 2024
6	14 October 2025	28 October 2025

Linked Redemption Securities: The Securities are Linked Redemption Securities. The amount payable on redemption on the redemption date will be on the basis of the Redemption Payoff which is calculated in accordance with **Standard Worst of Basket Performance Redemption** and expressed as a percentage, where the **Underlying Value** reflects the level of the relevant Underlying (without regard to any currency of denomination of such level) at the relevant time and the **Redemption Determination Date** is 14 October 2025.

Underlying means the shares of each of TOTAL SA and ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS, together, the **Underlyings**.

Standard Worst of Basket Performance Redemption is applicable for Redemption Determination Date for the purposes of determining the Final Redemption Amount.

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

- (i) if the Worst of Performance A is within Range_A on the relevant Performance Observation Date, Worst of Performance B;
- (ii) otherwise it will be equal to 0.00 per cent.,

expressed as a percentage.

Range_A means that, on the relevant Performance Observation Date, the Worst Performance is greater than or equal to – (minus) 100 per cent. and less than – (minus) 30 per cent.

Worst Performance means the performance of each Underlying_i shall be determined by the Calculation Agent as its Underlying Value_{2i} divided by its Underlying Value_{1i} minus 1, and expressed as a percentage. The Worst Performance corresponds to the lowest of all such calculated performances.

Worst of Performance A and **Worst of Performance B** mean the result of the following formula, expressed as a percentage:

Section B – Issuer and Guarantor

$$\text{Min}_i^T P(i)$$

Where: **T** means the total number of Underlying_i.

P(i) means the performance of the Underlying Value_i between the Underlying Observation Date₁ and the Underlying Observation Date₂, calculated as:

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

Underlying Observation Date₁ means 14 October 2019.

Underlying Observation Date₂ means 14 October 2025.

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

i	Underlying _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :
1	TOTAL SA	Underlying Value _i observed on 14 October 2019	Underlying Value _i observed on 14 October 2025
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		

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

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

Market Disruption Events: With respect to the shares of each of TOTAL SA and ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS (each an **Underlying**), upon the occurrence of a market disruption event, the relevant observation date relating to the relevant Underlying may be subject to postponement, the relevant payment date for interest or redemption may be subject to postponement, the Securities may be early redeemed or the Calculation Agent may determine its good faith estimate of the level of the relevant share.

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

Payoff Features which may apply to interest amounts:

Memory Interest Payoff Feature: Memory Interest Payoff Feature is applicable. The interest amount payable on an interest payment date shall be equal to, if the interest amount payable in respect of an interest accrual period calculated in accordance with the Linked Interest and applicable conditions, prior to application of the Memory Interest Payoff Feature is (i) greater than 0, then at the amount payable in respect of the relevant

Section B – Issuer and Guarantor

interest accrual period calculated using the Linked Interest multiplied by 1 plus the number (if any) of previous consecutive interest accrual periods (a) for which the interest amount was equal to zero and (b) which have not been taken into account for the calculation of interest amounts paid before such interest payment date or (ii) less than or equal to 0, then 0.

Linked Interest: Standard Multi Fixed Digital Basket Performance Interest.

Payoff Features which may apply to redemption amounts:

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

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

Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger: Knock-out Early Redemption Trigger is applicable. If on any Knock-out Observation Date, the Worst Performance is greater than or equal to 0.00 per cent., the Issuer will redeem all of the Securities at the Early Redemption Amount (the **Early Redemption Amount**) with accrued interest up to (but excluding) the Early Redemption Date_N, if any, on the corresponding Early Redemption Date_N as specified in the table below.

i	Knock-out Observation Date _N	Early Redemption Date _N
1	14 October 2020	28 October 2020
2	14 October 2021	28 October 2021
3	14 October 2022	28 October 2022
4	16 October 2023	30 October 2023
5	14 October 2024	28 October 2024
6	14 October 2025	28 October 2025

Worst Performance means the performance of each Underlying_i shall be determined by the Calculation Agent as:

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

, expressed as a percentage.

The Worst Performance corresponds to the lowest of all such calculated performances.

Underlying Value_i means the level of the relevant Underlying_i as specified in the table

Section B – Issuer and Guarantor														
		below.												
		<table><tr><td>i</td><td>Underlying_i:</td><td>Underlying Value_{1i}:</td><td>Underlying Value_{2i}:</td></tr><tr><td>1</td><td>TOTAL SA</td><td rowspan="2">Underlying Value_i observed on 14 October 2019</td><td rowspan="2">Underlying Value_i observed on the relevant Knock-out Observation Date_N</td></tr><tr><td>2</td><td>ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS</td></tr></table>	i	Underlying _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :	1	TOTAL SA	Underlying Value _i observed on 14 October 2019	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N	2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		
i	Underlying _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :											
1	TOTAL SA	Underlying Value _i observed on 14 October 2019	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N											
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS													
		<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 28 October 2025 (the Redemption Date). The aggregate outstanding nominal amount at the Issue Date in respect of the Securities would be up to EUR 10,000,000. The Final Redemption Amount will be calculated in accordance with the Performance Redemption method for determining the amount due in respect of redemption of the Securities (the Redemption Method). The redemption amount in respect of early redeemed Securities (the Early Redemption Amount) will be calculated in accordance with the Standard Redemption Method. Redemption Unwind Costs will be zero (0). Reference Price means 100.00 per cent. Standard Redemption means the Redemption Method corresponding to the Early Redemption Amount. The Early Redemption Amount applicable to the Securities is calculated as the Reference Price multiplied by the aggregate outstanding nominal amount. Performance Redemption means the Redemption Method corresponding to the Final Redemption Amount. The Final Redemption Amount applicable to the Securities is calculated as the result of the Reference Price added to the Redemption Payoff calculated using Standard Redemption Payoff multiplied by the aggregate outstanding nominal amount.												
C.16	The expiration or maturity date of derivative Securities – the exercise date or final reference date.	Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the final redemption date of the Securities is 28 October 2025.												
C.17	Settlement procedure	The Securities will be cash settled on 14 October 2019. Securities will be delivered on 14 October 2019 against payment of the issue price of the Securities.												
		The Securities are cleared through Finnish central securities depository and settlement will be in accordance with the procedures and local practices relevant to such clearing system.												
C.18	Procedure on return on	The value of an Underlying will affect whether the Securities redeem early and, the												

Section B – Issuer and Guarantor								
	Securities	amount paid on the redemption as set out in more detail in Element C.8 and C.15.						
C.19	Final reference price of underlying asset	The final value of each of the Underlyings is calculated by looking at the level of each Underlying (without regard to any currency of denomination of such level) at the relevant time (being the scheduled closing time) on the Redemption Determination Date (being 14 October 2025), as calculated by the Calculation Agent.						
C.20	Type of underlying asset	A basket comprising the shares of each of TOTAL SA and ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS (each an Underlying). Information relating to each Underlying can be found, as set out below: <table><tr><th>Underlying</th><th>Bloomberg Ticker</th></tr><tr><td>TOTAL SA</td><td>FP FP Equity</td></tr><tr><td>ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS</td><td>RDSA NA Equity</td></tr></table>	Underlying	Bloomberg Ticker	TOTAL SA	FP FP Equity	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA NA Equity
Underlying	Bloomberg Ticker							
TOTAL SA	FP FP Equity							
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA NA Equity							

Section D – Risks		
D.2	Key risk factors relating to the Issuers	The following key risk factors relating to the Crédit Agricole CIB FS as Issuer, its activities, the market in which it operates, and its structure may affect the capacity of the Issuer to fulfil its obligations under the Securities issued under the Programme: - Creditworthiness of the Issuer and the Guarantor The Securities constitute general and unsecured contractual obligations of the Issuer and of no other person and the Guarantee constitutes general and unsecured contractual obligations of the Guarantor and of no other person, which will rank equally with all other unsecured contractual obligations of the Issuer and the Guarantor, respectively, and behind preferred liabilities, including those mandatorily preferred by law. Securityholders rely upon the creditworthiness of the relevant Issuer and, as the case may be, the Guarantor and no other person. - Credit risk Credit risk is the risk that a customer or counterparty will be unable or unwilling to meet a commitment that it has entered into with Crédit Agricole CIB FS. - Liquidity risk Liquidity risk is the risk that Crédit Agricole CIB FS will encounter difficulty in realising assets or otherwise raising funds to meet commitments. - Interest rate risk Exposure to interest rate risk is the risk that arises when there is an imbalance between rate and non-rate sensitive assets, liabilities and off balance sheet items. - Foreign currency risk Foreign currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate

		because of changes in foreign exchange rates. Crédit Agricole CIB FS foreign exchange exposure arises from issuing debt in currencies other than Euro.
D.6	Risk warning that investors may lose value of entire investment and 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. <i>Potential losses arising on redemption</i> Investors should be aware that the Final Redemption Amount may be less than the nominal amount of the Securities. The Redemption Method applicable to the Final Redemption Amount may be different to the Redemption Method applicable to the Early Redemption Amount. <i>Payments linked to a basket of underlying assets</i> The Securities are linked to a basket of Underlyings and as such investors should appreciate that they are taking a view on the value of multiple Underlyings as they are used for the purposes of determining the Linked Interest Amounts and Redemption Payoff. The value of the basket will be affected by various factors and its value as a whole may be negative even if the performance of certain Underlyings is positive. Investors should be aware that: (i) the market price of the Securities may be volatile; (ii) movements in the Underlying(s) may adversely affect the amount of nominal and interest to be paid on the Securities and may also affect the market value of the Securities; (iii) they may receive no interest; (iv) payment of nominal or interest may occur at a different time or in a different currency than expected; (v) the amount of nominal to be repaid may be less than the stated nominal amount of the Securities or may even be zero; (vi) an Underlying may be subject to significant fluctuations that may not correlate with changes in interest rates, currencies or other indices; (vii) if an Underlying applied to Securities in conjunction with a multiplier greater than one or contains some other leverage factor, the effect of changes in the Underlying on nominal or interest payable likely will be magnified; and (viii) the timing of changes in an Underlying may affect the actual yield to investors, even if the average level is consistent with their expectations. In general, the earlier the change in the Underlying, the greater the effect on yield.

		<i>Amounts payable determined by reference to a formula</i> Amounts payable in respect of the Securities are determined by reference to formulae, as described in the Elements above. The Securities therefore entail significant risks not associated with similar investments in a conventional debt security. Investors should fully understand the basis on which payments in respect of the Securities will be determined in accordance with the applicable Conditions and should appreciate that neither the current nor the historical value of an Underlying should be taken as an indication of future performance of such Underlying. <i>Ranking of the Securities</i> The Securities and the Guarantee each constitute general, unsecured, contractual obligations of the Issuer and, as the case may be, the Guarantor and of no other person. Any person who purchases such Securities is relying upon the creditworthiness of the Issuer and the Guarantor and has no rights under the Conditions against any other person. <i>Conflicts of interest</i> Certain potential conflicts of interest exist or may arise between Securityholders and certain other parties, which have the potential to adversely affect Securityholders. <i>Compounding of risks</i> Various risks relating to the Securities may be correlated or compounded and such correlation and/or compounding may result in increased volatility in the value of the Securities and/or in increased losses for Securityholders. <i>Legal and tax risks</i> Certain risks arise as a result of applicable law (including applicable tax law) which have the potential to adversely affect Securityholders. <i>Trading Securities in the secondary market</i> Securities may have no established trading market when issued, and one may never develop. If a market does develop, it may not be very liquid. Therefore, investors may not be able to sell their Securities easily or at prices that will provide them with their anticipated yield or a yield comparable to similar investments that have a developed secondary market. <i>Credit ratings</i> Credit rating agencies may assign credit ratings to the Securities. The ratings may not reflect the potential impact of all the risks and other factors that may affect the value of the Securities. A reduction in the rating, if any, accorded to the Securities, or of the outstanding debt securities of the Issuer or the Guarantor could result in a reduction in the trading value of the Securities. <i>Payments in a specified currency</i> The Issuer will pay nominal 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

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.	
		Offer Price:	Issue Price being 100.00 per cent of the aggregate outstanding nominal amount.
		Conditions to which the offer is subject:	The offer of the Notes is conditional on their issue. The Issuer reserves the right, in its absolute discretion, to cancel the offer and the issue of the Notes at any time prior to the Issue Date. The Issuer shall publish a notice on its website (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) in the event that the offer is cancelled and the Notes are not issued pursuant to the above. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises its right to cancel the offer, such potential investor shall not be entitled to receive any Notes.
		Description of the application process:	Prospective investors may apply to subscribe for Notes during the Offer Period. The Offer Period may be shortened or extended at any time and for any reason. In such case, the Issuer shall give notice to the investors as soon as practicable before the end of the Offer Period by means of a notice published on its website (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram). Applications for the Notes can be made during the Offer Period through the Distributor. The applications can be made

Section E – Offer			
			in accordance with the Distributor's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer or the Dealer related to the subscription for the Notes. A prospective investor should contact the Distributor prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributor relating to the subscription of securities generally. There are no pre-identified allotment criteria. The Distributor will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Distributor during the Offer Period will be as otherwise specified herein.
		Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable.
		Details of the minimum and/or maximum amount of application:	There is no maximum amount of application. Minimum amount of application is EUR 1,000.
		Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	The Notes will be available on a delivery versus payment basis. The Notes offered to investors will be issued on the Issue Date against payment by the Distributor, via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributor of the settlement arrangements in respect of the Notes at the time of such investor's application. The Issuer estimates that the Notes will be delivered to the investor's respective book-entry securities account on or around the Issue Date.
		Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Publication on the website of the Issuer (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) on or around the Issue Date.

Section E – Offer			
		Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
		Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
		Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue Date.
		Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Responsibility for any tax implications of investing in these Notes rests entirely with the subscriber or purchaser. For the Offer Price which includes the fees payable upfront to the Distributor see above "Offer Price".
E.4	Interest material to issue including conflicting interests	The Distributor (as defined below) will be paid aggregate commissions equal to a maximum of 5 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes. The Issuer has appointed the following distributor (the Distributor) for the purpose of distribution of the Securities in Finland: ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ Eteläesplanadi 22A 00130 Helsinki Finland	
E.7	Estimated expenses charged to investor	Not Applicable. There are no expenses charged to the investor by the Issuer.	

LIITE 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 jälle-myyntissä tai lopullisessa sijoittamisessa, tarjousaika, tämän suostumuksen ehdot ja varoitus	Arvopaperien kulloisenkin Suomessa (julkisen tarjouksen maa) tehtävän tarjouksen yhteydessä liikkeeseenlaskija suostuu siihen, että milloin tarjous on tehty olosuhteissa, joissa ei ole aihetta vapautukseen direktiivin 2003/71/EY (ja siihen tehtyjen muutosten, mukaan luettuna direktiivi 2010/73/EU, kyseisen jäsenvaltion täytäntöönpanemassa laajuudessa) mukaisesta velvollisuudesta julkistaa arvopaperiesite (arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alainen tarjous, Non-exempt Offer) 3.9.2019 alkavana ja 30.9.2019 päättyvänä ajanjaksona (tarjousaika, Offer Period) julkisen tarjouksen maassa ohjelmaesitettä ja siihen kuuluvia täydennyksiä käyttää rahoituksen välittäjä, joka on nimetty kaupantekopäivän jälkeen, jonka nimi on julkistettu verkkosivulla osoitteessa https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram ja joka on määritetty valtuutetuksi tarjoajaksi (Authorised Offeror) arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen osalta; kunnes heidät on valtuutettu sellaisten tarjousten tekemiseen direktiivin 2014/65/EU mukaisesti (sellaisena kuin se on muutettuna, MiFID II) (valtuutettu tarjoaja). Liikkeeseenlaskija voi myös suostua siihen, että yksi tai useampi muu rahoituksen välittäjä, jolla on rahoitusvälineiden markkinoita koskevan direktiivin mukainen oikeus tehdä arvopaperitarjouksia (jokainen myös valtuutettu tarjoaja) näiden lopullisten ehtojen päiväyksen jälkeen, ja jos liikkeeseenlaskija tekee niin, sen on julkistettava kyseisiin valtuutettuihin tarjoajiin liittyvät uudet tiedot verkkosivuilla osoitteessa

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

Osa B – Liikkeeseenlaskija [ja takaaja]		
B.1	Liikkeeseen-laskijan virallinen nimi ja kaupallinen nimi	Crédit Agricole CIB Financial Solutions (Crédit Agricole CIB FS tai liikkeeseenlaskija , Issuer)
B.2	Liikkeeseen-laskijan kotipaikka ja yhtiömuoto, liikkeeseen-laskijaan 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	Liikkeeseen-laskijaan 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 (Brexit, Euroopan pakolaiskriisi, Lähi-idän epävakaa tilanne ja ydinmaiden vaalit) - Basel III -säännösten uudistuksen mukaiset pääomavaatimukset (vakavaraisuusasetus ja -direktiivi): ydinpääoman (CET1) vähimmäisvaatimus on 4,5 % vuodesta 2015 alkaen - kirjanpitostandardien harmonisointiin liittyvä meneillään oleva kansainvälinen keskustelu - kriisinratkaisumekanismien toteuttaminen sekä kansallisessa että EU-lainsäädännössä - sääntelyn muutokset, joiden seurauksena varovaisuusperiaatetta on sovellettava entistä tarkemmin taseen käsittelyyn ja taseen loppusummaan perustuviin indikaattoreihin, kuten pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin (BRRD) mukaiseen velkaantuneisuusasteeseen sekä 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 liikkeeseen-laskijan asemasta konsernissa	Katso Osatekijät B.14 ja B.16. Konserniin kuuluu Crédit Agricole CIB FG, joka on Crédit Agricole CIB -yhtiön konsolidoitu tytäryhtiö. Crédit Agricole CIB FG -yhtiöllä ei ole tytäryhtiöitä.
B.9	Voittoennuste tai -arvio	Ei sovellu. Crédit Agricole CIB FS ei esitä voittoennusteita tai -arvioita.
B.10	Päättäneiden tilikausien	Ei sovellu. Crédit Agricole CIB FS -yhtiön päättäneiden tilikausien

	tilintarkastus- kertomusten ehdollisuus	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 päättyneelle 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> Ei sovellu. Crédit Agricole CIB FS -yhtiön rahoitus- tai kaupankäyntiasemassa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 31.12.2018 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>	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)																		
B.13	Viimeaikaisia tapahtumia, jotka vaikuttavat olennaisesti liikkeeseen-laskijan maksukyvyn arviointiin	Ei sovellu. Viime aikoina ei ole esiintynyt tapahtumia, jotka vaikuttavat olennaisesti Crédit Agricole CIB FS -yhtiön maksukyvyn arviointiin.																		
B.14	Liikkeeseen-laskijan riippuvuus muista konsernin yhtiöistä	Katso Osatekijät B.5 ja B.16. Crédit Agricole CIB FS on riippuvainen Crédit Agricole CIB -yhtiöstä.																		
B.15	Liikkeeseen-laskijan pääasialliset toiminnot	Crédit Agricole CIB FS jatkaa liiketoimintaansa rahoitusyhtiönä, joka laskee liikkeeseen warrantteja, velkakirjoja ja muita rahoitusinstrumentteja.																		
B.16	Onko liikkeeseen-laskija suorassa tai välillisessä omistuksessa tai hallinnassa, minkä tahon omistuksessa tai hallinnassa ja kyseisen hallinnan luonne	Crédit Agricole CIB on Crédit Agricole CIB FS-yhtiön välitön emoyhtiö, ja sillä on 99,64 prosentin omistusosuus yhtiöstä, ja se käyttää siten määräysvaltaa yhtiössä.																		

B.18	Takauksen erityispiirteet ja laajuus	Crédit Agricole CIB takaa peruuttamattomasti ja rajoituksetta päiväyksellä 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.4b	Takaajaan ja sen toimialoihin vaikuttavia tiedossa olevia kehityssuuntia	Tiedossa olevia kehityssuuntia, jotka vaikuttavat takaajaan ja Crédit Agricole CIB -konserniin (konserni, Group) ja toimialoihin, joilla liikkeeseenlaskija ja konserni toimivat: - maailman talousympäristön jatkuva kehitys (Brexit, Euroopan pakolaiskriisi, Lähi-idän epävakaa tilanne ja ydinmaiden vaalit) - Basel III -säännösten uudistuksen mukaiset pääomavaatimukset (vakavaraisuusasetus ja -direktiivi): ydinpääoman (CET1) vähimmäisvaatimus on 4,5 % vuodesta 2015 alkaen - kirjanpitostandardien yhdenmukaistamiseen liittyvä meneillään oleva kansainvälinen keskustelu - kriisinratkaisumekanismin toteuttaminen sekä kansallisessa että EU-lainsäädännössä - sääntelyn muutokset, joiden seurauksena varovaisuusperiaatetta on sovellettava entistä tarkemmin taseen käsittelyyn ja taseen loppusummaan perustuviin indikaattoreihin, esimerkiksi pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin (BRRD) mukaiseen velkaantuneisuusasteeseen; hyväksyttäviä velkoja koskevaan vähimmäisvaatimukseen (Minimum Required Eligible Liabilities, MREL), joka perustuu velkojen kokonaismäärään ja jonka tarkoitus on taata hyväksyttävien velkojen vähimmäistaso niiden arvon alaskirjausta varten; ja yhteenlaskettuun tappionsietokykyyn (Total Loss Absorption Capacity, TLAC), sekä kriisinratkaisurahastoon suoritettaviin maksuihin tai pankeilta perittävään maksuun (Bank Levy).
B19/B.5	Kuvaus konsernista ja takaajan asemasta konsernissa	Katso Osatekijät B.19/B.14 ja B.19/B.16. Crédit Agricole CIB -yhtiön suora omistaja on Crédit Agricole S.A, joka on Crédit Agricole S.A. -konsernin (Crédit Agricole -konserni) pörssinoteerattu yhtiö. Crédit Agricole CIB on 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.12	Valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja ja ei olennaista haitallista muutosta eikä merkittäviä muutoksia	Seuraavassa taulukossa esitetään Crédit Agricole CIB –yhtiön valikoituja keskeisiä taloudellisia tietoja 31.12.2018 päättyneelle tilikaudelle. <table> <tr> <th></th><th>1.1.2018- 31.12.2018 (tilintarkastettu)</th><th>1.1.2017- 31.12.2017 (tilintarkastettu)</th></tr> <tr> <td><i>(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)</i></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Tuloslaskelma</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Tuotot</td><td>5 276</td><td>4 999</td></tr> <tr> <td>Liiketoiminnan</td><td>1 955</td><td>1 814</td></tr> <tr> <td>Nettotulo</td><td>1 485</td><td>1 165</td></tr> <tr> <td>Nettotulo</td><td>1 479</td><td>1 156</td></tr> </table> <table> <tr> <th></th><th>31.12.2018 (tilintarkastettu)</th><th>31.12.2017 (tilintarkastettu)</th></tr> <tr> <td><i>(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)</i></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Velat yhteensä ja oma pääoma</td><td>511,7</td><td>488,6</td></tr> <tr> <td>Lainat ja ennakkomaksut pankeille ja asiakkaille</td><td>153,5</td><td>161,3</td></tr> <tr> <td>Erääntyneet määrät pankeille ja asiakkaille</td><td>170,8</td><td>150,9</td></tr> <tr> <td>Oma pääoma,</td><td>20,3</td><td>18,9</td></tr> <tr> <td>Oma pääoma yhteensä</td><td>20,4</td><td>19,0</td></tr> </table> <table> <tr> <th></th><th>31.12.2018 (Basel III) (tilintarkastamaton)</th><th>31.12.2017 (Basel III) (tilintarkastamaton)</th></tr> <tr> <td><i>Crédit Agricole CIB -yhtiön vakavaraisuussuhdeluvut</i></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Ydinpääomasuhde (Core Tier 1)</td><td>11,5 %</td><td>12,0 %</td></tr> <tr> <td>Tier 1 -pääomasuhde</td><td>16 %</td><td>16,2 %</td></tr> <tr> <td>Vakavaraisuussuhde</td><td>18,9 %</td><td>19,0 %</td></tr> </table> Ei sovellu. Crédit Agricole CIB –yhtiön rahoitus- tai kaupankäyntiasemassa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 31.12.2018 jälkeen, eikä yhtiön tulevaisuudennäkymissä ole tapahtunut olennaista haitallista muutosta 31.12.2018 jälkeen.		1.1.2018- 31.12.2018 (tilintarkastettu)	1.1.2017- 31.12.2017 (tilintarkastettu)	<i>(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)</i>			Tuloslaskelma			Tuotot	5 276	4 999	Liiketoiminnan	1 955	1 814	Nettotulo	1 485	1 165	Nettotulo	1 479	1 156		31.12.2018 (tilintarkastettu)	31.12.2017 (tilintarkastettu)	<i>(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)</i>			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		31.12.2018 (Basel III) (tilintarkastamaton)	31.12.2017 (Basel III) (tilintarkastamaton)	<i>Crédit Agricole CIB -yhtiön vakavaraisuussuhdeluvut</i>			Ydinpääomasuhde (Core Tier 1)	11,5 %	12,0 %	Tier 1 -pääomasuhde	16 %	16,2 %	Vakavaraisuussuhde	18,9 %	19,0 %
	1.1.2018- 31.12.2018 (tilintarkastettu)	1.1.2017- 31.12.2017 (tilintarkastettu)																																																									
<i>(konsolidoidut tiedot, miljoonaa euroa)</i>																																																											
Tuloslaskelma																																																											
Tuotot	5 276	4 999																																																									
Liiketoiminnan	1 955	1 814																																																									
Nettotulo	1 485	1 165																																																									
Nettotulo	1 479	1 156																																																									
	31.12.2018 (tilintarkastettu)	31.12.2017 (tilintarkastettu)																																																									
<i>(konsolidoidut tiedot, miljardia euroa)</i>																																																											
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																																																									
	31.12.2018 (Basel III) (tilintarkastamaton)	31.12.2017 (Basel III) (tilintarkastamaton)																																																									
<i>Crédit Agricole CIB -yhtiön vakavaraisuussuhdeluvut</i>																																																											
Ydinpääomasuhde (Core Tier 1)	11,5 %	12,0 %																																																									
Tier 1 -pääomasuhde	16 %	16,2 %																																																									
Vakavaraisuussuhde	18,9 %	19,0 %																																																									
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 ennenaikainen 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-myyntin marginaalin kirjaamisessa tapahtui muutos vuonna 2017. IAS 18 -säännöksen ja hyvän kirjanpitotavan mukaisesti osuus marginaalista kirjataan ennen töiden aloitusta myydyn 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 omaisuudenhoitoyhtiön 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 pidätti 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 on 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 vakaussmaksut 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 vakaussmaksuja -157 miljoonan euron edestä.
B.19/B.14	Takaajan riippuvuus muista	Katso Osatekijät B.19/B.5 ja B.19/B.16. Crédit Agricole CIB on riippuvainen tytäryhtiöidensä kehityksestä.

	konsernin yhtiöistä													
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. OmaisuuDENhoito: Omaisuudenhoitopalvelut tarjoavat räätälöityjä ratkaisuja, joiden avulla kunkin asiakkaan varoja hallinnoidaan, suojataan ja siirretään asiakkaan tarpeisiin parhaiten sopivalla tavalla. Tarjoamme asiantuntevaa ja laadukasta varainhallintaa sekä yksityishenkilöille että yrityksille.												
B.19/B.16	Onko takaaja suorassa tai välillisessä omistuksessa tai hallinnassa, minkä tahon omistuksessa tai 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 + stable outlook</td></tr> <tr> <td>Moody's Investors Service Ltd (Moody's)</td><td>Prime-1</td><td>A1 positive outlook</td></tr> <tr> <td>Standard & Poor's Rating Services, Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited -yhtiön jaos (S&P)</td><td>A-1</td><td>A+ stable outlook</td></tr> </table> Luottoluokituslaitoksista annetun asetuksen (EY) N:o 1060/2009 (luottoluokitusasetus, CRA Regulation) tarkoituksessa S&P:n, Moody'sin ja Fitchin katsotaan antaneen nämä luottoluokitukset luottoluokitusasetuksessa säädetyn rekisteröinnin yhteydessä. S&P, Moody's ja Fitch ovat perustaneet toimipaikan Euroopan unioniin, ja ne ovat rekisteröityneet luottoluokitusasetuksen määräysten mukaisesti.	Luokituslaitos	Lyhytaikaiset lainat	Pitkäaikaiset senior-lainat	Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A + stable outlook	Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	A1 positive outlook	Standard & Poor's Rating Services, Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited -yhtiön jaos (S&P)	A-1	A+ stable outlook
Luokituslaitos	Lyhytaikaiset lainat	Pitkäaikaiset senior-lainat												
Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A + stable outlook												
Moody's Investors Service Ltd (Moody's)	Prime-1	A1 positive outlook												
Standard & Poor's Rating Services, Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited -yhtiön jaos (S&P)	A-1	A+ stable outlook												

Osa C – Arvopaperit		
C.1	Tarjottavien arvopaperien tyyppi ja luokka	<u>Tyyppi</u> Arvopaperit (arvopaperit) ovat velkakirjoja (velkakirjat) ja liikkeeseenlaskija laskee ne liikkeeseen siten, että niille korkona maksettava määrä (jos sitä on) on sidoksissa osakekoriin (kohde-etuussidonnaisen koron arvopaperit, (Linked Interest Securities) ja lunastuksen yhteydessä maksettava määrä on sidoksissa osakekoriin (kohde-etuussidonnaisen lunastuksen arvopaperit, Linked Redemption Securities). Arvopapereihin voidaan viitata myös seuraavalla nimellä: osakesidonnaiset arvopaperit (Share Linked Securities). <u>Tunnistekoodi</u> Arvopaperien yksikäsitteinen tunnistenumero on ISIN-koodi FI4000396593.
C.2	Valuutta	Jos sovellettavista laeista, säädöksistä ja direktiiveistä ei muuta johdu, arvopaperit voidaan laskea liikkeeseen missä tahansa valuutassa, jonka liikkeeseenlaskija ja välittäjä ovat sopineet liikkeeseenlaskuaikana. Arvopaperien valuutta on euro (EUR) (määritetty valuutta, Specified Currency), 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). Selvitysjärjestelmässä säilytettävien arvopaperien siirrossa on noudatettava kyseistä selvitysjärjestelmää koskevia sääntöjä, menettelyjä ja säädöksiä.
C.8	Arvopapereihin liittyvät oikeudet, mukaan luettuina etuoikeusasema ja mahdolliset oikeuksien rajoitukset	Arvopaperit lasketaan liikkeeseen sarjoina (sarja, Series) joiden ehdot liittyvät muun muassa seuraaviin seikkoihin. <u>Etuoikeusasema (asema)</u> Arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan suoria, etuoikeudellisia ja vakuudettomia velvoitteita. <u>Takaus</u> Takaaja takaa nimellisarvon suorituksen 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

Osa C – Arvopaperit		
		arvopaperien kohtuullista markkina-arvoa ennenaikaisen lunastuksen päivänä (tai niillä main) ja jossa otetaan huomioon rajoituksetta suojausmäärän vähennys, mutta jossa ei oteta huomioon mahdollista vakuutta, joka on toimitettu tai joka tulee toimittaa arvopaperien yhteydessä (vain arvopaperien perusteella syntyneen maksulaiminlyönnin tai asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan maksukyvyttömyyden tapauksessa) eikä asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan rahoitusasemaa. Jos kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä on määritetty muun syyn kuin arvopaperien perusteella syntyneen maksulaiminlyönnin tai asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan maksukyvyttömyyden vuoksi (ilman laiminlyöntiä määritetty markkina-arvon lunastusmäärä, Pre-Default FMVRA) ja se on maksamatta päivänä, jona esiintyy arvopapereista johtuva maksulaiminlyöntitapahtuma tai kyseisen liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan maksukyvyttömyys (laiminlyönnin jälkeisen markkina-arvon lunastusmäärän määrittäminen, Post-Default FMVRA Determination Date), tällöin ilman laiminlyöntiä määritetty kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä on yhtä kuin laiminlyönnin jälkeisen markkina-arvon lunastusmäärän määrittämispäivänä määritetty kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä (laiminlyönnin jälkeisen markkina-arvon lunastusmäärä, Post-Default FMVRA) ja laiminlyönnin jälkeisen markkina-arvon lunastusmäärää määritettäessä ei oteta huomioon asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan rahoitusasemaa. Suojausmäärät (Hedge Amounts) edustavat asiaankuuluvalla liikkeeseenlaskijalle tai sen tytäryhtiölle aiheutuneita tappioita tai kuluja (ilmoitetaan positiivisena lukuna) taikka asiaankuuluvalla liikkeeseenlaskijalle tai sen tytäryhtiölle syntyneitä voittoja (ilmoitetaan negatiivisena lukuna), jotka realisoidaan kyseisten arvopapereille toteutettujen suojausjärjestelyjen purkamisen yhteydessä (riippumatta siitä, oliko ne toteuttanut liikkeeseenlaskija tai takaaja tai oliko ne toteutettu epäsuorasti tytäryhtiön kautta), edellyttäen, että suojausmäärää määritettäessä (vain arvopapereista johtuvan maksulaiminlyöntitapahtuman tai asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan maksukyvyttömyyden tapauksessa) ei oteta huomioon asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan rahoitusasemaa. Kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärä ei koskaan ole negatiivinen luku.
		<u>Suoritushäiriö</u> Yhden tai useamman seuraavan tapahtuman jälkeen (kuin 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 mahdollon korjata, jolloin huomautusta ei vaadita); tai

Osa C – Arvopaperit		
		3. liikkeeseenlaskija joutuu tiettyjen määrättyjen maksukyvyttömyyteen tai selvitystilaan liittyvien menettelyjen kohteeksi; tai 4. takaus päättyy tai takaaja ilmoittaa sen voimassaolon päättyneen, arvopaperit erääntyvät maksettaviksi arvopaperien haltijan antamalla ilmoituksella.
		<u>Veronpidätys</u> Kaikki nimellisarvon 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. <u>Kokoukset</u> Arvopaperien ehdot sisältävät määräyksiä arvopaperien haltijoiden koollekutsumisesta yleisesti heidän etuihinsa vaikuttavien seikkojen käsittelemiseksi. Nämä määräykset sallivat kaikkia haltijoita sitovien päätösten tekemisen määräenemmistöllä, sellaiset haltijat mukaan luettuina, jotka eivät osallistuneet kyseiseen kokoukseen, eivät äänestäneet siellä tai äänestivät enemmistöpäätöstä vastaan. <u>Sovellettava lainsäädäntö</u> Arvopapereihin sovelletaan Englannin lainsäädäntöä. <u>Oikeuksien rajoitus</u> <u>Vanhenemisaika</u> Arvopaperit raukeavat mitättöminä, mikäli nimellisarvoa 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 (<i>vanhenemisaika</i>, Prescription). <u>Lunastus määritetyn maksuvaluutan lopetustapahtuman jälkeen</u> Määritetyn maksuvaluutan lopetustapahtuma (Scheduled Payment Currency Cessation Event) tarkoittaa, että määritetty valuutta (Specified Currency) mistä tahansa syystä lakkaa olemasta laillinen valuutta laskenta-asiamiehen yksinomaisen harkinnan mukaan. Määritetyn maksuvaluutan lopetustapahtuman jälkeen kyseinen

Osa C – Arvopaperit		
		liikkeeseenlaskija voi yksinomaisten 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. <i>Lunastus FATCA-lain mukaisen pidätyksen vuoksi</i> Liikkeeseenlaskija voi lunastaa kaikki Yhdysvaltain FATCA (Foreign Account Tax Compliance) -lain alaiset arvopaperit (FATCA Affected Notes) tai osan niistä, ja tilanteessa, jossa liikkeeseenlaskija päättää olla lunastamatta FATCA-lain alaista arvopaperia, tällaisen FATCA-lain alaisen arvopaperin haltija voi tämän seurauksena pyytää liikkeeseenlaskijaa lunastamaan FATCA-lain alaisen arvopaperin. Arvopaperit lunastetaan niiden kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärästä. FATCA-lain alainen arvopaperi on arvopaperi, jonka osalta (i) liikkeeseenlaskija tai takaaja (jos siltä vaadittaisiin maksua takauksen perusteella) 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) kuvatus sopimuksen mukaisesti tai verolain kohdissa 1471–1474 muutoin säädetyn mukaisesti taikka muiden sellaisten verolakien tai lainsäädännön, sääntöjen tai käytäntöjen mukaisesti, jotka on otettu käyttöön jonkin verolain kyseisten kohtien täytäntöönpanon yhteydessä tehdyn hallitustenvälisen sopimuksen perusteella, ja (ii) liikkeeseenlaskija tai takaaja ei kykene kohtuullisin käytettävissään olevin keinoin välttämään tätä velvoitetta. <i>Sääntelyyn perustuva lunastus tai pakollinen jälleenmyynti</i> 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. <i>Lainvastaisuuteen tai ylivoimaiseen esteeseen perustuva lunastus</i> Liikkeeseenlaskijalla on oikeus eräännyttää arvopaperit lainvastaisuuden tai ylivoimaisen esteen (force majeure) vuoksi.
C.11	Aiotaanko tarjottujen arvopaperien ottamista kaupan-käynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla	Liikkeeseenlaskija (tai sen nimissä toimiva taho) tekee hakemuksen arvopaperien ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Stuttgart Stock Exchange -pörssin säännellylle markkinalle liikkeeseenlaskupäivästä alkaen tai niin pian liikkeeseenlaskupäivän jälkeen, kun se on mahdollista.

Osa C – Arvopaperit													
	hakea nyt tai tulevaisuudessa												
C.15	Miten kohde-etuusvarojen arvo vaikuttaa sijoittajan sijoituksen arvoon	<i>Kohde-etuussidonnaisen koron arvopaperit (Linked Interest securities):</i> Arvopaperit ovat kohde-etuussidonnaisen koron arvopapereita ja niille kertyvän koron perusteena on kohde-etuussidonnainen korkotaso, joka lasketaan alla kuvatulla tavalla ja ilmaistaan prosenttiosuutena, missä kohde-etuusarvo (Underlying value) kuvastaa kyseisen kohde-etuuden (<i>Underlying</i>) tasoa koottuna koriin (missä kohde-etuus tarkoittaa kummankin TOTAL SA:n ja ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS:n osakkeita (yhdessä kohde-etuudet, Underlyings) (riippumatta tapauskohtaisesti kyseisen tason nimellisvaluutasta) kyseisenä aikana (joka on suunniteltu sulkemisaika) koron tarkastelupäivänä (Interest Observation Date). Korkotuoton mukaisesti laskettu korkomäärä on kohde-etuussidonnainen korkomäärä. Standard Multi Fixed Digital Basket Performance soveltuu kaikkiin korkojaksoihin. Kohde-etuussidonnainen korkotaso lasketaan seuraavasti (a) jos kohde-etuuden_i, jolla on huonoin kehitys (Worst Performance) kohde-etuusarvo_i on kyseisenä koron tarkastelupäivänä suurempi tai yhtä suuri kuin (miinus) -30,0 prosenttia kohde-etuusarvosta 14.10.2019, jonka prosenttiosuuden laskenta-asiamies määrittää perustuen markkinaolosuhteisiin noin 9.10.2019 ja jota tarkennetaan liikkeeseenlaskijan ilmoituksessa liikkeeseenlaskunpäivänä, on ohjeellisesti 9,70 prosenttia, mutta ei vähempää kuin 8,70 prosenttia; ja (b) muussa tapauksessa 0,00 prosenttia. Huonoin kehitys (Worst Performance) tarkoittaa kunkin kohde-etuuden_i kehitystä, jonka laskenta-asiamies määrittää seuraavasti: $\frac{Underlying\ Value_{2i}}{Underlying\ Value_{1i}} - 1$ Huonoin kehitys vastaa heikointa kaikista näin lasketuista kehityksistä. Kohde-etuusarvo_i kuvastaa asianomaisen kohde-etuuden hintaa alla olevan taulukon mukaisesti. <table><tr><th>i</th><th>Kohde-etuus_i:</th><th>Kohde-etuusarvo_{1i}:</th><th>Kohde-etuusarvo_{2i}:</th></tr><tr><td>1</td><td>TOTAL SA</td><td rowspan="2">Kohde-etuusarvo_i tarkasteltuna 14.10.2019</td><td rowspan="2">Kohde-etuusarvo_i tarkasteltuna kohde-etuuden tarkastelupäivänä₂</td></tr><tr><td>2</td><td>ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS</td></tr></table> Kohde-etuuden tarkastelupäivä₂ tarkoittaa koronmaksupäivän_N osalta sitä vastaavaa koron tarkastelupäivää_N alla olevan taulukon mukaisesti. Koron tarkastelupäivä tarkoittaa koronmaksupäivän_N osalta sitä vastaavaa koron tarkastelupäivää_N alla olevan taulukon mukaisesti, tai jos kyseinen päivä ei ole säännöllinen kaupankäyntipäivä, seuraavaa säännöllistä kaupankäyntipäivää.		i	Kohde-etuus _i :	Kohde-etuusarvo _{1i} :	Kohde-etuusarvo _{2i} :	1	TOTAL SA	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna 14.10.2019	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna kohde-etuuden tarkastelupäivänä ₂	2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS
i	Kohde-etuus _i :	Kohde-etuusarvo _{1i} :	Kohde-etuusarvo _{2i} :										
1	TOTAL SA	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna 14.10.2019	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna kohde-etuuden tarkastelupäivänä ₂										
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS												

Osa C – Arvopaperit					
			i	Koron tarkastelupäivä _N	Koronmaksupäivä _N
			1	14.10.2020	28.10.2020
			2	14.10.2021	28.10.2021
			3	14.10.2022	28.10.2022
			4	16.10.2023	30.10.2023
			5	14.10.2024	28.10.2024
			6	14.10.2025	28.10.2025
		<i>Kohde-etuussidonnaisen lunastuksen arvopaperit (Linked Redemption Securities):</i> Arvopaperit ovat kohde-etuussidonnaisen lunastuksen arvopapereita. Lunastuksen yhteydessä suoritettava määrä, joka maksetaan lunastuspäivänä, perustuu lunastustuottoon (Redemption Payoff), joka lasketaan Standard Worst of Basket Performance -lunastustyyppin mukaisesti ja ilmoitetaan prosenttiosuutena, missä kohde-etuusarvo (Underlying Value) kuvastaa kyseisen kohde-etuuden tasoa (tapauskohtaisesti riippumatta kyseisen tason nimellisvaluutasta) kyseisenä aikana. Lunastuksen määrittäminen (Redemption Determination Date) on 14.10.2025. Kohde-etuus (Underlying) tarkoittaa kummankin TOTAL SA:n ja ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS:n osakkeita (yhdessä kohde-etuudet). Standard Worst of Basket Performance –lunastusta sovelletaan lunastuksen määrittämisessä lopullisen lunastusmäärän määrittämiseksi. Lunastustuotto lasketaan lunastuksen määrittämisessä joko seuraavasti: - jos huonoin kehitys A on alueen_A rajoissa kyseisenä suorituksen tarkastelupäivänä, huonoin kehitys B; - muussa tapauksessa se on 0,0 prosenttia, ilmaistuna prosentteina.			

Osa C – Arvopaperit

Alue_A tarkoittaa, että kyseisenä suorituksen tarkastelupäivänä huonoin kehitys on suurempi tai yhtä suuri kuin (miinus) -100 prosenttia ja vähemmän kuin (miinus) -30 prosenttia.

Huonoin kehitys tarkoittaa kunkin kohde-etuuden_i kehitystä, jonka laskenta-asiamies määrittää siten, että sen kohde-etuusarvo_{2i} jaetaan sen kohde-etuusarvolla_{1i}, mistä vähennetään 1, ja joka ilmaistaan prosentteina. Huonoin kehitys vastaa heikointa kaikista näin lasketuista kehityksistä.

Huonoin kehitys A ja **huonoin kehitys B** tarkoittavat seuraavalla kaavalla laskettua tulosta, ilmaistuna prosentteina:

$$\text{Min}_i^T P(i)$$

Missä: T on kohde-etuusien_i kokonaismäärää.

P(i)-arvo on kohde-etuusarvon_i tuotto kohde-etuuden tarkastelupäivän₁ ja kohde-etuuden tarkastelupäivän₂ välisenä aikana, laskettuna seuraavasti:

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

Kohde-etuuden tarkastelupäivä₁ (*Underlying Observation Date₁*) on 14.10.2019

Kohde-etuuden tarkastelupäivä₂ (*Underlying Observation Date₂*) on 14.10.2025.

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

i	Kohde-etuus _i :	Kohde-etuusarvo _{1i} :	Kohde-etuusarvo _{2i} :
1	TOTAL SA	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna 14.10.2019	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltu 14.10.2025
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		

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

Osa C – Arvopaperit		
		Ylimääräinen häiriötapauhtuma on suojaushäiriö, suojaukseen liittyvän lain muutos tai suojauskulujen kasvu, joka vaikuttaa kyseiseen liikkeeseenlaskijaan, takaajaan ja/tai niiden tytäryhtiöihin (tapauskohtaisesti) ja jonka määrittää laskenta-asiamies tai kyseinen liikkeeseenlaskija (tapauskohtaisesti). <u>Markkinahäiriöt:</u> Kummankin TOTAL SA:n ja ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS:n osakkeiden (kukin kohde-etuus) osalta markkinahäiriön esiintyessä kyseiseen kohde-etuuteen liittyvä tarkastelupäivä saattaa viivästyä, kyseinen koron tai lunastuksen maksupäivä saattaa viivästyä, arvopaperit saatetaan lunastaa ennenaikaisesti tai laskenta-asiamies saattaa määrittää kohde-etuudelle vilpittömässä mielessä arvionsa osakkeen tasosta. <u>Muut arvopapereihin olennaisesti vaikuttavat tapahtumat:</u> Jos esiintyy jokin muu tapahtuma kuin markkinahäiriötapauhtuma tai ylimääräinen häiriötapauhtuma, jolla laskenta-asiamiehen vilpittömässä mielessä tekemän arvion mukaan on olennainen vaikutus arvopapereihin, arvopaperien ehtoja saatetaan muuttaa tai arvopaperit saatetaan lunastaa ennenaikaisesti niiden kohtuullisen markkina-arvon lunastusmäärästä. <u>Tuotto-ominaisuudet, joita voidaan soveltaa korkomääriin</u> <i>Memory Interest -tuotto-ominaisuus:</i> Memory Interest -tuotto-ominaisuutta sovelletaan. koronmaksupäivänä maksettavan korkomäärän suuruus määräytyy seuraavasti: jos kohde-etuussidonnaisen koron ja sovellettavien ehtojen perusteella tietylle korkojaksolle laskettu korkomäärä ennen Memory Interest -tuotto-ominaisuuden soveltamista on (i) suurempi kuin 0, koronmaksupäivänä maksettava korkomäärä on yhtä kuin kohde-etuussidonnaisen koron perusteella kyseiselle korkojaksolle laskettu maksettava määrä kertaa yksi plus niiden edeltävien peräkkäisten korkojaksojen (jos niitä on) määrä, (a) joina korkomäärän suuruus oli nolla ja (b) joita ei ole otettu huomioon ennen kyseistä koronmaksupäivää maksettujen korkomäärien laskennassa, tai jos se on (ii) pienempi tai yhtä suuri kuin 0, koronmaksupäivänä maksettava korkomäärä on 0. Kohde-etuussidonnainen korko: Standard Multi Fixed Digital Basket Performance Interest. <u>Tuotto-ominaisuudet, joita voidaan soveltaa lunastusmääriin:</u> Ei sovellu. Arvopapereihin ei sovelleta lunastustuotto-ominaisuuksia. <u>Vaihtoehdot</u> Ei sovellu. Arvopaperien ehdoissa ei anneta arvopaperien haltijalle vaihtoehtoja. Ei sovellu. Arvopaperien ehdoissa ei ole liikkeeseenlaskijaa koskevia vaihtoehtoja <u>Ennenaikaisen eräännytyksen trigger-tapahtumat:</u>

Osa C – Arvopaperit

Arvopaperit voidaan lunastaa ennen niiden määritettyä erääntymistä tiettyjen tapahtumien esiintyessä ja/tai liikkeeseenlaskijan tai arvopaperien haltijoiden päätöksen mukaan, kukin **ennenaikaisen eräännytyksen trigger-tapahtuma** jäljempänä kuvatulla tavalla.

Knock-out Basket Performance Early Redemption -ominaisuus: Knock-out Basket Performance Early Redemption -ominaisuutta sovelletaan. Jos jonakin knock-out-tarkastelupäivänä (*Knock-out Observation Date*) huonoin kehitys on suurempi tai yhtä suuri kuin 0,00 prosenttia, liikkeeseenlaskija lunastaa kaikki arvopaperit ennenaikaisesta lunastusmäärästä (*Early Redemption Amount*) ja ennenaikaiseen lunastuspäivään_N (*Early Redemption Date*), se pois lukien, saakka kertyneestä korosta, jos sitä on, sitä vastaavana ennenaikaisena lunastuspäivään_N alla olevan taulukon mukaisesti.

i	Knock-out - tarkastelupäivä _N	Ennenaikainen lunastuspäivä _N
1	14.10.2020	28.10.2020
2	14.10.2021	28.10.2021
3	14.10.2022	28.10.2022
4	16.10.2023	30.10.2023
5	14.10.2024	28.10.2024
6	14.10.2025	28.10.2025

Huonoin kehitys (Worst Performance) tarkoittaa kunkin kohde-etuuden_i kehitystä, jonka laskenta-asiamies määrittää seuraavasti:

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

, ilmaistuna prosentteina.

Huonoin kehitys vastaa heikointa kaikista näin lasketuista kehityksistä.

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

i	Kohde- etuus _i :	Kohde- etuusarvo _{1i} :	Kohde-etuusarvo _{2i} :
1	TOTAL SA	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltuna 14.10.2019	Kohde-etuusarvo _i tarkasteltu relevanttina knock-out- tarkastelupäivänä _N (Knock-out Observation Date)
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC- A SHS		

Lunastusmenetelmä:

Mikäli arvopapereita ei ole aiemmin lunastettu tai ostettu ja peruttu,

Osa C – Arvopaperit		
		liikkeeseenlaskija lunastaa kunkin arvopaperin lopullisesti käteislunastuksella lopullisesta lunastusmäärästä (lopullinen lunastusmäärä) lunastuspäivänä 28.10.2025 (lunastuspäivä, Redemption Date) arvopaperien osalta yhteenlaskettu lunastamaton nimellisarvo liikkeeseenlaskupäivänä on enintään 10.000.0000 euroa. Lopullinen lunastusmäärä lasketaan kehityslunastusmenetelmällä arvopaperien lunastuksen yhteydessä maksettavan määrän määrittämiseksi (lunastusmenetelmä, Redemption Method). Ennenaikaisesti lunastettavien arvopaperien osalta lunastusmäärä (ennenaikaisen lunastuksen määrä, Early Redemption Amount) määritetään vakiolunastusmenetelmällä. Lunastuksen purkamiskulut (Redemption Unwind Costs) ovat nolla (0). Viitehinta (Reference Price) on 100.00 %. Vakiolunastus (Standard Redemption) on ennenaikaiseen lunastusmäärään liittyvä lunastusmenetelmä. Arvopapereihin sovellettava ennenaikainen lunastusmäärä lasketaan seuraavasti: viitehinta kertaa yhteenlaskettu lunastamaton nimellisarvo. Kehityslunastus (Performance Redemption) on lopulliseen lunastusmäärään liittyvä lunastusmenetelmä. Arvopapereihin sovellettava lopullinen lunastusmäärä lasketaan seuraavasti:) viitehinta plus vakiolunastustuoton perusteella laskettava lunastustuotto kertaa yhteenlaskettu lunastamaton nimellisarvo.
C.16	Johdannais-arvopaperien erääntyminen tai erääntymispäivä – toteutuspäivä tai lopullinen viitepäivä	Jos kaikista sovellettavista laeista, säädöksistä ja direktiiveistä ei muuta johdu, arvopaperien lopullinen lunastuspäivä on 28.10.2025.
C.17	Selvitys-menettely	Arvopaperit selvitetään käteisenä 14.10.2019. Arvopaperit toimitetaan päivämäärällä 14.10.2019 arvopaperien liikkeeseenlaskuhinnan maksua vastaan. 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 siihen, lunastetaanko arvopaperit ennenaikaisesti, sekä lunastuksen yhteydessä maksettavaan määrään jotka on määritetty tarkemmin osatekijöissä C.8 ja C.15.
C.19	Kohde-etuusvarojen lopullinen	Kunkin kohde-etuuden lopullinen arvo määritetään tarkastelemalla kunkinkohde-etuuden tasoa (tapauskohtaisesti riippumatta kyseisen tason nimellisarvosta) kyseisenä aikana (joka on suunniteltu sulkemisaika)

Osa C – Arvopaperit								
	viitehinta	lunastuksen määrittämissäpäivänä (joka on 14.10.2025), ja laskennan toteuttaa laskenta-asiamies						
C.20	Kohde-etuusvarojen tyyppi	Kori johon sisältyy kummankin TOTAL SA:n ja ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS:n osakkeita (kumpikin erikseen kohde-etuus). Kumpaankin kohde-etuuteen liittyviä lisätietoja löytyy alla olevilla tiedoilla: <table><tr><th>Kohde-etuus</th><th>Bloomberg Ticker</th></tr><tr><td>TOTAL SA</td><td>FP FP Equity</td></tr><tr><td>ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS</td><td>RDSA NA Equity</td></tr></table>	Kohde-etuus	Bloomberg Ticker	TOTAL SA	FP FP Equity	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA NA Equity
Kohde-etuus	Bloomberg Ticker							
TOTAL SA	FP FP Equity							
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA NA Equity							

Osa D – Riskit		
D.2	Liikkeeseen-laskijaan 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. Ennen aikainen 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. <i>Mahdolliset tappiot lunastuksen yhteydessä</i> Sijoittajien on syytä huomata, että lopullinen lunastusmäärä saattaa olla vähemmän kuin arvopaperien nimellisarvo. Lopulliseen lunastusmäärään saatetaan soveltaa erilaista lunastusmenetelmää kuin ennenaikaiseen lunastusmäärään. <i>Kohde-etuuskoriin sidoksissa olevat maksut</i> Arvopaperit ovat sidoksissa kohde-etuuskoriin, joten sijoittajien on syytä ottaa huomioon, että sijoituksen arvoon vaikuttavat useat eri kohde-etuudet, koska kohde-etuussidonnaiset korkomäärät ja lunastustuotto määritetään usean kohde-etuuden perusteella. Korin arvoon vaikuttavat useat tekijät, ja sen kokonaisarvo voi olla negatiivinen, vaikka tiettyjen kohde-etuuksien tuotto olisi positiivinen. Sijoittajien on syytä huomata, että (i) arvopaperien markkinahinta voi vaihdella; (ii) kohde-etuuden/etuuksien hinnan vaihtelut saattavat vaikuttaa haitallisesti arvopaperien perusteella maksettavan nimellisarvon ja koron määrään ja myös arvopaperien markkina-arvoon; (iii) korkoa ei välttämättä makseta; (iv) nimellisarvon tai koron maksu saattaa tapahtua eri aikana tai eri valuutan määräisenä kuin sijoittaja on ennakoitunut; (v) sijoittajalle maksettava nimellisarvo voi olla pienempi kuin arvopaperien määritetty nimellisarvo tai voi olla jopa nolla; (vi) jonkin kohde-etuuden arvo saattaa vaihdella huomattavasti tavalla, joka ei korreloi korkotasojen, valuuttakurssien tai muiden indeksin arvojen vaihtelun kanssa; (vii) 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 (viii) jonkin kohde-etuuden arvon muutosten ajoitus saattaa vaikuttaa sijoittajien saamaan tuottoon, vaikka keskiarvotaso olisikin sijoittajien odotusten mukainen. Yleisesti pätee, että mitä aiemmin kohde-etuuden arvon muutos tapahtuu, sitä suurempi on sen vaikutus tuottoon. <i>Kaavan perusteella määritetyt maksettavat määrät</i> Arvopaperien perusteella maksettavat määrät määritetään viittauksena kaavoihin, kuten aiemmissa osatekijöissä kuvataan. Arvopapereihin sisältyy siten merkittävä riski, jota ei sisälly perinteisiin velka-arvopapereihin tehtyihin vastaaviin sijoituksiin. Sijoittajien tulisi perehtyä arvopaperien perusteella suoritettavien maksujen määrittämisperusteeseen, joka esitetään sovellettavissa ehdoissa, ja huomattava, että jonkin kohde-etuuden nykyistä tai aiempaa arvoa ei tule pitää osoituksen tämän kohde-etuuden tulevasta tuotosta. <i>Arvopaperien etuoikeusasema</i> Arvopaperit ja takaus (kumpikin erikseen) ovat yksinomaan
--	---

	liikkeeseenlaskijan ja tapauskohtaisesti takaajan yleisiä, vakuudettomia sopimusvelvoitteita. Arvopaperien ostaja on riippuvainen liikkeeseenlaskijan ja takaajan luottokelpoisuudesta, eikä ostajalla ole arvopaperien ehtojen perusteella mitään oikeuksia muihin henkilöihin nähden. <i>Eturistiriidat</i> Arvopaperien haltijoiden ja tiettyjen muiden osapuolten välillä voi olla tai niiden välillä 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, joka on 100,00 % yhteenlasketusta lunastamattomasta nimellisarvosta.
		Tarjoukseen sovellettavat ehdot:	Tarjous on ehdollinen ja riippuu velkakirjojen liikkeeseenlaskusta. Liikkeeseenlaskija pitää itsellään oikeuden peruuttaa tarjous ja velkakirjojen liikkeeseenlasku oman harkintansa mukaan milloin vain ennen liikkeeseenlaskupäivää. Liikkeeseenlaskija julkaisee ilmoituksen verkkosivuillaan (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) siinä tapauksessa, että tarjous peruutetaan ja velkakirjoja ei tästä syystä lasketa liikkeeseen. Epäselvyyden välttämiseksi mainittakoon, että jos mahdollinen sijoittaja on tehnyt hakemuksen ja liikkeeseenlaskija käyttää oikeuttaan peruuttaa tarjous, tällaisella mahdollisella sijoittajalla ei ole oikeutta velkakirjoihin.
		Hakemusprosessin kuvaus:	Mahdolliset sijoittajat voivat tehdä hakemuksensa velkakirjojen merkinnästä tarjouksajan kuluessa. Tarjousaikaa voidaan lyhentää tai

Osa E – Tarjous			
			pidentää milloin tahansa ja mistä tahansa syystä. Tällöin liikkeeseenlaskija tiedottaa sijoittajille muutoksesta mahdollisimman pian ennen tarjousajan päättymistä verkkosivuillaan (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) julkaistavalla ilmoituksella. Velkakirjojen merkintähakemukset tehdään tarjousajan kuluessa jakelijan kautta Hakemukset tehdään jakelijan tavanomaisten menettelytapojen mukaisesti. Mahdollisia sijoittajia ei velvoiteta sitoutumaan velkakirjojen merkintään liittyen mihinkään suoraan sopimussuhteeseen liikkeeseenlaskijan tai välittäjän kanssa. Mahdollisen sijoittajan tulee ottaa yhteyttä jakelijaan ennen tarjousajan päättymistä. Mahdollinen sijoittaja merkitsee velkakirjoja jakelijan kanssa sovittujen arvopapereiden merkitsemistä yleisesti koskevien järjestelyiden mukaisesti. Etukäteen määriteltyjä kiintiöitä ei ole. Jakelija käyttää kiintiömääräyksiä, joilla varmistetaan mahdollisten sijoittajien yhdenvertainen kohtelu. Tämä koskee kaikkia tarjousajan kuluessa jakelijan kautta tilattuja velkakirjoja.
		Merkintöjen vähentämisen mahdollisuus ja hakijoiden liikaa maksaman määrän palautusmenetelmät:	Ei sovellu
		Merkintähakemuksen vähimmäis- ja/tai enimmäismäärät:	Merkintähakemukselle ei ole asetettu enimmäismäärää. Merkintähakemuksen vähimmäismäärä on 1.000 euroa.
		Arvopapereiden maksamisen ja toimittamisen menetelmä ja	Velkakirjat tullaan toimittamaan

Osa E – Tarjous			
		aikarajat:	maksua vastaan. Sijoittajille tarjottavat velkakirjat lasketaan liikkeeseen liikkeeseenlaskupäivänä kokonaismerkintämaksua vastaan, jonka jakelija suorittaa välittäjän kautta liikkeeseenlaskijalle. Hakemuksen yhteydessä jakelija ilmoittaa jokaiselle sijoittajalle velkakirjoja koskevasta selvitysjärjestelyistä. Liikkeeseenlaskija arvioi, että velkakirjat toimitetaan sijoittajan arvo-osuustilille liikkeeseenlaskupäivänä tai sen lähipäivinä.
		Tarjouksen tulosten julkistamistapa ja -päivämäärät:	Julkistaminen liikkeeseenlaskijan verkkosivuilla (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) liikkeeseenlaskupäivänä tai sen lähipäivinä.
		Mahdollisen etuosto-oikeuden toteutusmenettely, merkintäoikeuksien vaihtokelpoisuus ja toteuttamattomien merkintäoikeuksien kohtelu:	Ei sovellu
		Mahdolliset tiettyihin maihin varatut erät:	Ei sovellu
		Menettely, jolla hakijoille ilmoitetaan myönnetystä määrästä, ja voiko kaupankäynti alkaa ennen ilmoituksen antamista:	Jakelija ilmoittaa suoraan hakijoille heidän hakemuksensa tuloksesta. Kaupankäynti velkakirjoilla voi alkaa liikkeeseenlaskupäivänä.
		Merkitsijältä tai ostajalta nimenomaisesti veloitettavien kulujen ja verojen määrä:	Vastuu näihin velkakirjoihin sijoittamiseen liittyvistä verovaikutuksista on yksin merkitsijällä tai ostajalla. Katso edellä "Tarjoushinta"-kohdasta tiedot tarjoushinnasta, joka sisältää jakelijalle etukäteen maksettavat maksut.
E.4	Liikkeeseenlaskijaan	Alla määritellylle jakelijalle maksetaan palkkioita, joiden määrä on yhteensä enintään 5 prosenttia velkakirjojen yhteenlasketusta	

Osa E – Tarjous		
	liittyvä aineellinen etu mukaan luettuna eturistiriidat	nimellisarvosta. Liikkeellelaskija on nimennyt seraavan jakelijan (jakelija) arvopapereiden levittämiseen Suomessa: ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ Eteläesplanadi 22A 00130 Helsinki
E.7	Arvio sijoittajalta veloitettavista kuluista	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija ei veloita sijoittajalta mitään kuluja.