

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

23 November 2018

FINAL TERMS

**Issue of up to SEK 200,000,000 Share Linked Redemption Notes due February 2025
under the €50,000,000,000**

Structured Debt Instruments Issuance Programme

by

CRÉDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS

guaranteed by CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK

PART A – CONTRACTUAL TERMS

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

- | | | | |
|---|-----|---|-------------------------------|
| 1 | (a) | Series Number: | 3103 |
| | (b) | Type of Securities: | Notes |
| | (c) | Tranche Number: | 1 |
| | (d) | Date on which the Securities become fungible: | Not Applicable |
| 2 | | Specified Currency: | Swedish Kronor (SEK) |
| 3 | | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (a) | Series: | up to SEK 200,000,000 |
| | (b) | Tranche: | up to SEK 200,000,000 |

4	Issue Price:	100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
5	(a) Specified Denominations:	SEK 10,000
	(b) Minimum Trading Size:	Not Applicable
	(c) Calculation Amount:	SEK 10,000
6	(a) Issue Date:	13 February 2019
	(b) Trade Date(s):	22 January 2019
	(c) Interest Commencement Date:	Not Applicable
7	Redemption Date:	13 February 2025, subject to any early redemption event
8	Type of Notes:	
	(a) Interest:	Not Applicable
	(b) Redemption:	Relevant Redemption Method(s): For the purpose of determining the Early Redemption Amount: Standard Redemption For the purpose of determining the Final Redemption Amount: Performance Redemption Linked Redemption Security: Share Linked Redemption Security (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION")
	(c) Other:	Swedish Securities (Further particulars specified below in "OPERATIONAL INFORMATION")
9	Date Board approval for issuance of Securities and Guarantee obtained:	Authorisation given by the Board of Directors of Crédit Agricole CIB Financial Solutions dated 28 September 2018
10	Method of distribution:	Non-syndicated
11	Asset Conditions:	Applicable in accordance with Annex 1
	– Commodity Linked Asset Conditions	Not Applicable
	– Index Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– FX Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– Inflation Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– Rate Linked Asset Conditions:	Not Applicable
	– ETF Linked Asset Conditions:	Not Applicable

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

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

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

PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO INTEREST

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

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

18	Redemption Determination Date(s):	For the purposes of determining the Final Redemption Amount, the Performance Observation Date (see also paragraph 23(j)(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 24(h) of these Final Terms).

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

The Early Redemption Amount will be equal to:

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

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

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

–	Redemption Payoff:	Not Applicable
–	Redemption Unwind Costs:	Not Applicable
–	Reference Price:	A percentage as determined by the Calculation

Agent on or around the Trade Date based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date.

In relation to a Knock-out Observation Date_N, the corresponding Reference Price_N specified in the table below:

N	Knock-out Observation Date _N	Reference Price _N
1	24 January 2020	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 110.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 108.00 per cent.
2	25 January 2021	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 120.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 116.00 per cent.
3	24 January 2022	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 130.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 124.00 per cent.

4	24 January 2023	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 140.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 132.00 per cent.
5	24 January 2024	As at the date of these Final Terms, the Reference Price is indicatively set at 150.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 140.00 per cent.

- (b) Final Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.1 (*Redemption by Instalments and Final Redemption*) determined in accordance with:

Performance Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 3

The Final Redemption Amount will be equal to:

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

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 23(j)(xiii) of these Final Terms) in respect of which the Underlying is a basket of Shares (as completed in paragraph 23(g) of these Final Terms)
- Redemption Unwind Costs: Not Applicable
- Payoff Feature Unwind Costs: Not Applicable
- Reference Price: 100 per cent.
- (c) Fair Market Value Redemption Amount: Applicable
 - Fair Market Value Redemption Amount Percentage: Not Applicable
- (d) Instalment Redemption Amount determined in accordance with: Not Applicable
- (e) Physical Settlement: Not Applicable
- (f) Clean-up Call Option (General Condition: Not Applicable

6.7 (Clean-up Call Option)):

20	Instalment Securities:	Not Applicable
21	Credit Linked Securities:	Not Applicable
22	Bond Linked Securities:	Not Applicable
23	Linked Redemption Security:	Applicable in accordance with Annex 1
	(a) Commodity Linked Redemption Security:	Not Applicable
	(b) Index Linked Redemption Security:	Not Applicable
	(c) FX Linked Redemption Security:	Not Applicable
	(d) Inflation Linked Redemption Security:	Not Applicable
	(e) Rate Linked Redemption Security:	Not Applicable
	(f) ETF Linked Redemption Security:	Not Applicable
	(g) Share Linked Redemption Security:	Applicable in accordance with Annex 1, Chapter 7
	(i) Single Underlying:	Not Applicable
	(ii) Basket:	Applicable
	– Basket:	i (comprised of each Underlying _i set out in the table below)
	– Scheduled Trading Day:	Scheduled Trading (All Share Basis)
	– Exchange Business Day:	Exchange Business Day (All Share Basis)
	– Applicable for the purposes of:	Standard Redemption Payoff: Standard Worst of Basket Performance Redemption (See paragraph 23(j)(xiii) of these Final Terms) Early Redemption Trigger: Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger (See paragraph 24(h) of these Final Terms)

Underlying	Share:	Number of Shares:	Exchange:	Related Exchange:	Valuation Time:	Depositor y Receipts:	Weighting
1.	Skanska AB; ISIN code SE0000113250 (Bloomberg Ticker: SKAB SS Equity)	Not Applicable	Stockholm Stock Exchange	All Exchanges	Closing	Not Applicable	Not Applicable
2.	Nordea Bank AB; ISIN code FI4000297767 (Bloomberg Ticker: NDA SS)	Not Applicable	Stockholm Stock Exchange	All Exchanges	Closing	Not Applicable	Not Applicable

	Equity)						
3.	Tele2 AB; ISIN code SE0005190238 (Bloomberg Ticker: TEL2B SS Equity)	Not Applicable	Stockholm Stock Exchange	All Exchanges	Closing	Not Applicable	Not Applicable
4.	AstraZeneca PLC; ISIN code GB0009895292 (Bloomberg Ticker: AZN SS Equity)	Not Applicable	Stockholm Stock Exchange	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 Date₁, the Underlying Observation Date₂ (as defined in paragraph 23(j)(xiii) of these Final Terms) and each Knock-out Observation Date_N (as defined in paragraph 24(h) of these Final Terms)
- (viii) Physical Settlement: Not Applicable
- (h) Multi-Asset Basket Linked Redemption Security: Not Applicable
- (i) Combination Redemption Payoff Provisions: Not Applicable
- (j) **Standard Redemption Payoff Provisions:** **Applicable**
- (i) Standard Fixed Redemption: Not Applicable
- (ii) Standard Floater Redemption: Not Applicable
- (iii) Standard Strangle Redemption: Not Applicable
- (iv) Standard Participation Redemption: Not Applicable
- (v) Standard Participation Basket Redemption: Not Applicable
- (vi) Standard Multi Fixed Digital Redemption: Not Applicable
- (vii) Standard Digital to Participation Redemption: Not Applicable
- (viii) Standard Multi Fixed Basket Redemption: Not Applicable

(ix)	Standard ABF Redemption:	Not Applicable
(x)	Standard Rainbow Performance Redemption:	Not Applicable
(xi)	Standard Digital/Basket Performance Redemption:	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 is within Range_A, on the relevant Performance Observation Date: Margin_A (ii) if Worst of Performance is within Range_B, on the relevant Performance Observation Date: Margin_B (iii) otherwise it will be equal to the Fixed Percentage.
	– Applicable for the purposes of the following Redemption Determination Date(s):	Redemption Determination Date for the purposes of determining the Final Redemption Amount
	– Applicable for the purposes of the Combination Redemption Payoff:	Not Applicable
	– Relevant Combination Redemption Payoff:	Not Applicable
	– Applicable for the purposes of a Payoff Feature:	Not Applicable
	– Cap:	Not Applicable
	– Floor:	Not Applicable
	– P%:	Not Applicable
	– Margin _A :	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, Margin_A is indicatively set at 60.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 48.00 per cent.

- Margin_B : 0.00 per cent.
- Fixed Percentage: - (minus) 10.00 per cent.
- Range_A : Range_3 means that, 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 : Range_3 means that, 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
- Upper Limit: For the purpose of Range_A : Infinity
For the purpose of Range_B : 0.00 per cent.
- Lower Limit: For the purpose of Range_A : 0.00 per cent.
For the purpose of Range_B : - (minus) 30.00 per cent.
- Performance Observation Date(s): Underlying Observation Date₂
- Performance Observation Period: Not Applicable
- Underlying Observation Date(s)₁: 24 January 2019
- Underlying Observation Date(s)₂: 24 January 2025
- Performance: Worst of Performance
- P(i): Option 1 applies.

	Lower Limit:	Upper Limit:	Range:
Range_A	00.00 per cent.	Infinity	Range₃ means that, 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	- (minus) 30.00 per cent.	00.00 per cent.	

i	Underlying _i :	Weight _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :	Relevant Observation
1	Skanska AB	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	Nordea Bank AB	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
3	Tele2 AB	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₂	Not Applicable
4	AstraZeneca PLC	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 Fixed Range Accrual Redemption Not Applicable
- (xv) Standard Target Volatility Redemption Not Applicable
- 24 **Early Redemption Trigger Event(s):** **Applicable**
- (a) Issuer Call Early Redemption Trigger: Not Applicable
- (b) Investor Put Early Redemption Trigger: Not Applicable
- (c) Knock-out Early Redemption Trigger: Not Applicable
- (d) Callable Knock-out Early Redemption Trigger: Not Applicable
- (e) Puttable Knock-out Early Redemption Trigger: Not Applicable
- (f) Target Early Redemption Trigger: Not Applicable
- (g) Knock-out Multi Underlying Early Redemption Trigger: Not Applicable
- (h) **Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger:** **Applicable in accordance with Annex 8, Chapter 8**
- If on any Knock-out Observation Date, the Performance is within the relevant Range, the Issuer will redeem all of the Securities at the Early Redemption Amount with accrued interest, 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:

N	Knock-out Observation Date_N	Early Redemption Date_N
1	24 January 2020	13 February 2020
2	25 January 2021	15 February 2020
3	24 January 2022	14 February 2022
4	24 January 2023	13 February 2023
5	24 January 2024	13 February 2024

- 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: 24 January 2019
- Underlying Observation Date(s)₂: Means in respect of each Early Redemption Date_N, the corresponding Knock-out Observation Date_N as specified in the table above
- Range: Range₃ means that on the relevant Knock-out Observation Date the Performance is greater than or equal to the Lower Limit and less than the Upper Limit

i	Underlying_i:	Weight_i:	Underlying Value_{1i}:	Underlying Value_{2i}:
1.	Skanska AB	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.	Nordea Bank AB	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N
3.	Tele2 AB	Not Applicable	Underlying Value _i observed on the Underlying Observation Date ₁	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out Observation Date _N
4.	AstraZeneca PLC	Not	Underlying Value _i	Underlying Value _i observed on the

		Applicable	observed on the Underlying Observation Date ₁	relevant Knock-out Observation Date _N
--	--	------------	--	--

PAY OFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO REDEMPTION

25 Payoff Features: Not applicable

PROVISIONS APPLICABLE TO SECURED SECURITIES

26 Secured Security Provisions: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

- 27 (a) Form: The Securities are Swedish Securities
- (b) Notes in New Global Note form (NGN Notes) or Certificates in New Global Note form (NGN Certificates): Not Applicable
- (c) Transfer of interest in Regulation S Global Securities: Not Applicable
- 28 "Business Day Convention for the purposes of "Payment Business Day" election in accordance with General Condition 5.6 (*Payment Business Day*): Modified Following Payment Business Day
- 29 Additional Financial Centre(s): Stockholm and TARGET2
- 30 Additional Business Centre(s): Not Applicable
- 31 Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Bearer Securities and dates on which such Talons mature: No
- 32 Redenomination (for the purposes of General Condition 3.1): Not Applicable
- 33 (a) Redemption for tax reasons (General Condition 6.3 (*Redemption for tax reasons*)): Not Applicable
- (b) Special Tax Redemption (General Condition 6.4 (*Special Tax Redemption*)): Not Applicable
- (c) Redemption for FATCA Withholding (*General Condition 6.5 (Redemption for FATCA Withholding)*): Applicable
- (d) Regulatory Redemption or Compulsory Resales (General Condition 6.6 (*Regulatory Redemption or Compulsory Resales*)): Applicable
- (e) Events of Default (General Condition 10 (*Events of Default*)): Applicable
- (f) Illegality and Force Majeure (General Condition 19 (*Illegality and Force*

Majeure)):

- | | | |
|----|---|---|
| 34 | Gross Up (General Condition 8.2 (<i>Gross Up</i>)): | Not Applicable |
| 35 | Calculation Agent: | Crédit Agricole Corporate and Investment Bank |
| 36 | Delivery Agent (<i>Credit Linked Securities, Bond Linked Securities, ETF Linked Securities subject to physical delivery or Share Linked Securities subject to physical delivery</i>): | Not Applicable |
| 37 | Business Day Convention: | Modified Following Business Day Convention |
| 38 | Benchmark Provisions: | Not Applicable |

OPERATIONAL INFORMATION

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

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Samy Beji
Authorised Signatory

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

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (i) Listing and admission to trading: Application is expected to be made by the relevant Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on **NASDAQ OMX Stockholm AB's** regulated market with effect from, or as soon as practicable after, the Issue Date and to be listed on the Official List of Nasdaq Stockholm.
- (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 6.00 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes. All distribution fees will be paid out upfront.

Apart from the above, so far as the Issuer is aware, no further person involved in the issue of the Notes has a material interest to the Offer.

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

- (i) Reasons for the offer: Credit Agricole CIB Financial Solutions as Issuer and Crédit Agricole Corporate and Investment Bank as Guarantor intend to allocate an amount equivalent to the net proceeds of the Notes (the **Note Net Proceeds**), in the same currency or the equivalent in any other currency, to a green loan portfolio (the **Green Loan Portfolio**). The Green Loan Portfolio will consist solely of loans made by Crédit Agricole Corporate and Investment Bank or affiliates of Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, the borrowers of which are entities or projects that:
- (A) show a strong Environmental (E), Social (S) and Governance (G) performance after having gone through a robust “ESG” rating assessment methodology (developed by and proprietary to Crédit Agricole Corporate and Investment Bank having sought input from external rating agencies who specialise in environmental, social and governance

analysis); and

- (B) belong to a sector that Crédit Agricole Corporate and Investment Bank categorises as “green”, which broadly means an area selected for its substantial contribution to climate change mitigation and includes (but is not limited to): (i) renewable energy, (ii) energy efficiency and (iii) water and waste management.

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank will seek to ensure that the total outstanding principal amount of both the Notes and any other similar green notes issued by itself or by Credit Agricole CIB Financial Solutions pursuant to their current, or any of their previous, Structured Euro Medium Term Note Programmes or Structured Debt Instruments Issuance Programmes, does not exceed the amounts outstanding under the Green Loan Portfolio.

The composition and methodology of the Green Loan Portfolio is generally audited by Crédit Agricole Corporate and Investment Bank’s auditors on an annual basis.

In the unlikely event that the allocation by Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (as described above) does not occur, then the Note Net Proceeds will be used as described in the “Use of Proceeds” section of the Base Prospectus.

Payment of principal and interest under the Notes will not be directly linked to the performance of the Green Loan Portfolio.

(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:

SEK 1,500 per ISIN Code plus SEK 12,000 *per annum*

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:

- Skanska AB

Bloomberg Screen: SKAB SS Equity

- Nordea Bank AB Bloomberg Screen: NDA SS Equity
- Tele2 AB Bloomberg Screen: TEL2B SS Equity
- AstraZeneca PLC Bloomberg Screen: ANZ SS Equity

Post-issuance information

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

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

Not Applicable

9 DISTRIBUTION

- (i) Method of distribution: Non-syndicated
- (ii) If syndicated: Not Applicable
- (iii) If non-syndicated, name and address of Dealer
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
 12, place des États-Unis
 CS 70052
 92 547 Montrouge Cedex
 France
- (iv) Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission: The Distributor (as defined in paragraph 11 of this Part B) will receive a distribution commission embedded in the Issue Price of the Notes equal to a maximum amount of 6 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes.
- (v) U.S. Selling Restrictions Reg. S Compliance Category 2
 TEFRA NOT APPLICABLE

10 OPERATIONAL INFORMATION

- (i) ISIN Code: SE0011973981
- (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 *anonyme* and the relevant identification number(s): Swedish CSD: Euroclear Sweden AB, Klarabergsviadukten 63, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sweden
- (vii) Delivery: Delivery against payment
- (viii) Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Swedish Issuing Agent:
 Skandinaviska Enskilda Banken (SEB)

Kungsträdgårdsgatan 8,
SE-106 40 Stockholm
Sweden

(ix) Securities intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: No

11 **EU BENCHMARK REGULATION**

EU Benchmark Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks: Not Applicable

12 **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

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

**GARANTUM FONDKOMMISSION
AKTIEBOLAG**

Norrmalmstorg, Smålandsgatan 16
103 90 Stockholm
Sweden

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 SEK 10,000.
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	Not Applicable

certain countries:

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:

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

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

Authorised Offeror(s) in the various countries where the offer takes place:

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

Other conditions to consent:

Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue 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 the Distributor who have or will obtain the Issuer's specific consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer and who are identified above (together, the **Authorised Offerors**) other than pursuant to article 3(2) of the Prospectus Directive in Sweden (the **Public Offer Jurisdiction**) during the period from 23 November 2018 (9.00 am Stockholm time) to 17 January 2019 (5.00 pm Stockholm time) (the **Offer Period**).

See above

Specific Consent

Not Applicable

ANNEX

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

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

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

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

Section A – Introduction and Warnings		
A.1	Introduction and warnings	This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.
A.2	Consent for use of Base Prospectus in subsequent resale or final placement, indication of offer period and conditions to consent for subsequent resale or final placement and warning	In the context of the offer of the Securities from time to time in Sweden (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 23 November 2018 (9.00 am Stockholm time) until 17 January 2019 (5.00 pm Stockholm time) (the Offer Period) and in the Public Offer Jurisdiction) by : GARANTUM FONDKOMMISSION AKTIEBOLAG Normalmstorg, Smålandsgatan 16 103 90 Stockholm Sweden and any financial intermediary appointed after 23 November 2018 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 23 November 2018 and, if it does so, it will publish any new information in relation to such Authorised Offerors at http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram. An investor intending to acquire or acquiring any Securities from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Securities to an investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such investor including as to price allocations and settlement arrangements (the Terms and Conditions of the Non-exempt Offer). The Issuer will not be a party to any such arrangements with investors (other than dealers) in connection with the offer or sale of the Securities and, accordingly, the Base Prospectus and any applicable final terms will not contain such information. The Terms and Conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to investors by that Authorised Offeror at the time of the Non-exempt Offer. Neither the Issuer, the Guarantor nor any of the dealers or other Authorised Offerors have any responsibility or liability for such information.
--	--	---

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

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

		Total Balance Sheet Share capital Result carried forward Net result	5,309,248,797 225,000 (19,872) (3,029)	3,794,941,765 225,000 (21,469) 1,597
		Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Crédit Agricole CIB FS since 30 June 2018. There has been no material adverse change in the prospects of Crédit Agricole CIB FS since 31 December 2017.		
B.13	Recent events materially relevant to evaluation of Issuer's solvency	Not Applicable. There have been no recent events that are materially relevant to the evaluation of the solvency of Crédit Agricole CIB FS.		
B.14	Dependency of Issuer on other entities within the group	Please refer to Elements B.5 and B.16. Crédit Agricole CIB FS is dependent on Crédit Agricole CIB.		
B.15	Description of Issuer's principal activities	Crédit Agricole CIB FS carries on business as a finance company, issuing warrants, securities and other financial instruments.		
B.16	Description of whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and nature of such control	Crédit Agricole CIB is the immediate parent company of Crédit Agricole CIB FS with a 99.64 per cent. stake and therefore controls Crédit Agricole CIB FS.		
B.18	A description of the nature and scope of the guarantee	The payment of all amounts due in relation to Securities are irrevocably and unconditionally guaranteed by Crédit Agricole CIB pursuant to a guarantee dated 9 May 2018 (the Guarantee).		
B.19	Section B information about guarantor as if it were issuer of the same type of security that is the subject of the guarantee. Therefore provide such	Please see the Elements below regarding Crédit Agricole CIB, as Guarantor.		

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

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

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

		Tier 1 solvency ratio (Phased-in)	14.7%	16.2%
		Total solvency ratio (Phased-in)	17.5%	19.0%
B.19/B .13	Recent events materially relevant to evaluation of guarantor's solvency	1/ Changes in tax legislation in France and the United States <i>CHANGES IN FRENCH TAX LEGISLATION</i> The first Amending Finance Act for 2017 was adopted definitively by the National Assembly on 14 November 2017. It was validated by the Constitutional Council on 29 November 2017 and published in the Official Journal of the French Republic on 2 December 2017. The second for 2017 and the Finance Act for 2018 were adopted in 21 December 2017 by the National Assembly and published in the Official Journal of the French Republic on 29 and 31 December 2017. The changes related to the corporate income tax had significant effects on the Crédit Agricole S.A. Group's accounts at 31 December 2017. <i>CHANGES TO THE FRENCH CORPORATE INCOME TAX RATE IN 2019/2022</i> The Finance Act for 2018 includes in Article 219-1 of the French General Tax Code a gradual lowering of the corporate income tax rate with the aim of bringing it down gradually to 25per cent. in 2022 for all companies. For the financial years 2019, 2020, 2021 and 2022, the maximum normal rate, including a social security tax of 3.3per cent., will be reduced to 32.023per cent., 28.92per cent., 27.37per cent. and 25.83per cent. As a result, the deferred tax assets and liabilities at 31 December 2017 were measured at the amount that is expected to be paid to or received from the tax authorities having regard to the dates of repayment or the recoverability of the deferred tax bases. The impact on the consolidated financial statements of the CACIB Group of this change in legislation is an increase in the tax charge of €13 million. <i>EXCEPTIONAL TAXES ON THE CORPORATE INCOME TAX OF LARGE FRENCH COMPANIES</i> Article 1 of the first Amending Finance Act for 2017 creates two corporate income taxes for the financial years ended between 31 December 2017 and 31 December 2018: (i) an exceptional tax equal to 15per cent. of the corporate income tax due (before any tax credits or tax debts of any kind are charged) by corporates with revenues above €1 billion. This exceptional tax raises the effective tax rate to 39.43per cent.; and (ii) an additional tax equal to 15 per cent. of the corporate income tax due (before any reductions, tax credits or tax debts of any kind are charged) by corporates with revenues above €3 billion. This exceptional tax raises the effective tax rate to 44.43per cent. The impact on the CACIB Group's net income is an additional tax charge of €11.2 million. <i>CHANGES IN US TAX LEGISLATION</i> <i>CHANGE IN THE CORPORATE INCOME TAX RATE IN THE UNITED STATES FROM 1 JANUARY 2018</i> The US tax reform law was signed in 22 December 2017 by President Trump and has therefore been adopted definitively. Among other things, this reform lowers the income tax rate for US corporations from 35per cent. to 21per cent. for financial years starting		

		on or after 1 January 2018. This reduction in the income tax rate has an immediate effect on the deferred taxes of the Group's US subsidiaries, mainly in the Large Customers and Corporate and Investment Banking business lines. Factoring in the future reductions in the corporate income tax in regard to the deferred tax assets and liabilities of the CACIB Group's North American companies, these reductions had an impact of €70.5 million in 2017. 2/ PRINCIPAL CHANGES IN THE SCOPE OF CONSOLIDATION 2.1 Disposal by Crédit Agricole CIB of its stake in Banque Saudi Fransi On 20 September 2017, of the 31.1per cent. of Banque Saudi Fransi securities held, CACIB sold 16.2per cent. to Kingdom Holding Company (KHC) for the amount of €1.3 billion. This disposal entails a notable loss of influence, and the securities retained were revalued at their fair value under the classification as available-for-sale securities. The impact of this sale and of the revaluation of the securities retained, net of the Saudi and French taxes associated with them, amounted to €102 million booked as a portion of net income for the period of the equity-accounted entities at 31 December 2017. 2.2 Acquisition of wealth management activities from Crédit Industriel et Commercial in Singapore and Hong Kong On 2 December 2017, Indosuez Wealth Management finalised the acquisition of the private banking activities of Credit Industriel et Commercial (CIC) in Singapore and all the share capital of CIC Investors Services in Hong Kong. This transaction is part of Credit Agricole's Medium-Term Plan, "Strategic Ambition 2020". It will boost the presence of Indosuez Wealth Management in the Group's wealth management activities in Asia. 3/ AGREEMENT FOR THE ACQUISITION OF THE MAJORITY OF THE SHARE CAPITAL OF BANCA LEONARDO Indosuez Wealth Management signed an agreement for the acquisition of the majority of the share capital of Banca Leonardo, a top-ranking independent player in the asset management business in Italy. This buyback is part of the Credit Agricole Medium-Term Plan "Strategic Ambition 2020", which provides for targeted acquisitions for the Group's Wealth Management activities. It constitutes a major step for Indosuez Wealth Management and allows it to reinforce its footprint in Europe thanks to the inclusion of an entity positioned on the second domestic market of the Credit Agricole Group. The transaction, which will be subject to approval by the competent supervisory authorities, should be finalised in the first half of 2018.
B.19/B.14	Dependency of guarantor on other entities within the group	Please refer to Elements B.19/B.5 and B.19/B.16. Crédit Agricole CIB is dependent on the performance of its subsidiaries and affiliates.
B.19/B.15	Description of guarantor's	The principal activities of Crédit Agricole CIB are mainly: Financing: The financing business combines structured financing and commercial

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

Section C – Securities		
C.1	Type and class of Securities being offered	<u>Type:</u> The securities (Securities) are notes (Notes) and are issued by the Issuer with the amount payable on redemption being linked to a basket of shares (Linked Redemption Securities).

Section C – 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 SE0011973981.
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 Swedish Kronor (SEK) (the Specified Currency) and any amount payable on redemption will be in SEK.
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, Portugal, Spain, Sweden and the United Kingdom), Australia, Brunei Darussalam, People's Republic of China, Chile, Japan, Hong Kong, Singapore, South Korea, Switzerland, Taiwan and The Philippines. Securities offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended must comply with selling restrictions. Securities held in a clearing system must be transferred in accordance with the rules, procedures and regulations of that clearing system.
C.8	Description of the rights attaching to the Securities including ranking and including any limitations to those rights	The Securities are issued in a series (a Series) having terms and conditions relating to, amongst other matters, the following. <u>Ranking (status):</u> The Securities constitute direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer. <u>Guarantee</u> The payment of nominal in respect of the Securities is unconditionally and irrevocably guaranteed by the Guarantor pursuant to the Guarantee.
		<u>Secured Securities:</u> Not Applicable. The Securities are not secured. <u>Fair Market Value Redemption Amount:</u> The Fair Market Value Redemption Amount in respect of a Security will be, in summary, equal to the fair market value of the Securities as at (or about) the date of early redemption, taking into account, without limitation, the deduction of the Hedge Amount but disregarding any collateral which has been, or is required to be, delivered in connection with the Securities and (only in case of a payment event of default under the Securities or an insolvency of the relevant Issuer and/or the Guarantor) the financial condition of the relevant Issuer and/or the Guarantor. If a Fair Market Value Redemption Amount has been determined for any reason other than the occurrence of a payment event of default under the Securities or an insolvency of the relevant Issuer and/or the Guarantor (the Pre-Default FMVRA) and is unpaid on the date on which a payment event of default under the Securities or an insolvency occurs with respect to the relevant Issuer and/or the Guarantor (the Post-Default FMVRA Determination Date), then the Pre-Default FMVRA will be deemed to be

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

Section C – Securities		
		<i>Prescription</i> The Securities will become void unless claims in respect of nominal are made within a period of 10 years (in the case of nominal) 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 NASDAQ OMX Stockholm AB, Nasdaq

Section C – Securities		
	the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading on a regulated market	Stockholm with effect from, or as 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 Redemption Securities:</i> The Securities are Linked Redemption Securities. The amount payable on redemption on the redemption date will be on the basis of the Redemption Payoff which is calculated in accordance with 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 24 January 2025. Underlying means the shares of each of Skanska AB, Nordea Bank AB, Tele2 AB and AstraZeneca PLC, 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 Underlying Value_i of the Underlying_i with the worst performance between the Underlying Observation Date₁ and Underlying Observation Date₂ is within Range_A on the relevant Performance Observation Date, Margin_A; (ii) if the Underlying Value_i of the Underlying_i with the worst performance between the Underlying Observation Date₁ and Underlying Observation Date₂ is within Range_B on the relevant Performance Observation Date, Margin_B; (iii) otherwise it will be equal to – (minus) 10.00 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 0.00 per cent. Range_B means that, on the relevant Performance Observation Date, the Worst Performance is greater than or equal to – (minus) 30.00 per cent. and less than 0.00 per cent. Margin_A means a percentage as determined by the Calculation Agent on or around 22 January 2019 based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date. As at 23 November 2018, Margin_A is indicatively set at 60.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 48.00 per cent. Issue Date means 13 February 2019 Margin_B means 0.00 per cent. Worst Performance means the result of the following formula, expressed as a

Section C – Securities

percentage:

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

Where:

T means the total number of Underlying_i.

P(i) means $\frac{\text{Underlying Value}_{2i}}{\text{Underlying Value}_{1i}} - 1$

Underlying Observation Date₁ means 24 January 2019.

Underlying Observation Date₂ means 24 January 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.	Skanska AB	Underlying Value _i observed on 24 January 2019	Underlying Value _i observed on 24 January 2025
2.	Nordea Bank AB	Underlying Value _i observed on 24 January 2019	
3.	Tele2 AB	Underlying Value _i observed on 24 January 2019	
4.	AstraZeneca PLC	Underlying Value _i observed on 24 January 2019	

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 Skanska AB, Nordea Bank AB, Tele2 AB and AstraZeneca PLC (each an **Underlying**), upon the occurrence of a market disruption event, the relevant observation date relating to the relevant Underlying may be subject to postponement, the relevant payment date for redemption may be subject to postponement, the Securities may be early redeemed or the Calculation Agent may determine its good faith estimate of the level of the relevant share.

Other events that have a material effect on the Securities: If any other event, other than a market disruption event and an additional disruption event, occurs which the Calculation Agent determines, acting in good faith, has a material effect on the

Section C – Securities

Securities, the Securities may be subject to adjustment or may be early redeemed at the Fair Market Value Redemption Amount.

Payoff Features which may apply to interest amounts:

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

Payoff Features which may apply to redemption amounts:

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

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 0.00 per cent., the Issuer will redeem all of the Securities at the Early Redemption Amount (the **Early Redemption Amount**) on the corresponding Early Redemption Date_N, and at the corresponding Reference Price, as specified in the table below.

N	Knock-out Observation Date _N	Early Redemption Date _N	Reference Price
1.	24 January 2020	13 February 2020	As at 23 November 2018, the Reference Price is indicatively set at 110.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 108.00 per cent.
2.	25 January 2021	15 February 2020	As at 23 November 2018, the Reference Price is indicatively set at 120.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 116.00 per cent.
3.	24 January 2022	14 February 2022	As at 23 November 2018, the Reference

Section C – Securities

						Price is indicatively set at 130.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 124.00 per cent.
		4.	24 January 2023	13 February 2023		As at 23 November 2018, the Reference Price is indicatively set at 140.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 132.00 per cent.
		5.	24 January 2024	13 February 2024		As at 23 November 2018, the Reference Price is indicatively set at 150.00 per cent., but may be a lesser or greater amount, provided that it will not be less than 140.00 per cent.

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

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

, 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 below.

i	Underlying _i :	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :
1.	Skanska AB	Underlying Value _i observed on 24 January 2019	Underlying Value _i observed on the relevant Knock-out

Section C – Securities					
		2.	Nordea Bank AB	Underlying Value _i observed on 24 January 2019	Observation Date _N
		3.	Tele2 AB	Underlying Value _i observed on 24 January 2019	
		4.	AstraZeneca PLC	Underlying Value _i observed on 24 January 2019	
<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 13 February 2025 (the Redemption Date). The aggregate outstanding nominal amount at the Issue Date in respect of the Securities would be up to SEK 200,000,000. 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. 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. Reference Price means (i) in respect of the Final Redemption Amount, 100.00 per cent. or (ii) in respect of the Early Redemption Amount, a percentage as determined by the Calculation Agent on or around 22 January 2019 based on market conditions and which is specified in a notice to be published by the Issuer on or around the Issue Date (as at 23 November 2018, the relevant Reference Price is specified in the table above in this Element C.15). 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. Standard Redemption means the Redemption Method corresponding to the Early Redemption Amount. The Early Redemption Amount applicable to the Securities is calculated as (i) the Redemption Unwind Costs subtracted from (ii) the Reference Price multiplied by the aggregate outstanding nominal amount.					
C.16	The expiration or maturity date of derivative Securities – the exercise date or	Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the final redemption date of the Securities is 13 February 2025.			

Section C – Securities												
	final reference date.											
C.17	Settlement procedure	The Securities will be cash settled on 13 February 2019. Securities will be delivered on 13 February 2019 against payment of the issue price of the Securities. The Securities are cleared through Swedish central securities depository (in Swedish: <i>värdepapperscentral</i>) and settlement will be in accordance with the procedures and local practices relevant to such clearing system.										
C.18	Procedure on return on Securities	The value of an Underlying will affect whether the Securities redeem early and, the amount paid on the redemption as set out in more detail in Element C.8 and C.15.										
C.19	Final reference price of underlying asset	The final value of each of the Underlyings is calculated by looking at the level of each Underlying (without regard to any currency of denomination of such level) at the relevant time (being the scheduled closing time) on the Redemption Determination Date (being 24 January 2025), as calculated by the Calculation Agent.										
C.20	Type of underlying asset	A basket comprising the shares of each of Skanska AB, Nordea Bank AB, Tele2 AB and AstraZeneca PLC (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>Skanska AB</td><td>SKAB SS Equity</td></tr><tr><td>Nordea Bank AB</td><td>NDA SS Equity</td></tr><tr><td>Tele2 AB</td><td>TEL2B SS Equity</td></tr><tr><td>AstraZeneca PLC</td><td>ANZ SS Equity</td></tr></table>	Underlying	Bloomberg Ticker	Skanska AB	SKAB SS Equity	Nordea Bank AB	NDA SS Equity	Tele2 AB	TEL2B SS Equity	AstraZeneca PLC	ANZ SS Equity
Underlying	Bloomberg Ticker											
Skanska AB	SKAB SS Equity											
Nordea Bank AB	NDA SS Equity											
Tele2 AB	TEL2B SS Equity											
AstraZeneca PLC	ANZ SS 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 Redemption Payoff. The value of the basket will be affected by various factors and its value as a whole may be negative even if the performance of certain Underlyings is positive. Investors should be aware that: (i) the market price of the Securities may be volatile; (ii) movements in the Underlying(s) may adversely affect the amount of nominal to be paid on the Securities and may also affect the market value of the Securities; (iii) payment of nominal may occur at a different time or in a different currency than expected; (iv) the amount of nominal to be repaid may be less than the stated nominal amount of the Securities or may even be zero; (v) an Underlying may be subject to significant fluctuations that may not correlate with changes in interest rates, currencies or other indices; (vi) if an Underlying applied to Securities in conjunction with a multiplier greater

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

		The capital invested in the Securities is at risk. Consequently, the amount a prospective investor may receive on redemption of its Securities may be less than the amount invested by it and may be zero (0).
--	--	---

Section E – Offer		
E.2b	Reasons for offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks	Credit Agricole CIB Financial Solutions as Issuer and Crédit Agricole Corporate and Investment Bank as Guarantor intend to allocate an amount equivalent to the net proceeds of the Notes (the Note Net Proceeds), in the same currency or the equivalent in any other currency, to a green loan portfolio (the Green Loan Portfolio). The Green Loan Portfolio will consist solely of loans made by Crédit Agricole Corporate and Investment Bank or affiliates of Crédit Agricole Corporate and Investment Bank. In the unlikely event that the allocation by Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (as described above) does not occur, then the Note Net Proceeds will be used 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 Sweden. 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 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

Section E – Offer		
		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 SEK 10,000.
	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-

Section E – Offer		
		entry securities account on or around the Issue Date. Manner in and date on which results of the offer are to be made public: Publication on the website of the Issuer (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) on or around the Issue Date. Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: Not Applicable Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: Not Applicable Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue Date. 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 6.00 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes. The Issuer has appointed the following distributor (the Distributor) for the purpose of distribution of the Securities in Sweden: GARANTUM FONDKOMMISSION AKTIEBOLAG Norrmalmstorg, Smålandsgatan 16 103 90 Stockholm Sweden
E.7	Estimated expenses charged to investor	Not Applicable. There are no expenses charged to the investor by the Issuer.

EMISSIONS SPECIFIKSAMMANFATTNING

Sammanfattningar består av informationskrav som kallas "punkter". Dessa punkter numreras i Avsnitt A-E (A.1 – E.7).

Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som ska ingå i en sammanfattning för denna typ av värdepapper och emittenter. Eftersom vissa punkter inte behöver behandlas här så kan det finnas luckor i nummerföljden av punkterna.

Även om en viss punkt ska ingå i sammanfattningen mot bakgrund av dessa typer av värdepapper och emittenter, kan det förhålla sig så att ingen information finns att återge angående denna punkt. I dessa fall anges endast en kort beskrivning av punkten i sammanfattningen efter orden "Inte tillämplig".

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1	Introduktion och varningar	Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till Grundprospektet. Varje beslut att investera i Värdepapper ska ske med beaktande av Grundprospektet i dess helhet utav investeraren. Om krav med bäring på informationen i Grundprospektet framställs i domstol kan kärke, enligt nationell rätt i medlemsstaten, vara skyldig att stå för kostnaden för att översätta Grundprospektet innan den juridiska processen inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast uppkomma för de personer som har lagt fram denna sammanfattning, inklusive varje översättning härav, men endast om sammanfattningen är missvisande, felaktig eller oförenlig när den läses tillsammans med övriga delar av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospekt, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Värdepapperen.

A.2	Samtycke till användning av Grundprospektet för efterföljande vidareförsäljning eller slutlig placering, indikation om erbjudandeperiod och villkor för samtycke till efterföljande vidareförsäljning eller slutlig placering och varning	Inom ramen för erbjudandet av Värdepapperen från tid till annan i Sverige (den Offentliga Erbjudandejurisdiktionen), godkänner Emittenten användning av Grundprospektet som så kompletterat där erbjudandet görs under omständigheter där det inte finns något undantag från skyldigheten enligt direktiv 2003/71/EG (och ändringar till detta, inklusive direktivet 2010/73/EU, i den utsträckning det är genomfört i den berörda medlemsstaten) för att offentliggöra ett prospekt (ett Icke-undantaget Erbjudande) under perioden 23 november 2018 (kl. 09.00 Stockholmtid) till 17 januari 2019 (kl. 17.00 Stockholmtid) (Erbjudandeperioden) och i den Offentliga Erbjudandejurisdiktionen) skrivet av: GARANTUM FONDKOMMISSION AKTIEBOLAG Norrmalmstorg, Smålandsgatan 16 103 90 Stockholm Sverige och av en finansiell förmedlare utsedd efter 23 november 2018 vars namn publiceras på webbplatsen https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram och identifieras som Auktoriserad Erbjudare avseende det Icke-undantagna Erbjudandet; så länge de är auktoriserade att göra sådana erbjudanden enligt direktiv 2014/65/EU (i dess ändrade lydelse, MIFID II) (Auktoriserad Erbjudare). Emittenten kan också ge sitt samtycke till ytterligare finansiella mellanhänder så länge som dessa är auktoriserade att erbjuda sådana erbjudanden under direktivet om marknader för finansiella instrument (var och en, en Auktoriserad Erbjudare 23 november 2018 och, om denne gör så, kommer denne att offentliggöra all ny information avseende sådana Auktoriserade Erbjudare på https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram. En investerare som avser att köpa eller som köper något av Värdepapperen från en Auktoriserad Erbjudare kommer att göra detta och erbjudanden och försäljningar av Värdepapperen till en investerare av en Auktoriserad Erbjudare kommer att göras enligt de villkor och andra arrangemang som finns på plats mellan sådan Auktoriserad Erbjudare och sådan investerare inklusive beträffande pris, tilldelning och avvecklingsarrangemang (Villkoren för det Icke-undantagna Erbjudandet). Emittenten kommer inte vara en av parterna i något sådant arrangemang med investerare (förutom återförsäljare) i samband med erbjudandet eller försäljning av Värdepapperen och, följaktligen, kommer Grundprospektet samt de slutliga villkoren inte att innehålla sådan information. Villkoren för det Icke-undantagna Erbjudandet ska tillhandahållas investerare av den Auktoriserade Erbjudaren vid tidpunkten för det Icke-undantagna Erbjudandet. Varken Emittenten, Garanten eller någon av mäklarna eller andra Auktoriserade Erbjudare har något ansvar eller förpliktelse för sådan information.
-----	---	---

Avsnitt B – Emittent och Garant		
B.1	Emittentens juridiska firma och kommersiella	Crédit Agricole CIB Financial Solutions (Crédit Agricole CIB FS Eller Emittenten)

	namn	
B.2	Säte och juridisk form för Emittenten, lagstiftning under vilket Emittenten bedriver verksamhet och dess land för bildande	Crédit Agricole CIB FS är ett bolag med begränsat ägaransvar bildat i Frankrike som ett " <i>société anonyme</i> " och har sitt säte vid 12 place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Frankrike. Som ett franskt bolag med begränsat ägaransvar är Crédit Agricole CIB FS underkastat artiklarna L.225-1 och de följande artiklarna i andra avdelningen i den franska handelsbalken <i>Code de commerce</i> . I egenskap av kreditinstitut är Crédit Agricole CIB FS underkastat artiklarna L.511-1 och L.531-1 och de följande artiklarna i den franska penning- och finanslagen <i>Code monétaire et financier</i> .
B.4b	Kända trender som påverkar Emittenten och Emittentens bransch	Kända trender som påverkar Emittenten och bolagskoncernen Crédit Agricole CIB Group (Koncernen) samt de branscher där Koncernen och Emittenten är verksamma innefattar: - den fortsatta utvecklingen av den globala ekonomiska miljön (Brexit, den europeiska migrationskrisen, instabilitet i Mellanöstern och val i nyckelländer); - Reformen av solvensnivåerna enligt Basel 3 (CRR / CRD4), med minimikravet för CET1 på 4,5 procent år 2015 och för följande år; - de pågående internationella diskussionerna relaterade till harmonisering av redovisningsstandarder; - genomförandet av resolutionsmekanism både på nationell och europeisk nivå; - förändringar i regelverket som innebär en allt mer försiktig inställning till balansräkningen, inklusive hantering av indikatorer baserade på den totala balansräkningens storlek, t.ex. nyckeltal för skuldsättningsgrad, minimikrav för kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) enligt Krishanteringsdirektivet (BRRD), baserat på de totala skulderna och som syftar till att säkerställa en miniminivå av nedskrivningsbara skulder, total förlustbärande förmåga (TLAC), såväl som bidrag till den gemensamma resolutionsfonden eller bankavgifterna.
B.5	Beskrivning av koncernen och Emittentens placering inom koncernen	Vänligen se även punkt B.14 och B.16. Koncernen omfattar Crédit Agricole CIB FS, vilket är ett konsoliderat dotterbolag till Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS har inga dotterbolag.
B.9	Vinstprognos eller uppskattning	Inte tillämpligt. Crédit Agricole CIB FS gör inte vinstprognoser eller uppskattningar.
B.10	Anmärkningar i revisionsberättelsen till den historiska finansiella informationen	Inte tillämpligt. Det fanns inte några anmärkningar i revisionsberättelsen till den historiska finansiella informationen för Crédit Agricole CIB FS.

B.12	Valda nyckelfakta och ingen väsentlig negativ förändring och inga uttalanden avseende väsentliga förändringar	Den följande tabellen visar Crédit Agricole CIB FS:s utvalda väsentliga finansiella information per den och för perioden som slutade den 30 juni 2018: <table> <tr> <td><i>Euro</i></td><td>30/06/2018</td><td></td></tr> <tr> <td>31/12/2017</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td></td><td>(ej reviderat)</td><td></td></tr> <tr> <td>(reviderat)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Total balansräkning</td><td>6,368,582,264</td><td></td></tr> <tr> <td>5,309,248,797</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Aktiekapital</td><td>225,000</td><td></td></tr> <tr> <td>225,000</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Resultat i ny räkning</td><td>(22,901)</td><td></td></tr> <tr> <td>(19,872)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Årets resultat</td><td>0</td><td></td></tr> <tr> <td>(3,029)</td><td></td><td></td></tr> </table> Inte tillämpligt. Det har inte inträffat någon väsentlig förändring i Crédit Agricole CIB FS:s finansiella eller handelsposition sedan 30 juni 2018 och inga väsentliga negativa förändringar i dess utsikter sedan 31 december 2017. Den följande tabellen visar Crédit Agricole CIB FS:s utvalda väsentliga finansiella information per den och för perioden som slutade den 31 december 2017: <table> <tr> <td><i>Euro</i></td><td>31/12/2017</td><td></td></tr> <tr> <td>31/12/2016</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td></td><td>(reviderat)</td><td></td></tr> <tr> <td>(reviderat)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Total balansräkning</td><td>5,309,248,797</td><td></td></tr> <tr> <td>3,794,941,765</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Aktiekapital</td><td>225,000</td><td>225,000</td></tr> <tr> <td>Resultat i ny räkning</td><td>(19,872)</td><td>(21,469)</td></tr> <tr> <td>Årets resultat</td><td>(3,029)</td><td>1,597</td></tr> </table> Inte tillämpligt. Det har inte inträffat någon väsentlig förändring i Crédit Agricole CIB FS:s finansiella eller handelsposition sedan 30 juni 2018 och inga väsentliga negativa förändringar i dess utsikter sedan 31 december 2017.	<i>Euro</i>	30/06/2018		31/12/2017				(ej reviderat)		(reviderat)			Total balansräkning	6,368,582,264		5,309,248,797			Aktiekapital	225,000		225,000			Resultat i ny räkning	(22,901)		(19,872)			Årets resultat	0		(3,029)			<i>Euro</i>	31/12/2017		31/12/2016				(reviderat)		(reviderat)			Total balansräkning	5,309,248,797		3,794,941,765			Aktiekapital	225,000	225,000	Resultat i ny räkning	(19,872)	(21,469)	Årets resultat	(3,029)	1,597
<i>Euro</i>	30/06/2018																																																																
31/12/2017																																																																	
	(ej reviderat)																																																																
(reviderat)																																																																	
Total balansräkning	6,368,582,264																																																																
5,309,248,797																																																																	
Aktiekapital	225,000																																																																
225,000																																																																	
Resultat i ny räkning	(22,901)																																																																
(19,872)																																																																	
Årets resultat	0																																																																
(3,029)																																																																	
<i>Euro</i>	31/12/2017																																																																
31/12/2016																																																																	
	(reviderat)																																																																
(reviderat)																																																																	
Total balansräkning	5,309,248,797																																																																
3,794,941,765																																																																	
Aktiekapital	225,000	225,000																																																															
Resultat i ny räkning	(19,872)	(21,469)																																																															
Årets resultat	(3,029)	1,597																																																															
B.13	Nyligen inträffade händelser som är väsentliga för utvärderingen av Emittentens solvens	Inte tillämpligt. Det finns inga nyligen inträffade händelser som är väsentliga för utvärderingen av Crédit Agricole CIB FS:s solvens.																																																															
B.14	Emittentens beroende av	Vänligen se punkterna B.5 och B.16.																																																															

	andra företag inom koncernen	Crédit Agricole CIB FS är beroende av Crédit Agricole CIB.
B.15	Beskrivning av Emittentens huvudsakliga verksamheter	Crédit Agricole CIB FS bedriver verksamhet som finansbolag, utfärdar teckningsoptioner, värdepapper och andra finansiella instrument.
B.16	Beskrivning av om Emittenten direkt eller indirekt ägs eller kontrolleras och av vem samt karaktären på sådan kontroll	Crédit Agricole CIB är det närmaste moderbolaget till Crédit Agricole CIB FS med en andel om 99,64 procent och kontrollerar därmed Crédit Agricole CIB FS.
B.18	En beskrivning av typen och omfattningen av garantin	Betalningen av alla belopp som ska betalas i förhållande till Värdepapper är oåterkalleligt och ovillkorligt garanterad av Crédit Agricole CIB enligt en garanti daterad 10 maj 2018 (Garantin).
B.19	Avsnitt B-information om garanten som om denne vore emittent av samma typ av värdepapper som omfattas av garantin. Följaktligen, ge samma information som krävs för en sammanfattning enligt relevant bilaga.	Se punkterna nedan avseende Crédit Agricole CIB, som Garant.
B.19/ B.1	Garantens juridiska firma och kommersiella namn	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank – Crédit Agricole CIB – CACIB (Crédit Agricole CIB eller Garanten)
B.19/B.2	Säte och juridisk form för garanten, lagstiftning under vilket garanten bedriver verksamhet och dess land för bildande	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank är ett franskt Société Anonyme (aktiebolag) vars styrelse är underkastat vanlig associationsrätt, särskilt andra avdelningen av den franska handelsbalken <i>Code de commerce</i>. Crédit Agricole Corporate and Investment Banks med registrerat säte vid 12 place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Frankrike. Crédit Agricole Corporate and Investment Bank är ett kreditinstitut med tillstånd i Frankrike och är auktoriserad att utföra all bankverksamhet och tillhandahålla alla investeringar och relaterade tjänster som avses i franska penning- och finanslagen <i>Code monétaire et financier</i>. I detta avseende är Crédit Agricole CIB underkastat tillsyn av de europeiska och franska ansvariga tillsynsmyndigheterna, särskilt Europeiska centralbanken och den franska finansiella tillsynsmyndigheten (ACPR). Crédit Agricole Corporate and Investment Bank är i egenskap av kreditinstitut auktoriserat att tillhandahålla investeringstjänster enligt franska penning- och finanslagen <i>Code monétaire et financier</i>, särskilt bestämmelserna om verksamhet och kontroll av kreditinstitut och leverantörer av investeringstjänster.

B.19/B.4b	Kända trender som påverkar garanten och garantens branscher	Kända trender som påverkar garanten och bolagskoncernen Crédit Agricole CIB Koncernen (Koncernen) och de branscher där Koncernen och Garanten är verksamma inkluderar: - den fortsatta utvecklingen av den globala ekonomiska miljön (Brexit, den europeiska migrantkrisen, instabilitet i Mellanöstern och val i nyckelländer); - Reformen av solvensnivåerna enligt Basel 3 (CRR / CRD4), med minimikravet för CET1 på 4,5 procent 2015 och för följande år; - de pågående internationella diskussionerna relaterade till harmonisering av redovisningsstandarder; - genomförandet av upplösningssystem både på nationell och europeisk nivå; och - förändringar i regelverket som innebär en allt mer försiktig behandling av balansräkningen, inklusive hantering av indikatorer baserade på den totala balansräkningens storlek, t.ex. nyckeltal för skuldsättningsgrad, minimikrav för kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) enligt krishanteringsdirektivet (BRRD), baserat på de totala skulderna och som syftar till att säkerställa en miniminivå av nedskrivningsbara skulder, total förlustbärandeförmåga (TLAC), såväl som bidrag till den gemensamma resolutionsfonden eller bankavgifterna.
B19/B.5	Beskrivning av koncernen och garantens placering inom koncernen	Vänligen se punkterna B.19/B.14 och B.19/B.16. Crédit Agricole CIB ägs direkt av Crédit Agricole S.A., den börsnoterade entiteten i Crédit Agricole S.A. koncernen (Crédit Agricole Koncernen). Crédit Agricole CIB är moderbolaget i Crédit Agricole CIB Koncernen (Koncernen). Koncernen utgör Crédit Agricole S.A. koncernens företags och investment bank.
B.19/B.9	Vinstprognos eller uppskattning	Inte tillämpligt. Crédit Agricole CIB gör inte vinstprognoser eller uppskattningar.
B.19/B.10	Anmärkningar i revisionsberättelsen till den historiska finansiella informationen	Inte tillämpligt. Det fanns inte några anmärkningar i revisionsberättelsen till den historiska finansiella informationen för Crédit Agricole CIB.

B.19/B.12	Utvald finansiell nyckelinformation och uttalanden om inga väsentliga negativa förändringar och om inga väsentliga förändringar	Den följande tabellen visar Crédit Agricole CIB:s utvalda väsentliga finansiella information per den och för perioden som slutade den 31 december 2017:																																																
		<table> <tr> <th data-bbox="699 421 1098 450"><i>(konsoliderade data i miljoner euro)</i></th><th data-bbox="1145 353 1289 450">01/01/2017- 31/12-2017 (reviderat)</th><th data-bbox="1337 353 1481 450">01/01/2016- 31/12-2016 (reviderat)</th></tr> <tr> <td colspan="3" data-bbox="699 488 890 517">Resultaträkning</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 544 783 573">Intäkter</td><td data-bbox="1182 544 1246 573">4 999</td><td data-bbox="1366 544 1430 573">4 936</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 573 948 602">Brutto (rörelse)resultat</td><td data-bbox="1182 573 1246 602">1 814</td><td data-bbox="1366 573 1430 602">1 856</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 602 986 631">Nettoresultat/Åretsresultat</td><td data-bbox="1182 602 1246 631">1 165</td><td data-bbox="1366 602 1430 631">1 196</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 631 1018 696">Nettoresultat/Årets resultat (koncernandel)</td><td data-bbox="1182 631 1246 660">1 156</td><td data-bbox="1366 631 1430 660">1 182</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 723 1043 788"><i>(konsoliderade data i miljarder euro)</i></td><td data-bbox="1145 723 1289 788">31/12/2017 (reviderat)</td><td data-bbox="1337 723 1481 788">31/12/2016 (reviderat)</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 822 1043 851">Summa eget kapital och skulder</td><td data-bbox="1182 822 1246 851">488,6</td><td data-bbox="1366 822 1430 851">524,3</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 880 1038 909">Utlåning till banker och kunder</td><td data-bbox="1182 880 1246 909">161,3</td><td data-bbox="1366 880 1430 909">170,1</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 938 1023 967">Betalas till banker och kunder</td><td data-bbox="1182 938 1246 967">151,0</td><td data-bbox="1366 938 1430 967">154,9</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 967 991 996">Eget kapital, Koncernandel</td><td data-bbox="1182 967 1246 996">18,9</td><td data-bbox="1366 967 1430 996">19,5</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1025 911 1055">Summa eget kapital</td><td data-bbox="1182 1025 1246 1055">19,0</td><td data-bbox="1366 1025 1430 1055">19,6</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1196 938 1261">Crédit Agricole CIB kapitaltäckningsgrad</td><td data-bbox="1145 1155 1289 1261">31/12/2017 (Basel 3) (oreviderade)</td><td data-bbox="1337 1155 1481 1261">31/12/2016 (Basel 3) (oreviderade)</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1261 1059 1290">Core Tier 1 kapitaltäckningsgrad</td><td data-bbox="1182 1261 1246 1290">12,0%</td><td data-bbox="1366 1261 1430 1290">11,7%</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1290 999 1319">Tier 1 kapitaltäckningsgrad</td><td data-bbox="1182 1290 1246 1319">16,2%</td><td data-bbox="1366 1290 1430 1319">15,6%</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1319 1015 1348">Summa kapitaltäckningsgrad</td><td data-bbox="1182 1319 1246 1348">19,0%</td><td data-bbox="1366 1319 1430 1348">18,1%</td></tr> </table>	<i>(konsoliderade data i miljoner euro)</i>	01/01/2017- 31/12-2017 (reviderat)	01/01/2016- 31/12-2016 (reviderat)	Resultaträkning			Intäkter	4 999	4 936	Brutto (rörelse)resultat	1 814	1 856	Nettoresultat/Åretsresultat	1 165	1 196	Nettoresultat/Årets resultat (koncernandel)	1 156	1 182	<i>(konsoliderade data i miljarder euro)</i>	31/12/2017 (reviderat)	31/12/2016 (reviderat)	Summa eget kapital och skulder	488,6	524,3	Utlåning till banker och kunder	161,3	170,1	Betalas till banker och kunder	151,0	154,9	Eget kapital, Koncernandel	18,9	19,5	Summa eget kapital	19,0	19,6	Crédit Agricole CIB kapitaltäckningsgrad	31/12/2017 (Basel 3) (oreviderade)	31/12/2016 (Basel 3) (oreviderade)	Core Tier 1 kapitaltäckningsgrad	12,0%	11,7%	Tier 1 kapitaltäckningsgrad	16,2%	15,6%	Summa kapitaltäckningsgrad	19,0%	18,1%
<i>(konsoliderade data i miljoner euro)</i>	01/01/2017- 31/12-2017 (reviderat)	01/01/2016- 31/12-2016 (reviderat)																																																
Resultaträkning																																																		
Intäkter	4 999	4 936																																																
Brutto (rörelse)resultat	1 814	1 856																																																
Nettoresultat/Åretsresultat	1 165	1 196																																																
Nettoresultat/Årets resultat (koncernandel)	1 156	1 182																																																
<i>(konsoliderade data i miljarder euro)</i>	31/12/2017 (reviderat)	31/12/2016 (reviderat)																																																
Summa eget kapital och skulder	488,6	524,3																																																
Utlåning till banker och kunder	161,3	170,1																																																
Betalas till banker och kunder	151,0	154,9																																																
Eget kapital, Koncernandel	18,9	19,5																																																
Summa eget kapital	19,0	19,6																																																
Crédit Agricole CIB kapitaltäckningsgrad	31/12/2017 (Basel 3) (oreviderade)	31/12/2016 (Basel 3) (oreviderade)																																																
Core Tier 1 kapitaltäckningsgrad	12,0%	11,7%																																																
Tier 1 kapitaltäckningsgrad	16,2%	15,6%																																																
Summa kapitaltäckningsgrad	19,0%	18,1%																																																
		Inte tillämpligt. Det har inte inträffat någon väsentlig förändring i Crédit Agricole CIB FS:s finansiella eller handelsposition sedan 30 juni 2018 och inga väsentliga negativa förändringar i dess utsikter sedan 31 december 2017.																																																
		<table> <tr> <th data-bbox="699 1576 1086 1606"><i>(konsoliderad data i miljoner euro)</i></th><th data-bbox="1171 1576 1299 1606">30/06/2018</th><th data-bbox="1362 1576 1490 1606">30/06/2017</th></tr> <tr> <td colspan="3" data-bbox="699 1639 890 1668">Resultaträkning</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1697 783 1727">Intäkter</td><td data-bbox="1198 1697 1262 1727">2 833</td><td data-bbox="1382 1697 1445 1727">2 573</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1727 954 1756">Brutto (rörelse) resultat</td><td data-bbox="1198 1727 1262 1756">1 099</td><td data-bbox="1406 1727 1445 1756">922</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1756 991 1785">Nettoresultat/Årets resultat</td><td data-bbox="1198 1756 1246 1785">778</td><td data-bbox="1406 1756 1445 1785">638</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1785 1031 1814">Nettoresultat (koncernandel)</td><td data-bbox="1198 1785 1246 1814">774</td><td data-bbox="1406 1785 1445 1814">632</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1852 1098 1881"><i>(konsoliderad data i miljarder euro)</i></td><td data-bbox="1171 1852 1299 1881">30/06/2018</td><td data-bbox="1362 1852 1490 1881">30/06/2017</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1912 1043 1942">Summa eget kapital och skulder</td><td data-bbox="1198 1912 1262 1942">514,8</td><td data-bbox="1390 1912 1453 1942">506,9</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1942 1038 1971">Utlåning till banker och kunder</td><td data-bbox="1198 1942 1262 1971">155,1</td><td data-bbox="1390 1942 1453 1971">161,2</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 1971 1023 2000">Betalas till banker och kunder</td><td data-bbox="1198 1971 1262 2000">164,3</td><td data-bbox="1390 1971 1453 2000">156,1</td></tr> <tr> <td data-bbox="699 2000 991 2029">Eget kapital, Koncernandel</td><td data-bbox="1198 2000 1262 2029">19,1</td><td data-bbox="1390 2000 1453 2029">19,1</td></tr> </table>	<i>(konsoliderad data i miljoner euro)</i>	30/06/2018	30/06/2017	Resultaträkning			Intäkter	2 833	2 573	Brutto (rörelse) resultat	1 099	922	Nettoresultat/Årets resultat	778	638	Nettoresultat (koncernandel)	774	632	<i>(konsoliderad data i miljarder euro)</i>	30/06/2018	30/06/2017	Summa eget kapital och skulder	514,8	506,9	Utlåning till banker och kunder	155,1	161,2	Betalas till banker och kunder	164,3	156,1	Eget kapital, Koncernandel	19,1	19,1															
<i>(konsoliderad data i miljoner euro)</i>	30/06/2018	30/06/2017																																																
Resultaträkning																																																		
Intäkter	2 833	2 573																																																
Brutto (rörelse) resultat	1 099	922																																																
Nettoresultat/Årets resultat	778	638																																																
Nettoresultat (koncernandel)	774	632																																																
<i>(konsoliderad data i miljarder euro)</i>	30/06/2018	30/06/2017																																																
Summa eget kapital och skulder	514,8	506,9																																																
Utlåning till banker och kunder	155,1	161,2																																																
Betalas till banker och kunder	164,3	156,1																																																
Eget kapital, Koncernandel	19,1	19,1																																																

		<table> <tr> <td>Summa aktieägares kapital</td><td>19,2</td><td>19,2</td></tr> <tr> <td><i>Crédit Agricole CIB</i></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td><i>kapitaltäckningsgrad</i></td><td>30/06/2018</td><td>30/06/2017</td></tr> <tr> <td><i>Core Tier 1 kapitaltäckningsgrad</i></td><td>10,7 %</td><td>12,1 %</td></tr> <tr> <td><i>Tier 1 kapitaltäckningsgrad</i></td><td>14,7 %</td><td>16,2 %</td></tr> <tr> <td><i>Summa kapitaltäckningsgrad</i></td><td>17,5 %</td><td>19,0 %</td></tr> </table>	Summa aktieägares kapital	19,2	19,2	<i>Crédit Agricole CIB</i>			<i>kapitaltäckningsgrad</i>	30/06/2018	30/06/2017	<i>Core Tier 1 kapitaltäckningsgrad</i>	10,7 %	12,1 %	<i>Tier 1 kapitaltäckningsgrad</i>	14,7 %	16,2 %	<i>Summa kapitaltäckningsgrad</i>	17,5 %	19,0 %
Summa aktieägares kapital	19,2	19,2																		
<i>Crédit Agricole CIB</i>																				
<i>kapitaltäckningsgrad</i>	30/06/2018	30/06/2017																		
<i>Core Tier 1 kapitaltäckningsgrad</i>	10,7 %	12,1 %																		
<i>Tier 1 kapitaltäckningsgrad</i>	14,7 %	16,2 %																		
<i>Summa kapitaltäckningsgrad</i>	17,5 %	19,0 %																		
B.19/B.13	Nyligen inträffade händelser som är väsentliga för att bedöma garantens solvens	<u>1/ Ändringar i skattelagstiftning i Frankrike och USA</u> <u>ÄNDRINGAR I FRANSK SKATTELAGSTIFTNING</u> Den första ändringsfinansieringslagen för 2017 antogs definitivt av Nationalförsamlingen den 14 november 2017. Den validerades av det Konstitutionella rådet den 29 november 2017 och offentliggjordes i den franska republikens officiella tidning den 2 december 2017. Den andra för 2017 och finansieringslagen för 2018 antogs den 21 december 2017 av Nationalförsamlingen och offentliggjordes i franska republikens officiella tidning den 29 och 31 december 2017. Ändringarna avsåg bolags inkomstskatten och hade betydande effekter på Crédit Agricole S.A. koncernens koncernredovisning per den 31 december 2017. <i>ÄNDRINGAR AV DEN FRANSKA BOLAGSSKATTESATSEN 2019/2022</i> Finansieringslagen för 2018 innehåller i artikel 219-1 i den franska skattelagen en gradvis sänkning av bolagsskattesatsen med syftet att gradvis sänka den till 25 procent år 2022 för alla bolag. För räkenskapsåren 2019, 2020, 2021 och 2022 kommer den maximala normalsatsen, inklusive en socialskatt på 3,3 procent, att minskas till 32,023 procent, 28,92 procent, 27,37 procent och 25,83 procent. Till följd av detta uppskattades de uppskjutna skattemässiga tillgångarna och skulderna per den 31 december 2017 till det belopp som förväntas betalas till eller erhållas från skattemyndigheterna med hänsyn till återbetalningsdatum eller återkrav av uppskjutna skattesatser. Konsekvensen för koncernredovisningen för CACIB-koncernen av denna lagstiftningsförändring är en ökning av skattekostnaden på 13 miljoner euro. <i>TILLÄGGSSKATTER PÅ BOLAGSSKATTEN FÖR STORA FRANSKA BOLAG</i> Artikel 1 i den första ändringsfinansieringslagen för 2017 skapar två bolagsinkomstskatter för de räkenskapsår som slutade mellan 31 december 2017 och 31 december 2018:																		

	(i) en tilläggsskatt som motsvarar 15 procent av den förfallna bolagsskatten (innan några skattekrediter eller skatteskulder av något slag tas ut) av bolag med intäkter över 1 miljard euro. Denna tilläggsskatt höjer den effektiva skattesatsen till 39,43 procent; och (ii) en ytterligare tilläggsskatt motsvarande 15 procent av den förfallna bolagsskatten (innan några avdrag, skattekrediter eller skatteskulder av något slag tas ut) av bolag med intäkter över 3 miljarder euro. Denna tilläggsskatt höjer den effektiva skattesatsen till 44,43 procent. Effekten på CACIB-koncernens nettoresultat är en ytterligare skattekostnad på 11,2 miljoner euro. <u>ÄNDRINGAR I USAS SKATTELAGSTIFTNING</u> <i>ÄNDRINGAR AV USAS BOLAGSSKATTESATS FRÅN 1 JANUARI 2018</i> Den amerikanska skattereformslagen undertecknades den 22 december 2017 av president Trump och har därför antagits definitivt. Bland annat sänker denna reform inkomstskattesatsen för amerikanska bolag från 35 procent till 21 procent för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. Denna minskning av inkomstskattesatsen har omedelbar effekt på uppskjuten skatt på Koncernens amerikanska dotterbolag, främst inom affärsområdena Stora Kunder och Bolag och Investment Banking. Vid beaktande av framtida minskningar av inkomstskattesatsen på de uppskjutna skattefordringarna och skulderna i CACIB-gruppens nordamerikanska bolag, har minskningarna haft en effekt på 70,5 miljoner euro år 2017. 2/ VIKTIGA FÖRÄNDRINGAR I OMFATTNING AV KONSOLIDERING 2.1 Crédit Agricole CIBs avyttring av sin andel i Banque Saudi Fransi Den 20 september 2017 sålde CACIB 16,2 procent av sina 31,1 procent Banque Saudi Fransi värdepapper, till Kingdom Holding Company (KHC) för 1,3 miljarder euro. Denna avyttring medför en märkbar förlust av inflytande, och de behållna värdepapperen omvärderades till verkligt värde under klassificeringen som värdepapper som kan säljas. Effekten av denna försäljning och omvärderingen av de värdepapper som behölls, netto efter de saudiarabiska och franska skatterna för dem, uppgick till 102 miljoner euro bokfört som en del av nettoinkomst för perioden för de eget kapital redovisade enheterna per den 31 december 2017. 2.2 Förvärv av förmögenhetsförvaltningsverksamhet från Crédit Industriel et Commercial i Singapore och Hong Kong Den 2 december 2017 slutförde Indosuez Wealth Management förvärvet av Credit Industriel et Commerciaux (CIC) private banking verksamhet i Singapore och hela aktiekapitalet i CIC Investors Services i Hong Kong. Denna transaktion ingår i Credit Agricoles medellångsiktiga plan, "Strategic
--	---

		Ambition 2020". Det kommer att öka närvaron av Indosuez Wealth Management i koncernens förmögenhetsförvaltningsverksamhet i Asien. 3/ AVTAL FÖR FÖRVÄRV AV MAJORITETEN AV AKTIEKAPITALET I BANCA LEONARDO Indosuez Wealth Management ingick avtal om förvärv av majoriteten av aktiekapitalet i Banca Leonardo, en ledande oberoende aktör på kapitalförvaltningsmarknaden i Italien. Detta återköp är en del av Credit Agricole medellångsiktiga plan " Strategic Ambition 2020", som innebär riktade förvärv inom koncernens förmögenhetsförvaltningsverksamhet. Det utgör ett viktigt steg för Indosuez Wealth Management och möjliggör för bolaget att stärka sitt fotavtryck i Europa tack vare inkludering av ett bolag som är placerat på Credit Agricole-gruppens andra inhemska marknad. Transaktionen, som kommer att bli föremål för godkännande från de behöriga tillsynsmyndigheterna, bör vara slutförd under första halvåret 2018.						
B.19/B.14	Garantens beroende av andra företag inom koncernen	Vänligen se punkterna B.19/B.5 och B.19/B.16. Crédit Agricole CIB är beroende av dess dotterbolags och närståendes verksamheter.						
B.19/B.15	Beskrivning av garantens huvudsakliga verksamhet	De huvudsakliga verksamheterna för Crédit Agricole CIB består främst av: Finansiering: Verksamhetsområdet för finansiering kombinerar strukturerad finansiering och kommersiell bankverksamhet i Frankrike och utomlands. Banksyndikat förekommer inom båda dessa verksamheter. Kapitalmarknader och investment banking: Detta verksamhetsområde omfattar kapitalmarknader liksom även investment banking. Förmögenhetsförvaltning: Förmögenhetsförvaltning erbjuder ett skräddarsytt tillvägagångssätt som gör det möjligt för varje enskild kund att hantera, skydda och överföra sina tillgångar på ett sätt som bäst passar deras önskemål. Våra verksamhetsgrupper erbjuder expertis och förstklassig service för förvaltningen av både privata och affärsmässiga tillgångar.						
B.19/B.16	Beskrivning av om garanten direkt eller indirekt ägs eller kontrolleras och av vem samt karaktären på sådan kontroll	Crédit Agricole S.A. är det närmaste moderbolaget till Crédit Agricole CIB med en andel om 97,33 procent.						
B.19/B.17	Kreditvärderingsbetyg som åsatts garanten eller skuldförbindelserna på begäran av eller i samarbete med emittenten under kreditvärderingsprocessen	De nuvarande kreditvärderingsbetygen för Crédit Agricole CIB är som följer: <table> <tr> <th>Kreditvärderingsinstitut</th><th>Kortfristig skuld</th><th>Icke efterställd långfristig skuld</th></tr> <tr> <td>Fitch Ratings Limited (Fitch)</td><td>F1</td><td>A+ stabila utsikter</td></tr> </table>	Kreditvärderingsinstitut	Kortfristig skuld	Icke efterställd långfristig skuld	Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A+ stabila utsikter
Kreditvärderingsinstitut	Kortfristig skuld	Icke efterställd långfristig skuld						
Fitch Ratings Limited (Fitch)	F1	A+ stabila utsikter						

		Moody's Investors Service Ltd (Moody's) Standard & Poor's Rating Services, en del av Standard & Poor's Credit Market Service Europe Limited (S&P) Prime-1 A-1 A1 stabila utsikter A positiva utsikter Kreditbetyg kommer att behandlas i enlighet med förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut (i ändrad lydelse) (CRA-förordningen) som om de utfärdats av S & P, Moody's och Fitch vid registrering i enlighet med CRA-förordningen. S&P, Moody's och Fitch är etablerade i Europeiska unionen och har registrerats enligt CRA-förordningen. Inte tillämpligt. Värdepapperen har inte åsatts kreditbetyg.
--	--	--

Avsnitt C – Värdepapper		
C.1	Typ och klass av Värdepapper som erbjuds	<u>Typ:</u> Värdepapperen (Värdepapperen) är växlar (Växlar (eng. Notes)) och emitteras av Emittenten med ett inlösenbelopp som är kopplat till en korg med aktier (Inlösenbundna Värdepapper (eng. Linked Redemption Securities)). Värdepapperen kan också kallas Aktiebundna Värdepapper (eng. Share Linked Securities). <u>Identifieringskod:</u> Värdepapperen kommer att unikt identifieras genom ISIN Kod SE0011973981.
C.2	Valuta	Med förbehåll för att alla tillämpliga lagar, förordningar och direktiv är efterföljs, kan Värdepapper emitteras i vilken valuta som helst som överenskommits mellan den relevanta Emittenten och den relevanta återförsäljaren vid tidpunkten för emissionen. Värdepapperen kommer att denomineras i svenska kronor (Angiven Valuta) och inlösen kommer betalas i svenska kronor.
C.5	Beskrivning av restriktioner för den fria överförbarheten av Värdepapperen	Den fria överförbarheten av Värdepapperen är underkastad försäljningsrestriktionerna i Förenta Staterna, det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet (inklusive Luxemburg, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Portugal, Spanien, Sverige och Storbritannien), Australien, Brunei Darussalam, Folkrepubliken Kina, Chile, Japan, Hong Kong, Singapore, Sydkorea, Schweiz, Taiwan och Filippinerna. Värdepapper som erbjuds och säljs utanför Förenta Staterna till icke-amerikanska personer med stöd av Regulation S under U.S. Securities Act från 1933, som ändrad, måste följa försäljningsrestriktioner. Värdepapper som innehas genom ett clearingsystem måste överlåtas i enlighet med reglerna, procedurerna och bestämmelserna för sådant clearingsystem.
C.8	Beskrivning av	Värdepapperen är emitterade i en serie (en Serie) och med villkor avseende, bland

Avsnitt C – Värdepapper		
	rättigheterna förenade med Värdepapperen inklusive rangordning och begränsningar av sådana rättigheter	annat, det följande: <u>Rangordning (status):</u> Värdepapperen utgör direkta, icke efterställda och osäkrade förpliktelser för Emittenten. <u>Garanti</u> Betalning av nominellt belopp avseende Värdepapperen är ovillkorligt och oåterkalleligt garanterat av Garanten enligt Garantin.
		<u>Säkrade Värdepapper:</u> Inte tillämpligt. Värdepapperen är inte säkrade. <u>Inlösenbelopp vid Rimligt Marknadsvärde:</u> Inlösenbeloppet vid Rimligt Marknadsvärde avseende ett Värdepapper kommer, sammanfattningsvis, att motsvara det rimliga marknadsvärdet för Värdepapperen på (eller omkring) datumet för förtida inlösen, med beaktande av, utan begränsning, avdrag av Säkringsbeloppet men utan beaktande av eventuella säkerheter som har eller måste tillhandahållas i samband med Värdepapperen och (endast i händelse av en betalningsinställelse (eng. <i>payment event of default</i>) i enlighet med Värdepapperen eller den tillämpliga Emittentens och / eller Garantens insolvens), den ekonomiska situationen för den relevanta Emittenten och / eller Garanten. Om ett Inlösenbelopp vid Rimligt Marknadsvärde har fastställts av någon annan anledning än att det uppstått en betalningsinställelse enligt Värdepapperen eller att den tillämpliga Emittenten och / eller Garanten blivit insolvent (Pre-default FMVRA) och är obetalt vid det datum då en betalningsinställelse enligt Värdepapperen eller en insolvens inträffar i förhållande till den relevanta Emittenten och / eller Garanten (Post-Default FMVRA Bestämningsdatumet), ska Pre-default FMVRA anses vara lika med Inlösenbeloppet till Rimligt Marknadsvärde bestämt enligt Post-default FMVRA-Bestämningsdatumet (Post-Default FMVRA) och Post-default FMVRA ska bortse från den ekonomiska ställningen hos den relevanta Emittenten och / eller Garanten. Säkringsbelopp motsvarar förlusterna eller kostnaderna (uttryckt som ett positivt tal) till den relevanta Emittenten eller något av dess dotterbolag som uppkommer eller uppbärs (uttryckt som ett negativt tal) hos den relevanta Emittenten eller något av dess dotterbolag som realiserar vid avveckling av säkringsarrangemang som ingått i fråga om de relevanta Värdepapperen (vare sig av Emittenten, Garanten eller indirekt genom ett dotterbolag), förutsatt att fastställandet av Säkringsbeloppet (endast vid Betalningsinställelse med avseende på Värdepapperen eller insolvens hos den relevanta Emittenten och / eller Garanten) bortser från den ekonomiska ställningen hos den relevanta Emittenten och / eller Garanten. Inlösenbeloppet vid Rimligt Marknadsvärde ska inte vara ett negativt tal. <u>Uppsägningsgrundande Händelser (eng. Events of Defaults):</u> Efter inträffande av en eller fler av följande händelser: (vardera en Uppsägningsgrundande Händelse): 1. underlåtenhet att betala något nominellt belopp i förhållande till Värdepapperen

Avsnitt C – Värdepapper

eller förfallodagen om sådan underlåtenhet fortsätter under en angiven tid efter det att skriftligt meddelande har mottagits av Emittenten;

2. icke-fullgörande eller icke-iakttagande av Emittenten eller Garanten av någon av deras respektive förpliktelser om sådan underlåtenhet fortsätter under en angiven tid efter det att skriftligt meddelande (förutom när sådan underlåtenhet inte kan åtgärdas i vilket fall inget meddelande krävs) har mottagits av Emittenten eller Garanten (beroende på vad som är fallet); eller

3. om Emittenten blir föremål för vissa angivna insolvens- eller administrationsförfaranden; eller

4. Garantin upphör att existera eller påstås av Garanten inte vara i full kraft och verkan,

kommer Värdepapperen att förfalla till betalning efter meddelande från Värdepappersinnehavaren.

Källskatt:

Alla betalningar av nominella belopp av eller för Emittenten eller Garanten avseende Värdepapperen kommer att göras utan innehållande av eller avdrag för eller enligt någon nuvarande eller framtida skatt eller avgift av vad slag det må vara, som införs eller debiteras av eller för Frankrike, såvida inte sådant innehållande eller avdrag erfordras enligt lag eller andra lagar som Emittenten, Garanten eller dess ombud överenskommer om att vara underkastade och varken Emittenten eller Garanten ska vara ersättningsskyldiga för någon skatt eller avgift av vad slag det vara må, som införs eller debiteras genom sådana lagar, förordningar, direktiv eller överenskommelser.

Möten:

Villkoren för Värdepapperen innehåller bestämmelser för att kalla till möten för innehavare av Värdepapperen för att fråga saker som generellt påverkar deras intressen. Dessa villkor tillåter definierade majoriteter att binda alla innehavare, inklusive innehavare som inte deltog och röstade vid det relevanta mötet och innehavare som röstade på ett annat sätt än majoriteten.

Tillämplig rätt:

Värdepapperen är underkastade engelsk rätt.

Begränsning av rättigheter:

Preskription

Värdepapperen blir ogiltiga om inte krav avseende nominellt belopp görs inom en period av 10 år (avseende nominellt belopp) efter det datum då den tillämpliga betalningen först förfaller, förutom att, om hela beloppet som ska betalas inte har vederbörligen mottagits av det huvudsakliga betalningsombudet eller registratorm, som tillämpligt, på eller före denna förfallodag, innebär det datumet då, när hela beloppet av sådana pengar har mottagits, att meddelande därom vederbörligen tillställs Värdepappersinnehavarna i enlighet med Allmänna Villkor 9 (*Preskription*).

Inlösen efter Planerad Betalning vid Valutaförlusthändelse (eng. Redemption following a Scheduled Payment Currency Cessation Event):

En **Planerad Betalning vid Valutaförlusthändelse** betyder att den Angivna Valutan upphör att existera när som helst som en laglig valuta av vilken som helst orsak, som

Avsnitt C – Värdepapper		
		bestämt av Beräkningsagenten enligt dess egna och fulla gottfinnande. Efter en Planerad Betalning vid Valutaförlusthändelse, kan den relevanta Emittenten, efter dess egna och fulla gottfinnande, lösa in alla, men inte endast några, av Värdepapperen i förtid på ett datum som anges av Emittenten, varvid varje Värdepapper löses in till sitt Inlösenbelopp vid Rimligt Marknadsvärde, denominerat i valfri valuta utsedd av Beräkningsagenten eller den valuta som sedan antas i Frankrike. <i>Inlösen på grund av FATCA Källskatt:</i> Emittenten kan lösa in någon eller alla FATCA Påverkade Värdepapper och, under omständigheter då Emittenten väljer att inte lösa in ett FATCA Påverkat Värdepapper, kan innehavaren av sådant FATCA Påverkat Värdepapper därefter begära att Emittenten löser in sådant FATCA Påverkat Värdepapper. Värdepapperen kommer att lösas in till Inlösenbeloppet vid Rimligt Marknadsvärde. Ett FATCA Påverkat Värdepapper betyder ett Värdepapper avseende vilket (i) Emittenten eller Garanten (om den var skyldig att göra en betalning under Garantin) har blivit eller kommer att bli skyldig att innehålla eller göra avdrag enligt ett avtal beskrivet i Förenta Staternas lagstiftning (paragraf 1471(b) i US Internal Revenue Code från 1986, as amended) (Lagen) eller något innehållande eller avdrag annars ålagt genom paragraferna 1471 till och med 1474 i Lagen eller någon skatte- eller regulatorisk lagstiftning, regel eller praxis antagen enligt något mellanstatligt avtal ingånget i samband med införandet av sådana paragrafer i Lagen och (ii) sådan skyldighet inte kan undvikas av Emittenten eller Garanten genom vidtagande av rimliga åtgärder tillgängliga för denne. <i>Regulatorisk Inlösen eller Tvingande Vidareförsäljning:</i> Emittenten ska ha vissa rättigheter att lösa in eller begära försäljning av Värdepapper på bekostnad och risk för innehavaren av varje Värdepapper som innehas av eller till förmån för en amerikansk person som inte är en kvalificerad köpare (enligt definitionen i Förenta Staternas lagstiftning (paragraf 2(a)(51) i U.S. Investment Company Act från 1940 och reglerna därunder) vid tidpunkten då denne köper sådana Värdepapper. <i>Inlösen på grund av Olaglighet och Force Majeure:</i> Emittenten har rätt att avsluta Värdepapperen i händelse av olaglighet eller force majeure.
C.11	Indikation om huruvida de erbjudna värdepapperen är eller kommer att bli föremål för en ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad	Ansökan kommer göras av Emittenten (eller på dess vägnar) om att Värdepapperen ska upptas till handel på Nasdaq OMX Stockholm ABs reglerade marknad, Nasdaq Stockholm med verkan från, eller så snart som möjligt därefter, Emissionsdagen.

C.15	Beskrivning av hur värdet på din investering påverkas av värdet på de underliggande tillgångarna	<i>Inlösenbundna Värdepapper:</i> Värdepapperen är Inlösenbundna Värdepapper. Beloppet som ska erläggas vid inlösen på Inlösendagen kommer att vara på grundval av Inlösenbetalningen (eng. <i>Redemption Payoff</i>) som beräknas i enlighet med Standard Inlösen (Sämst Korgutveckling) nedan och uttryckt i procent, där det Underliggande Värdet återspeglar nivån för den relevanta Underliggande (utan beaktande av denomineringsvalutan för sådan nivå) vid den relevanta tidpunkten och Fastställensedagen för Inlösen är 24 januari 2025. Underliggande betyder aktierna av varje av Skanska AB, Nordea Bank AB, Tele2 AB och AstaZeneca PLC tillsammans, de Underliggande. Standard Inlösen (Sämst Korgutveckling) är tillämpligt för Fastställensedag för Inlösen vid bestämmande av Slutligt Inlösenbelopp. Inlösenbetalning beräknas på Fastställensedagen för Inlösen som antingen: (i) om den Sämsta Utvecklingen A är inom Intervall_A på relevant Utvecklingsobservationsdatum, Marginal_A: (ii) om det Underliggande Värdet_i av Underliggande_i med den sämsta utvecklingen mellan Underliggande Observationsdatum₁ och Underliggande Observationsdatum₂ är inom Intervall_B på relevanta Utvecklingsobservationsdatumet, Marginal_B- (iii) annars är det lika med (minus) 10,00 procent. uttryckt i procent. Intervall_A betyder att, på relevanta Utvecklingsobservationsdatumet, är Sämst Utveckling större än eller lika med 0,00 procent. Intervall_B betyder att, på relevanta Utvecklingsobservationsdatumet, är Sämst Utveckling större än eller lika med – (minus) 30,00 procent och mindre än – 0,00 procent Sämsta Utveckling betyder utvecklingen för varje Underliggande_i bestämt av Beräkningsagenten som dess Underliggande Värde_{2i} dividerat med dess Underliggande Värde_{1i} minus 1, och uttryckt som procent. Den Sämsta Utvecklingen motsvarar den lägsta av alla sådana beräknade utvecklingar. Marginal_A betyder en procentsats som kommer bestämmas av Beräkningsagenten baserat på marknadsvillkor den eller omkring den 22 januari 2019 och som specificeras i ett meddelande publicerat av Emittenten på eller omkring Emissionsdagen. Vid 23 november 2018, sätts Marginal_A indikativt till 60,00 procent, men kan vara en mindre eller större summa, givet att den inte är mindre än 48,00 procent. Emissionsdagen betyder 13 februari 2019 Marginal_B betyder 0,00 procent Sämsta Utveckling betyder resultatet av följande formel, uttryckt i procent:
------	--	---

		$Min_i^T P(i)$ Där: T betyder det totala antalet Underliggande_i. P(i) betyder utvecklingen av Underliggande Värde_i mellan Underliggande Observationsdag₁ och Underliggande Observationsdag₂ beräknat som: Underliggande Observationsdatum₁ betyder 24 januari 2019. Underliggande Observationsdatum₂ betyder 24 januari 2025. Underliggande Värde_i betyder priset av relevant Underliggande_i specificerad i tabellen nedan. <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th><th>Underliggande_i:</th><th>Underliggande Värde_{1i}:</th><th>Underliggande Värde_{2i}:</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1.</td><td>Skanska AB</td><td>Underliggande Värde_i observerat den 24 januari 2019</td><td rowspan="4">Underliggande Värde_i observerat 24 januari 2025</td></tr> <tr> <td>2</td><td>Nordea Bank AB</td><td>Underliggande Värde_i observerat den 24 januari 2019</td></tr> <tr> <td>3</td><td>Tele2 AB</td><td>Underliggande värde_i observerat 24 januari 2019</td></tr> <tr> <td>4</td><td>AstraZeneca PLC</td><td>Underliggande värde_i observerat 24 januari 2019</td></tr> </tbody> </table> <u>Ytterligare avbrottshändelser:</u> Vid en eventuell ytterligare avbrottshändelse kan Värdepapperen bli föremål för justering eller komma att lösas in i förtid till Inlösenbeloppet vid Rimligt Marknadsvärde. Förekomsten av en säkringsstörande händelse, lagändring eller en ökad kostnad för säkring (hedging) som påverkar Emittenten, Garanten och / eller någon av dessas respektive närstående (som tillämpligt), enligt fastställande av Beräkningsagenten eller Emittenten (i förekommande fall), kommer att utgöra en ytterligare avbrottshändelse. <u>Marknadsavbrottshändelse:</u> Med avseende på aktierna av varje av Skanska AB, Nordea Bank AB, Tele2 AB och AstraZeneca PLC (var för sig en Underliggande) vid händelsen av en marknadsavbrottshändelse, kan det relevanta observationsdatumet för relevant Underliggande bli föremål för uppskjutande, den relevanta betalningsdagen för inlösen kan skjutas upp, Värdepapperen kan bli inlösta i förtid eller Beräkningsagenten kan bestämma dess i god tro beräknade nivå på relevant aktie. <u>Andra händelser som kan ha en väsentlig effekt på Värdepapperen:</u>	i	Underliggande _i :	Underliggande Värde _{1i} :	Underliggande Värde _{2i} :	1.	Skanska AB	Underliggande Värde _i observerat den 24 januari 2019	Underliggande Värde _i observerat 24 januari 2025	2	Nordea Bank AB	Underliggande Värde _i observerat den 24 januari 2019	3	Tele2 AB	Underliggande värde _i observerat 24 januari 2019	4	AstraZeneca PLC	Underliggande värde _i observerat 24 januari 2019
i	Underliggande _i :	Underliggande Värde _{1i} :	Underliggande Värde _{2i} :																
1.	Skanska AB	Underliggande Värde _i observerat den 24 januari 2019	Underliggande Värde _i observerat 24 januari 2025																
2	Nordea Bank AB	Underliggande Värde _i observerat den 24 januari 2019																	
3	Tele2 AB	Underliggande värde _i observerat 24 januari 2019																	
4	AstraZeneca PLC	Underliggande värde _i observerat 24 januari 2019																	

Om någon annan händelse än en marknadsavbrottshändelse och en ytterligare avbrottshändelse inträffar som Beräkningsagenten, i god tro, fastställer har en väsentlig inverkan på Värdepapperen, kan Värdepapperen bli föremål för justering eller kan komma att lösas in i förtid till Inlösenbeloppet vid Rimligt Marknadsvärde.

Betalningsegenskaper som kan gälla för räntebelopp:

Relaterad Ränta: Standardränta (Multi Fast Digital Korg Utveckling).

Betalningsegenskap som kan tillämpas på inlösenbelopp:

Ej tillämpligt. Värdepapperen är inte föremål för några inlösen betalningsegenskaper.

Optioner:

Inte tillämpligt. Det finns inte några optioner för Värdepappersinnehavarna avseende Värdepapperen.

Inte tillämpligt. Det finns inga Emittentoptioner avseende Värdepapperen.

Utlösande Händelser för Förtida Inlösen (eng. Early Redemption Triggers) :

Värdepapperen kan lösas in före dessas angivna förfallodag vid inträffandet av vissa händelser och/eller enligt Emittentens eller Värdepappersinnehavarnas val, vardera en **Utlösande Händelse för Förtida Inlösen** såsom förklaras nedan:

Utlösande Händelse för Förtida Inlösen vid Knock-Out Korg Utveckling (eng. Knock-out Basket Performance Early Redemption Trigger): Utlösande Händelse för Förtida Inlösen vid Knock-Out Korg Utveckling är tillämpligt. Om på något Observationsdatum för Knock-out, Sämsta Utveckling är större än 0,00 procent, kommer Emittenten att lösa in alla Värdepapperen till det Förtida Inlösenbeloppet (det **Förtida Inlösenbeloppet**) på Förtida Inlösensdatum_N och för det motsvarande Referenspriset som specificerat nedan.

N	Knock-out Observations Datum _N :	Förtida Inlösensdatum _N	Referenspris
1.	24 januari 2020	13 februari 2020	Vid 23 november 2018 sätts Referenspriset indikativt till 110,00 procent, men kan vara en mindre eller större summa, givet att det inte är mindre än 108,00 procent.
2.	25 januari 2021	15 februari 2020	Vid 23 november 2018 sätts Referenspriset indikativt till 120,00 procent, men kan vara en mindre eller större summa, givet att det inte är mindre än 116,00 procent.
3.	24 januari 2022	14 februari 2022	Vid 23 november 2018 sätts Referenspriset indikativt till 130,00 procent, men kan

			vara en mindre eller större summa, givet att det inte är mindre än 124,00 procent.
4.	24 januari 2023	13 februari 2023	Vid 23 november 2018 sätts Referenspriset indikativt till 140,00 procent, men kan vara en mindre eller större summa, givet att det inte är mindre än 132,00 procent.
5.	24 januari 2024	13 februari 2024	Vid 23 november 2018 sätts Referenspriset indikativt till 150,00 procent, men kan vara en mindre eller större summa, givet att det inte är mindre än 140,00 procent.

Sämst Utveckling betyder utvecklingen för varje Underliggande_i bestämt av

$$\frac{\text{Underliggande Värde}_{2i}}{\text{Underliggande Värde}_{1i}} - 1$$

Beräkningsagenten som:
uttryckt i procent.

Den Sämsta Utvecklingen motsvarar den lägsta av alla sådana beräknade utvecklingar.

Underliggande Värde_i betyder relevant Underliggande_i nivå som specificerat i tabellen nedan.

i	Underliggande _i :	Underliggande Värde _{1i} :	Underliggande Värde _{2i} :
1	Skanska AB	Underliggande Värde _i observerat 24 januari 2019	Underliggande Värde observerat på relevant Knock-out Observations Datum _N
2	Nordea Bank AB	Underliggande Värde _i observerat 24 januari 2019	
3	Tele2 AB AB	Underliggande Värde _i observerat 24 januari 2019	
4	AstraZeneca PLC	Underliggande Värde _i observerat 24 januari 2019	

		<u>Inlösenmetod:</u> Om de inte har lösts in eller köpts och avbrutits tidigare, så kommer varje Värdepapper att slutligen inlösas av Emittenten, kontant, vid dess Slutliga Inlösenbelopp den 13 februari 2025 (Inlösendagen). Det sammanlagda utestående nominella beloppet per Emissionsdagen för Värdepapperen kommer vara upp till 200 000 000 svenska kronor. Slutligt Inlösenbelopp kommer att beräknas i enlighet med metoden för Utvecklingsinlösen för att bestämma det belopp som ska betalas för inlösen av Värdepapperen (Inlösenmetoden). Inlösenbeloppet beträffande förtida inlösta Värdepapper (det Förtida Inlösenbeloppet) kommer att beräknas enligt metoden för Standardinlösen. Standardinlösen betyder Inlösenmetoden som motsvarar det Förtida Inlösenbeloppet. Det Förtida Inlösenbeloppet som gäller för Värdepapperen beräknas som Referenspriset multiplicerat med det sammanlagda utestående nominella beloppet. Referenspris betyder (i) i förhållande till Slutliga Inlösenbeloppet 100 procent, eller (ii) i förhållande till det Förtida Inlösenbeloppet, en procentsats bestämd av Beräkningsagenten baserat på marknadsvillkor den eller omkring den 22 januari 2019 och som specificeras i ett meddelande publicerat av Emittenten på eller omkring Emissionsdagen (som vid den 23 november 2018, det relevanta Referenspriset är specificerat i tabellen ovan i denna punkten C.15) Utvecklingsinlösen betyder Inlösenmetoden som motsvarar det Slutliga Inlösenbeloppet. Det Slutliga Inlösenbeloppet som gäller för Värdepapperen beräknas som resultatet av Referenspriset adderat med Inlösenbetalningen beräknat med användning av Standard Inlösenbetalning multiplicerat med det sammanlagda utestående nominella beloppet.
C.16.	Utgången eller Förfallodagen för derivatinstrument - Inlösendagen eller slutliga referensdagen.	Med förbehåll för att alla relevanta lagar, förordningar och direktiv följs, är Värdepapperens slutliga inlösendatum 13 februari 2025.
C.17	Avvecklingsprocedur	Värdepapperen kommer att kontant avvecklas den 13 februari 2019. Värdepapperen kommer att levereras den 13 februari 2019 mot betalning av emissionskursen för Värdepapperen. Värdepapperen kommer att clearas genom svensk värdepapperscentral och avveckling kommer att ske i enlighet med förfaranden och lokala rutiner relevanta för sådant clearingsystem.
C.18.	Procedurer avseende avkastning på Värdepapper	Värdet av en Underliggande kommer att påverka huruvida Värdepapperen löses in i förtid och, det belopp som betalas på inlösen som beskrivs närmare i punkt C.8 och C.15.
C.19.	Slutligt referenspris på underliggande tillgång	Det slutliga värdet av de Underliggande beräknas genom att titta på nivå för varje Underliggande (utan hänsyn till denomineringsvalutan för sådan nivå) vid den relevanta tidpunkten (som är den planerade stängningstidpunkten) för Fastställensedagen för Inlösen (som är 24 januari 2025), beräknat av Beräkningsagenten.
C.20.	Typ av underliggande	En korg bestående av aktierna av varje av Skanska AB, Nordea Bank AB, Tele2 AB och AstraZeneca PLC (var för sig en Underliggande).

	tillgång	Information för varje Underliggande finns tillgänglig enligt nedan:	
		Underliggande	Bloomberg Ticker
		Skanska AB	SKAB SS Equity
		Nordea Bank AB	NDA SS Equity
		Tele2 AB	TEL2B Equity
		AstraZeneca PLC	ANZ SS Equity

Avsnitt D – Risker		
D.2.	Väsentliga riskfaktorer relaterade till Emittenterna	Följande väsentliga riskfaktorer relaterade till Crédit Agricole CIB FS, som Emittent, dess verksamhet, bransch och struktur kan påverka Emittentens förmåga att fullgöra sina förpliktelser i baseratande till Värdepapperen emitterade under Programmet: - Emittentens och Garantens kreditvärdighet Värdepapperen utgör allmänna och osäkrade avtalsförpliktelser för Emittenten och ingen annan person och Garantin utgör generella och osäkra avtalsförpliktelser för Garanten och ingen annan person som kommer att jämföras med alla andra osäkra avtalsförpliktelser för Emittenten respektive Garanten och som kommer rangordnas under prioriterade skulder, inklusive de som är obligatoriskt prioriterade enligt lag. Värdepappersinnehavarna förlitar sig på den relevanta Emittentens kreditvärdighet och, i förekommande fall, Garantens och ingen annan person. - Kreditrisk Kreditrisk är risken att en kund eller motpart inte kommer kunna eller inte vill uppfylla ett åtagande som den har ingått med Crédit Agricole CIB FS. - Likviditetsrisk Likviditetsrisk är risken att Crédit Agricole CIB FS kommer att stöta på svårigheter att realisera tillgångar eller på annat sätt anskaffa kapital för att uppfylla åtaganden. - Ränterisk Exponering för ränterisker är den risk som uppstår när det föreligger en obalans mellan räntekänsliga och icke-räntekänsliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen. - Utländsk valutarisk Utländska valutarisker är risken för att värdet på ett finansiellt instrument fluktuerar på grund av förändringar i valutakurser. Valutakursexponeringen för Crédit Agricole CIB FS uppstår genom emittering av skulder i andra valutor än euro.
D.6.	Varning för risk för att investerare kan förlora värdet av hela investeringen och väsentliga riskfaktorer hänförliga till Värdepapperen	Värdepapperen innebär en stor risk. Investerare bör vara medvetna om att deras Värdepapper kan bli värdelösa när de förfaller och bör vara beredda på att bibehålla en total förlust av inköpspriset för sina Värdepapper. Denna risk återspeglar karaktären av ett värdepapper som en tillgång som, om andra faktorer hålls konstanta, tenderar att minska i värde över tiden och kan bli värdelös när den förfaller. Investerare bör vara erfarna med avseende på optioner och optionstransaktioner, de bör förstå riskerna med transaktioner som involverar Värdepapperen och de bör fatta ett investeringsbeslut först efter noggrant övervägande med sina rådgivare om huruvida Värdepapperen är lämpliga mot bakgrund av deras särskilda finansiella omständigheter. <i>Förtida inlösen</i>

		Vissa händelser eller omständigheter kan leda till att Värdepapperen löses in innan det planerade inlösendatumet. Under sådana omständigheter kan Värdepappersinnehavarna inte återinvestera behållningen från inlösen för att få den avkastning som de kan få på Värdepapperen. Potentiella förluster som uppstår vid inlösen Investerare bör vara medvetna om att det Slutliga Inlösenbeloppet kan vara mindre än Värdepapperens nominella värde. Inlösenmetoden som gäller för det Slutliga Inlösenbeloppet kan skilja sig från den Inlösenmetod som gäller för det Förtida Inlösenbeloppet. Betalningar relaterade till en korg av underliggande tillgångar Värdepapperen är relaterade till en korg av Underliggande och investerare bör vara uppmärksamma på att de tar ställning till värdet av flera Underliggande som de används för att bestämma Inlösenbetalningarna. Korgens värde kommer att påverkas av olika faktorer och dess värde som helhet kan vara negativt även om utvecklingen för vissa Underliggande är positiv. Investerare bör vara medvetna om att: (i) marknadspriset på Värdepapperen kan vara volatilt; (ii) rörelser i de Underliggande kan negativt påverka det nominella beloppet som ska betalas på Värdepapperen och kan också påverka Värdepappers marknadsvärde; (iii) betalning av nominell kan inträffa vid en annan tidpunkt eller i en annan valuta än förväntat; (iv) det nominella belopp som ska återbetalas kan vara mindre än det angivna nominella beloppet för Värdepapperen eller kan till och med vara noll; (v) en Underliggande kan vara föremål för signifikanta fluktuationer som inte kan korrelera med förändringar i räntor, valutor eller andra index; (vi) om en Underliggande tillämpas på Värdepapper i samband med en multiplikator större än en eller som innehåller någon annan hävstångseffekt, kommer effekten av förändringar i den Underliggande på det nominella beloppet sannolikt att förstöras; och (vii) tidpunkten för förändringar i en Underliggande kan påverka den faktiska avkastningen för investerare, även om medelvärdet överensstämmer med deras förväntningar. I allmänhet gäller att ju tidigare förändringen i den underliggande, desto större påverkan på avkastningen. Betalning av belopp bestämda med hänvisning till en formel Betalning av belopp i förhållande till Värdepapperen fastställs med hänvisning till formler, som beskrivs i punkterna ovan. Värdepapperen medför därför betydande risker som inte hör samman med liknande investeringar i ett konventionellt skuldebrev. Investerare bör fullt ut förstå grunden för hur betalningar i förhållande till Värdepapperen kommer att bestämmas i enlighet med de tillämpliga Villkoren och de bör förstå att varken det nuvarande eller det historiska värdet av en Underliggande bör ses som en indikation på framtida utveckling av sådan Underliggande. Rangordning av Värdepapperen Värdepapperen och Garantin utgör vardera Emittentens och, i förekommande fall, Garantens, och ingen annan persons, allmänna, osäkrade, kontraktuella förpliktelser. Den som köper sådana Värdepapper förlitar sig på Emittentens och Garantens kreditvärdighet
--	--	---

		och har inga rättigheter enligt Villkoren gentemot någon annan person. Intressekonflikter Vissa potentiella intressekonflikter existerar eller kan uppstå mellan Värdepappersinnehavarna och vissa andra parter som potentiellt kan ha negativ inverkan på Värdepappersinnehavarna. Sammansättning av risker Olika risker som hänför sig till Värdepapperen kan vara korrelerade eller sammansatta, och sådan korrelation och/eller sammansättning kan leda till ökad volatilitet i värdet på Värdepapperen och/eller i ökade förluster för Värdepappersinnehavarna. Legala och skattemässiga risker Vissa risker uppstår till följd av tillämplig lag (inklusive tillämplig skattelag) som kan ha negativ inverkan på Värdepappersinnehavarna. Att handla med Värdepapperen på den sekundära marknaden När Värdepapper emitteras kan fallet vara att de inte ha någon etablerad marknad, och det är möjligt att det aldrig utvecklas någon. Om en marknad utvecklas är det möjligt att den inte blir särskilt likvid. Det kan innebära att det kan vara svårt för investerare att sälja sina Värdepapper eller till priser som motsvarar deras förväntade avkastning eller en avkastning jämförbar med liknande investeringar som har en utvecklad sekundärmarknad. Kreditbetyg Kreditvärderingsinstitut kan tilldela kreditbetyg till Värdepapperen. Betygen återspeglar inte alltid den potentiella effekten av alla de risker och andra faktorer som kan påverka Värdepapperens värde. En eventuell minskning av Värdepapperens eller Emittentens eller Garantens utestående skuldebrevs kreditbetyg kan leda till en minskning av Värdepapperens handelsvärde. Betalningar i en angiven valuta Emittenten betalar nominellt belopp på Värdepapperen och Garanten eventuella betalningar under Garantin, i den Angivna Valutan. Detta innebär vissa risker som hänför sig till valutakonverteringar om en investerares finansiella verksamhet är huvudsakligen denominerad i en annan valuta. Det investerade kapitalet i Värdepapperen riskeras. Följaktligen kan det belopp som en potentiell investerare kan få vid inlösen av sina Värdepapper vara mindre än det belopp som investerats av denne och det kan vara noll (0).
--	--	--

Avsnitt E - Erbjudande		
E.2b	Skäl till erbjudande och användning av avkastning när den skiljer sig från att gå med vinst och/eller säkra (hedga) vissa risker	Credit Agricole CIB Financial Solutions som Emittent och Crédit Agricole Corporate and Investment Bank som Garant avser att allokera ett belopp motsvarande nettoavkastningen från Växlarna (Nettoavkastningen), i samma valuta eller motsvarande i en annan valuta, till en grön låneportfölj (den Gröna Låneportföljen). Den Gröna Låneportföljen kommer bestå av lån tagna av Crédit Agricole Corporate and Investment Bank och närstående till Crédit Agricole Corporate and Investment Bank. I den osannolika situationen att allokeringen av Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (som beskrivs ovan) inte inträffar, ska Nettoavkastningen användas för att göra vinst och säkerställa särskilda risker.

Avsnitt E - Erbjudande			
E.3	Villkor för erbjudandet	Värdepapperen erbjuds till allmänheten i ett Icke-undantaget Erbjudande i Sverige. En investerare som avser att köpa eller köper någon av Värdepapperen från en Auktoriserad Erbjudare kommer att göra detta, och erbjudanden och försäljningar av Värdepapperen till en investerare av en Auktoriserad Erbjudare kommer att göras, i enlighet med de villkor och andra arrangemang som finns på plats mellan sådan Auktoriserad Erbjudare och sådan investerare inklusive beträffande pris, allokering och avvecklingsarrangemang.	
		Erbjudandekurs:	Emissionskurs
		Villkor som erbjudandet är underkastat:	Erbjudandet av Växlarna är villkorat av emissionen av de. Emittenten förbehåller sig rätten att, i dess absoluta diskretion, ställa in erbjudandet och emissionen av Växlarna när som helst innan Emissionsdagen. Emittenten kommer att publicera ett meddelande på sin webbplats (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) för det fall att erbjudandet ställs in och Växlarna inte emitteras i enlighet med ovan. För att undvika tvivel, om någon ansökan har gjorts av en potentiell investerare och Emittenten utnyttjar sin rätt att ställa in erbjudandet, ska sådan potentiell investerare ej vara berättigad till några Växlar.
		Beskrivning av anmälningsprocessen:	Potentiella investerare kan ansöka om att teckna sig för Växlar under Erbjudandeperioden. Erbjudandeperioden kan förkortas eller förlängas när som helst och av vilken anledning som helst. I sådant fall ska Emittenten meddela investerarna så snart som möjligt före slutet av Erbjudandeperioden med hjälp av ett meddelande publicerat på sin webbplats (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram). Ansökningar för Växlarna kan göras under Erbjudandeperioden genom Distributören. Ansökningarna kan göras i enlighet med Distributörens

Avsnitt E - Erbjudande			
			vanliga förfaranden. Potentiella investerare kommer inte vara skyldiga att ingå några kontraktsmässiga arrangemang direkt med Emittenten eller Återförsäljaren för teckningen av Växlarna. En potentiell investerare ska kontakta Distributören före Erbjudandeperioden slutar. En potentiell investerare kommer teckna sig för Växlar i enlighet med arrangemang som överenskommit med Distributören för teckningen av värdepapper i allmänhet. Det finns inga förutbestämda tilldelningskriterier. Distributören kommer att anta tilldelningskriterier som säkerställer likabehandling av potentiella investerare. Alla Växlar som begärts via Distributören under Erbjudandeperioden kommer att i övrigt vara som annars anges häri.
		Beskrivning av möjligheten att reducera teckningar och sättet för att återbetala överskjutande belopp erlagda av anmälare:	Ej tillämpligt.
		Uppgifter om lägsta och/eller högsta belopp för en anmälan:	Det finns inget högsta belopp för en anmälan. Lägsta belopp för en anmälan är 10 000 svenska kronor.
		Uppgifter om metoden och tidsgränserna för att betala och leverera Värdepapperen:	Växlarna kommer att finnas tillgängliga på leverans kontra betalningsbasis. De Växlar som erbjuds till investerare kommer att emitteras på Emissionsdagen mot betalning från Distributören, via Återförsäljaren, till Emittenten av bruttoteckningsbeloppet. Varje sådan investerare kommer att meddelas av Distributören om avvecklingsordningen avseende Växlarna vid tidpunkten för investerarens ansökan.

Avsnitt E - Erbjudande			
			Emittenten uppskattar att Växlarna kommer att levereras till investerarens respektive värdepapperskonto på eller runt Emissionsdagen.
		Sätt och datum för offentliggörande av resultatet av erbjudandet:	Publicering på Emittentens webbplats (https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) på eller vid Emissionsdagen.
		Procedur för att utöva varje rättighet avseende företrädesrätt, teckningsrätts överlåtbarhet och behandling av teckningsrätter som inte utnyttjas:	Ej tillämpligt.
		Huruvida tranchen(erna) har reserverats för vissa länder:	Ej tillämpligt.
		Process för meddelande till anmälare om tilldelat belopp och indikation av huruvida handel kan påbörjas innan meddelande lämnats:	Sökande kommer meddelas direkt av Distributören angående tilldelat belopp. Handel med Växlarna kan påbörjas på Emissionsdagen.
		Belopp för varje kostnad och skatter som särskilt debiteras tecknaren eller köparen:	Ansvar för skattekonsekvenser vid investering i dessa Växlar ligger helt och hållet på tecknaren eller förvärvaren. För Erbjudande Priset som inkluderar avgifter till Distributören se ovan ”Erbjudande Pris”.
E.4	Intressen väsentliga för emissionen inklusive intressekonflikter	Distributören (som definieras nedan) kommer att betalas sammanlagt courtage motsvarande högst 6,00 procent av det sammanlagda nominella beloppet av Växlarna. Emittenten har utsett följande distributör (Distributören) för att distribuera Värdepapperen i Sverige: GARANTUM FONDKOMMISSION AKTIEBOLAG Norrmalmstorg, Smålandsgatan 16 103 90 Stockholm Sverige	
E.7	Uppskattade kostnader som debiteras investeraren	Inte tillämpligt. Det finns inte några kostnader som Emittenten debiterar investeraren.	