

## CONDITIONS DEFINITIVES EN DATE DU 13 Novembre 2014

### LCL Emissions

Emission de Titres LCL Emissions (FR) Auto-Callable Health Care  
garantis par le Crédit Lyonnais

d'un objectif de Montant nominal total de 10 000 000 euros

susceptible d'être porté à un montant maximum de 30 000 000 euros dans le cadre du Programme d'Emission  
d'Obligations de 10.000.000.000 d'euros

Le Prospectus de Base mentionné ci-dessous (tel que complété par les présentes Conditions Définitives) a été préparé en prenant pour hypothèse, sauf dans la mesure prévue au sous paragraphe (ii) ci-dessous, que toute offre de Titres faite dans tout Etat Membre de l'Espace Economique Européen ayant transposé la Directive Prospectus (chacun étant dénommé l'"Etat Membre Concerné") le sera en vertu d'une dispense de publication d'un prospectus pour les offres de Titres, conformément à la Directive Prospectus, telle que transposée dans l'Etat Membre Concerné. En conséquence, toute personne offrant ou ayant l'intention d'offrir des Titres ne pourra le faire que (i) dans des circonstances ne faisant naître aucune obligation pour l'Emetteur ou tout Agent Placeur de publier un prospectus en vertu de l'article 3 de la Directive Prospectus ou un supplément au prospectus conformément à l'article 16 de la Directive Prospectus ; ou

(ii) dans les Pays en Offre au Public mentionnés au Paragraphe 29 de la Partie A ci-dessous, à sous réserve que cette personne soit l'une des personnes mentionnées au Paragraphe 29 de la Partie A ci-dessous et que cette offre soit faite pendant la Période d'Offre spécifiée à cet effet dans ce même paragraphe.

Ni l'Emetteur ni aucun Agent Placeur n'ont autorisé ni n'autorisent la réalisation de toute offre de Titres dans toutes autres circonstances.

L'expression "Directive Prospectus" désigne la Directive 2003/71/CE du Parlement Européen et du Conseil en date du 4 novembre 2003 (telle que modifiée, y compris les modifications apportées par la directive 2010/73/UE du Parlement Européen et du Conseil en date du 24 novembre 2010 dans la mesure de sa transposition dans le droit national de l'Etat Membre Concerné) et inclut toute mesure de mise en oeuvre de cette directive dans l'Etat Membre Concerné et l'expression "Directive de 2010 Modifiant la Directive Prospectus" désigne la Directive 2010/73/UE.

## PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés dans les présentes Conditions Définitives ont la signification qui leur est donnée dans le chapitre intitulé “*Modalités des Titres*” du prospectus de base en date du 10 septembre 2014 qui constitue un prospectus de base (le “**Prospectus de Base**”) au sens de la Directive 2003/71/CE du Parlement Européen et du Conseil en date du 4 novembre 2003, telle que modifiée par la Directive 2010/73/UE du Parlement Européen et du Conseil en date du 24 novembre 2010 (la “**Directive Prospectus**”).

Le présent document constitue les Conditions Définitives des Titres qui y sont décrits au sens de l’article 5.4 de la Directive Prospectus et doit être lu conjointement avec le Prospectus de Base. L’intégralité des informations relatives à l’Emetteur, au Garant et à l’offre des Titres se trouvent dans les présentes Conditions Définitives lues conjointement avec le Prospectus de Base. Des exemplaires du Prospectus de Base sont publiés, conformément à l’article 14 de la Directive Prospectus et sont disponibles sur le site Internet (a) de l’AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et (b) de l’Emetteur ([www.lcl-emissions.fr](http://www.lcl-emissions.fr)) et des copies pourront être obtenues au siège social de l’Emetteur et dans l’établissement désigné de l’Agent Payeur. Un résumé de l’émission est annexé aux présentes Conditions Définitives et comprend l’information contenue dans le résumé du Prospectus de Base ainsi que l’information pertinente des Conditions Définitives.<sup>1</sup>

- |    |                                |  |
|----|--------------------------------|--|
| 1. | (i) Emetteur :                 | LCL Emissions  |
|    | (ii) Garant :                  | Crédit Lyonnais  |
| 2. | (i) Souche N° :                | 7  |
|    | (ii) Tranche N° :              | 1  |
| 3. | Devise ou Devises Prévue(s) :  | Euro (“€”)   |
| 4. | Montant Nominal Total :        | L’objectif de Montant Nominal Total est de 10 000 000 €. Il est susceptible d’être porté à un montant maximum de 30 000 000 €.   |
|    |                                | Le Montant Nominal Total définitif fera l’objet d’une publication en date du 26 décembre 2014 sur le site internet de l’Emetteur ( <a href="http://www.lcl-emissions.fr">www.lcl-emissions.fr</a> ). |
|    | (i)Souche :                    | Objectif : 10 000 000<br>Maximum : 30 000 000  |
|    | (ii)Tranche :                  | Objectif : 10 000 000<br>Maximum : 30 000 000  |
| 5. | Prix d’Emission :              | 1000 € par Titre   |
| 6. | (i) Valeur Nominale Indiquée : | 1000 €   |
|    | (ii) Montant de Calcul :       | Valeur Nominale Indiquée   |

<sup>1</sup> Supprimer pour les Titres d’une valeur nominale de 100.000 EUR ou plus par Titre.

7. (i) Date d'Emission : 29 décembre 2014  
(ii) Date de Conclusion : 6 novembre 2014  
(iii) Date de Début de Période d'Intérêts : Non Applicable
8. Date d'Echéance : 29 décembre 2022
9. Base d'Intérêt : Non Applicable
10. Base de Remboursement/Paiement : Remboursement Indexé sur Indice
11. Changement de Base d'Intérêt / Paiement : Non Applicable
12. Options de remboursement au gré de l'Emetteur/des Porteurs ou autres options au gré de l'Emetteur/des Porteurs: Non Applicable
13. Dates des autorisations d'émission : 27 juin 2013
14. Méthode de placement : Non-syndiquée
15. Titres Hybrides Non Applicable

#### **STIPULATIONS RELATIVES AUX INTERETS (EVENTUELS) A PAYER**

16. Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe Non Applicable
17. Stipulations relatives aux Titres à Taux Variable et aux Titres Indexés sur Taux Non Applicable
18. Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro Non Applicable
19. Stipulations relatives aux Titres dont les Intérêts sont Indexés sur un Sous-Jacent Non Applicable

#### **STIPULATIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT**

20. Option de remboursement au gré de l'Emetteur Non Applicable
21. Option de remboursement au gré des Porteurs Non Applicable

22. **Montant de Remboursement Final de chaque Titre** de Montant de Remboursement Final Indexé sur un Sous Jacent si aucun Evénement de Remboursement Anticipé Automatique ne s'est produit à l'une des Dates de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique
23. **Stipulations relatives aux Titres dont le Montant de Remboursement est Indexé sur un Sous-Jacent** Applicable

**(A) DISPOSITIONS RELATIVES AU SOUS-JACENT**

- (1) **Montant de Remboursement Indexé sur Action :** Non Applicable
- (2) **Montant de Remboursement Indexé sur Indice** Applicable
- (i) Types de Titres : Titres Indexés sur Indice lié à un Indice unique
- (ii) Indice : Indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR (Code Bloomberg : SXDP)
- (iii) Agent de Publication : de de STOXX Limited
- (iv) Bourse[s] : Désigne les marchés réglementés ou système de cotation (ou tout marché ou système s'y substituant) sur lesquels les actions composant l'Indice sont principalement négociées.
- (v) Marché(s) Lié[s] : EUREX ou tout marché s'y substituant
- (vi) Partie responsable du calcul du Montant de Remboursement : Agent de Calcul
- (vii) Heure d'Evaluation : Selon la Clause 9.6
- (viii) Nombre Maximum Spécifié de Jour de Perturbation : huit
- (ix) Jour de Bourse : Base Indice Unique
- (x) Jour de Négociation Prévu : Base Indice Unique
- (xi) Cas de Perturbation Additionnels : Changement de la Loi, Perturbation des Opérations de Couverture et Coût Accru des Opérations de Couverture s'appliquent
- (xii) Heure Limite de Correction : au sein d'un Cycle de Règlement Livraison après la publication originelle et avant la Date d'Echéance ou la Date de Remboursement Anticipé Automatique

(xiii) Pondération pour chaque Indice composant le panier : Non Applicable

(3) Montant de Remboursement Indexé sur Fonds : Non Applicable

(4) Montant de Remboursement Indexé sur l'Inflation : Non Applicable

**(B) DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT FINAL**

**(1) MODALITES DE DETERMINATION DE LA VALEUR INITIALE DU SOUS-JACENT :**

(i) Date de Détermination Initiale : 7 janvier 2015

- Dates d'Observation relatives à la (ou aux) Date(s) de Détermination Initiale : 5 janvier 2015, 6 janvier 2015 et 7 janvier 2015

(ii) Valeur Initiale : Déterminée conformément aux Modalités de Détermination de la Valeur précisées ci-dessous

(iii) Modalités de Détermination de la Valeur pour la Valeur Initiale : Valeur Moyenne de Base

**(2) MODALITES DE DETERMINATION DE LA VALEUR FINALE DU SOUS-JACENT :**

(i) Modalités de Détermination de la Valeur pour la Valeur Finale à toute Date de Détermination du Montant de Remboursement : Valeur Moyenne de Base

- Dates d'Observation Moyenne relatives à toute Date de Détermination du Montant de Remboursement : 11 décembre 2015, 12 décembre 2016, 12 décembre 2017, 12 décembre 2018, 12 décembre 2019, 11 décembre 2020, 10 décembre 2021, 8 décembre 2022.
- Perturbation de la Date d'Observation Moyenne : Report

**(3) MODALITES DE DETERMINATION DE LA PERFORMANCE DU SOUS-JACENT:**

(i) Performance Performance avec Plancher

(ii) Plafond : Non Applicable

(iii) Plancher : -10%

**(4) MODALITES DE DETERMINATION DU REMBOURSEMENT FINAL:**

**I Remboursement Final Indexé :** Applicable si aucun Evènement de Remboursement Anticipé Automatique tel que défini au (C)(4) ci-dessous ne s'est produit

(i) Taux de Participation : 100 %

(ii) Montant de Remboursement Final :  $[1 + \text{Taux de Participation} \times \text{Performance du Sous-Jacent}] \times \text{Montant de Calcul}$

(iii) Date de Détermination du Montant de Remboursement Final : 8 décembre 2022

(iv) Convention de Jour Ouvré : Convention de Jour Ouvré "Suivant"

**II Dispositions relatives au Montant de Remboursement Final avec Barrière** Non Applicable

**III Dispositions relatives au Montant de Remboursement Final Convertible** Non Applicable

**(C) DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT ANTICIPE AUTOMATIQUE:**

**Evènement de Remboursement Anticipé Automatique :** Applicable (voir (4)1. ou (4)2. ci-dessous

**(1) MODALITES DE DETERMINATION DE LA VALEUR INITIALE DU SOUS-JACENT :**

(i) Date de Détermination Initiale : 7 janvier 2015

- Dates d'Observation Moyenne relatives à la (ou aux) Date(s) de Détermination Initiale : 5 janvier 2015, 6 janvier 2015 et 7 janvier 2015

- Perturbation de la Date d'Observation Moyenne : Report

(ii) Valeur Initiale : Déterminée conformément aux Modalités de Détermination de la Valeur précisées ci-dessous

(iii) Modalités de Détermination de la Valeur Moyenne de Base Valeur pour la Valeur Initiale :

**(2) MODALITES DE DETERMINATION DE LA VALEUR FINALE DU SOUS-JACENT :**

(i) Modalités de Détermination de la Valeur de Référence Valeur pour la Valeur Finale à toute Date de Détermination du Montant de Remboursement :

- Dates d'Observation relatives à toute Date de Détermination du Montant de Remboursement : 12 décembre 2016, 12 décembre 2018, 11 décembre 2020

**(3) MODALITES DE DETERMINATION DE LA PERFORMANCE DU SOUS-JACENT:**

(i) Performance Non Applicable

**(4) MODALITES DE DETERMINATION DU REMBOURSEMENT ANTICIPE AUTOMATIQUE:**

1. Remboursement Anticipé Automatique : Applicable

(i) Condition sur la Performance : Non Applicable

(ii) Condition sur la Valeur Finale : Applicable

- Un Evénement de Remboursement Anticipé Automatique est réputé s'être produit si la Valeur Finale du Sous-Jacent à une Date de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique est : supérieure ou égale à la Valeur Barrière de Remboursement Automatique
- Valeur Barrière de Remboursement Automatique :

Dates de Détermination du Remboursement Anticipé	Valeur Barrière de Remboursement Automatique
--	--

<b>Automatique</b>	
12 décembre 2016	110% de la Valeur Initiale
12 décembre 2018	120% de la Valeur Initiale
11 décembre 2020	130% de la Valeur Initiale

(iii) Dates de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique : 12 décembre 2016, 12 décembre 2018 et 11 décembre 2020

(iv) Montant de Remboursement Anticipé Automatique : Taux de Remboursement Anticipé Automatique x Montant de Calcul

(v) Taux de Remboursement Anticipé Automatique :

<b>Dates de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique</b>	<b>Taux de Remboursement Anticipé Automatique</b>
12 décembre 2016	112%
12 décembre 2018	124%
11 décembre 2020	136%

(vi) Date(s) de Remboursement Anticipé Automatique : 29 décembre 2016, 31 décembre 2018 et 31 décembre 2020

(vii) Convention de Jour Ouvré : Convention de Jour Ouvré "Suivant"

2. Remboursement Anticipé Automatique Cible : Non Applicable

#### STIPULATIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

24. Forme des Titres : Titres Dématérialisés au porteur

25. Centre(s) d'Affaires ou autres stipulations particulières relatives aux Dates de Paiement : Non Applicable

26. Jour Ouvré de Paiement ou autres dispositions spéciales relatives aux Jours Ouvrés de Paiement :<sup>2</sup> Convention de Jour Ouvré "Suivant"

27. Représentation des Porteurs : CACEIS CORPORATE TRUST (439 430 976 RCS PARIS)  
Adresse : 14, rue Rouget de Lisle – 92130 ISSY LES MOULINEAUX  
Représenté par M. Jean-Michel DESMAREST

<sup>2</sup> Modifier la définition du "Jour Ouvré de Paiement" si le paiement doit être effectué le 25 décembre, car Euroclear et Clearstream, Luxembourg n'assurent pas le règlement des paiements à cette date.

Fonction : Directeur Général de CACEIS Corporate Trust

Les noms et coordonnées du Représentant suppléant de la Masse sont :

CACEIS BANK FRANCE (692 024 722 RCS PARIS)  
 Adresse : 1-3, place Valhubert – 75013 PARIS  
 Représenté par M. Philippe DUPUIS  
 Fonction : Directeur Général de CACEIS BANK

Le Représentant de la Masse percevra une rémunération de 500 € par an au titre de ses fonctions.

28. Nom et adresse de l'Agent Placeur : Amundi Finance, 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris France
29. Offre Non Exemptée : Les Titres ne peuvent être offerts par les Agents Placeurs et Crelan S.A. (collectivement dénommés, avec l'Agent Placeur, les "Offrants Autorisés") autrement qu'en vertu de l'article 3(2) de la Directive Prospectus en Belgique ("Pays de l'Offre au Public") pendant la période du 17 novembre 2014 (inclus) au 22 décembre 2014, jusqu'à 9h00 (inclus) sous réserve de clôture anticipée au gré de l'Emetteur ("Période d'Offre"). Voir également paragraphe 6 de la Partie B ci-dessous.
30. Commission et concession totales : maximum 1.25 pour cent du Montant Nominal Total

Signé pour le compte de l'Emetteur :

Par : P. BOSIO   
 Dûment habilité

Signé pour le compte du Garant :

Par : O. NICOLAS  
 Dûment habilité 

## PARTIE B – AUTRES INFORMATIONS

### PARTIE B - AUTRES MODALITÉS

#### 1. ADMISSION A LA COTE OFFICIELLE ET A LA NEGOCIATION

(i).Admission à la Cote Officielle	Aucune
(ii).Admission à la Négociation	Non Applicable

## 2. INTERETS DES PERSONNES PHYSIQUES ET MORALES PARTICIPANT A [L'EMISSION/L'OFFRE

Exception faite des commissions versées aux Offrants Autorisés et au Garant, aucune personne participant à l'offre des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'offre.

## 3. RAISONS DE L'OFFRE, ESTIMATION DES PRODUITS NETS ET DES FRAIS TOTAUX<sup>3</sup>

(i) Raisons de l'offre :	Non Applicable
(ii) Estimation des Produits nets :	Les produits nets estimés sont égaux au Montant Nominal Total de la Tranche
(iii) Estimation des Frais Totaux :	Il n'y a pas d'autres frais versés au titre de l'émission des Titres que ceux définis à la Partie A-30.

## 4. PERFORMANCE DU SOUS-JACENT – Titres Indexés sur un Sous-Jacent uniquement

Des informations sur les performances passées et futures et la volatilité de l'indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR peuvent être obtenues auprès de STOXX.

L'indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR offre une exposition aux valeurs représentatives du secteur de la santé en Europe selon la classification Stoxx®. Cet indice est l'un des composants sectoriels du STOXX Europe 600 (composition, méthodologie de calcul et évolution de la performance de l'Indice sur [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com)).

L'Indice est calculé hors dividendes, le placement ne bénéficie pas des dividendes des actions le composant.

L'Emetteur n'a pas l'intention de fournir des informations après l'émission.

### AVERTISSEMENT DE L'AGENT DE PUBLICATION (STOXX LIMITED):

STOXX n'a d'autre lien avec le détenteur de licence que la licence qui a été attribuée pour l'indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR et les marques déposées associées à des fins d'utilisation en rapport avec les présents Titres.

STOXX :

- ne fait aucune déclaration de garantie quant à l'opportunité d'une transaction sur les présents Titres qu'il s'abstient également de vendre et de promouvoir,
- ne délivre aucune recommandation d'investissement à quiconque en ce qui concerne les présents Titres ou quelque autre titre que ce soit,
- n'endosse aucune responsabilité ni obligation quant à la date de lancement, la quantité et le prix des présents Titres, et ne prend aucune décision à ce sujet,
- n'endosse aucune responsabilité ni obligation concernant l'administration, la gestion ou la commercialisation des présents Titres,

<sup>3</sup> Supprimer pour les Titres d'une valeur nominale de 100.000 EUR ou plus par Titre.

*al*

- n'est pas tenu de prendre en considération les besoins des présents Titres ou des détenteurs desdits Titres pour déterminer, composer ou calculer l'indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR.

**STOXX décline toute responsabilité relative aux présents Titres. Plus particulièrement,**

- **STOXX ne fournit ni n'assure aucune garantie, expresse ou implicite, que ce soit concernant :**
  - o **Les résultats devant être obtenus par les Titres, les détenteurs des Titres ou toute personne impliquée dans l'utilisation de l'indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR et des données incluses dans l'indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR.;**
  - o **L'exactitude ou l'exhaustivité de l'indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR et des données qu'il contient ;**
  - o **La négociabilité de l'indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR et de ses données ainsi que leur adéquation à un usage précis ou à une fin particulière ;**
- **STOXX ne peut être tenu pour responsable de quelque erreur, omission ou interruption que ce soit dans l'indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR et ou les données qu'il contient ;**
- **En aucun cas, STOXX ne peut être tenu pour responsable de quelque manque à gagner que ce soit. Il en va de même pour tout dommage ou perte indirecte même si STOXX a été averti de l'existence de tels risques.**

Le contrat de licence entre l'Emetteur et STOXX a été établi dans leur seul intérêt et non dans celui des détenteurs des Titres ou de tiers.

## 5. INFORMATIONS PRATIQUES

Code ISIN :	FR0012282572
Code Commun :	113261331
Tout(s) système(s) de compensation autre(s) que Euroclear France/Euroclear Bank S.A./N.V. et Clearstream Banking société anonyme et numéro(s) d'identification correspondant(s) :	Non Applicable
Livraison :	Livraison contre paiement
Noms et adresses du ou des Agents Payeurs initiaux :	CACEIS Corporate Trust
Noms et adresses du ou des Agents Payeurs supplémentaires (le cas échéant) :	Non Applicable

## 6. MODALITÉS DE L'OFFRE<sup>4</sup>

Montant total de l'émission/ de l'offre :	Le Montant Nominal Total définitif de l'émission fera l'objet d'une publication en date du 26 décembre 2014 sur le site internet de l'Emetteur ( <a href="http://www.lcl-emissions.fr">www.lcl-emissions.fr</a> ).
Période d'Offre	Du 17 novembre 2014 (inclus) au 22 décembre 2014, jusqu'à 9h00 (inclus), sous réserve de clôture

<sup>4</sup> Supprimer pour les Titres d'une valeur nominale de 100.000 EUR ou plus par Titre.

	anticipée au gré de l'Emetteur.
Prix d'Offre :	L'Emetteur offre les Titres à l'Agent Placeur au Prix d'Emission égal à 1 000 € par Titre
Conditions auxquelles l'offre est soumise :	Les offres de Titres sont conditionnées à leur émission et à toutes modalités complémentaires décrites dans les standards des Offrants Autorisés, tels que notifiés aux investisseurs par lesdits Offrants Autorisés.
Description de la procédure de souscription (incluant la période durant laquelle l'offre sera ouverte et les possibles amendements) :	Les souscriptions des Titres auprès du public seront reçues aux guichets du réseau bancaire de CRELAN S.A., dans la limite du nombre des Titres disponibles sous forme de souscription de Titres en direct.
Description de la possibilité de réduire les souscriptions et des modalités de remboursement des sommes excédentaires versées par les souscripteurs :	Non Applicable
Informations concernant le montant minimum et/ou maximum de souscription (exprimé soit en nombre de valeurs mobilières, soit en somme globale à investir) :	Non Applicable
Informations sur la méthode et les dates limites de libération et de livraison des Titres :	Les Titres seront émis à la Date d'Emission contre paiement à l'Emetteur des montants nets des souscriptions.
Modalités et date de publication des résultats de l'offre :	Le Montant Nominal Total définitif de l'émission fera l'objet d'une publication en date du 26 décembre 2014 sur le site internet de l'Emetteur ( <a href="http://www.lcl-emissions.fr">www.lcl-emissions.fr</a> ).
Procédure d'exercice de tout droit préférentiel, négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non exercés :	Non Applicable
Si l'offre est faite simultanément sur les marchés de plusieurs pays, et si une tranche a été ou est réservée à certains investisseurs potentiels, indiquer quelle est cette tranche :	Non Applicable
Procédure de notification aux souscripteurs du montant qui leur a été attribué et mention indiquant si la négociation peut commencer avant la notification :	Les investisseurs seront informés par les Offrants Autorisés concernés de leurs attributions de Titres et de la méthode de règlement applicable.
Montant de tous frais et taxes spécifiquement facturés au souscripteur ou à l'acheteur :	Non Applicable
Etablissement(s) Autorisé(s) dans les pays où se tient l'offre :	Tout Offrant Autorisé tel que défini dans la Partie A-28 ci-dessus.
Conditions liées au consentement de l'Emetteur pour l'utilisation du Prospectus de Base :	Les conditions du consentement de l'Emetteur sont telles que ce consentement (a) n'est valable que pendant la Période d'Offre ; (b) ne porte que sur l'utilisation du Prospectus de Base pour faire des Offres Non Exemptées de la Tranche de Titres

concernée en Belgique.

## 7. PLACEMENT ET PRISE FERME<sup>5</sup>

Nom(s) et adresse(s) du (des) coordinateur(s) de l'ensemble de l'offre et de ses différentes parties et, dans la mesure où cette information est connue par l'Emetteur ou de l'offreur, des placeurs concernés dans les différents pays où l'offre a lieu : Amundi Finance a désigné les Offrants Autorisés suivant pour offrir les Titres au public en Belgique :  
Crelan S.A., Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Bruxelles

Nom et adresse des intermédiaires chargés du service financier et ceux des dépositaires dans chaque pays concerné : Non Applicable

Entités ayant convenu d'une prise ferme et entités ayant convenu de placer les Titres sans prise ferme en vertu d'une convention de placement pour compte. Indiquer les principales caractéristiques des accords passés, y compris les quotas. Si la prise ferme ne porte pas sur la totalité de l'émission, indiquer la quote-part non couverte. Indiquer le montant global de la commission de placement et de la commission de garantie (pour la prise ferme). Non Applicable

Nom et adresse des entités qui ont un engagement ferme d'agir en qualité d'intermédiaires habilités sur le marché secondaire, en fournissant la liquidité à des prix achat/vente et description des conditions principales de leur engagement : Non Applicable

<sup>5</sup> Supprimer pour les Titres d'une valeur nominale de 100.000 EUR ou plus par Titre.

## ANNEXE – RESUME DE L'EMISSION

*Ce résumé concerne LCL Emissions (FR) Auto-Callable Health Care décrits dans les conditions définitives (les "Conditions Définitives") auxquelles ce résumé est annexé. Ce résumé comprend l'information contenue dans le résumé du Prospectus de Base relatif aux Titres ainsi que l'information pertinente des Conditions Définitives. Les termes et expressions définis dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives auront la même signification lorsqu'employés dans le présent résumé.*

*Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Définitives (ensemble, le "Prospectus") et est fourni comme une aide aux investisseurs envisageant d'investir dans les Titres, mais ne se substitue pas au Prospectus. Toute décision d'investir dans les Titres devrait être prise au regard du Prospectus dans son ensemble, ce inclus tous documents incorporés par référence.*

*Les résumés sont constitués d'éléments d'information dont la communication est requise par l'Annexe XXII du Règlement Délégué (UE) n°486/2012, tel que modifié, dénommés "Éléments". Ces éléments sont numérotés dans les sections A - E (A.1 - E.7).*

*Le présent résumé contient l'ensemble des Éléments qui doivent être inclus dans un résumé pour ce type de titres et d'Emetteur. L'insertion de certains Éléments n'étant pas obligatoire, il est possible qu'il y ait des sauts de la numérotation dans la séquence des Éléments.*

*Même si l'insertion dans le résumé d'un Éléments peut être requise en raison du type des titres et d'Emetteur, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée concernant cet Éléments. Dans ce cas, une brève description de l'Éléments est insérée dans le résumé accompagnée de la mention "sans objet".*

		Section A – Introduction et avertissements
A.1	<b>Introduction :</b>	<p>Veuillez noter que :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Définitives ;</li> <li>• toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base et des Conditions Définitives par l'investisseur ;</li> <li>• lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives est intentée devant un tribunal, l'investisseur peut, selon la législation nationale des Etats membres, avoir à supporter les frais de traduction du prospectus avant le début de la procédure judiciaire ; et</li> <li>• une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté le résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.</li> </ul>
A.2	<b>Consentement :</b>	<p>L'Emetteur et le Garant consentent à l'utilisation du Prospectus de Base dans le cadre d'une Offre Non-exemptée par l'Agent Placeur et Crelan S.A., tout intermédiaire financier autorisé à faire de telles offres en vertu de la Directive sur les Marchés d'Instruments Financiers (Directive 2004/39/CE), telle que modifiée, / des intermédiaires financiers supplémentaires après la date des Conditions Définitives, (chacun étant dénommé : un « Offrant Autorisé ») et le cas échéant, publieront les informations ci-dessus les concernant sur (<a href="http://www.lcl-emissions.fr">www.lcl-emissions.fr</a>).</p>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• La Période d'Offre durant laquelle de telles offres peuvent être faites commence le 17 novembre 2014 (inclus) et se termine le 22 décembre 2014, jusqu'à 9h00 (inclus) (la "Période d'Offre") sous réserve de clôture anticipée au gré de l'Emetteur. L'Etat Membre dans lequel les Offrants Autorisés peuvent utiliser le Prospectus de Base en vue d'une telle offre est le suivant : la Belgique.</li> <li>• Un investisseur qui souhaite acquérir ou qui acquiert des Titres auprès d'un Offrant Autorisé pourra le faire, et les offres et ventes des Titres à un investisseur par un Offrant Autorisé seront effectuées conformément aux modalités et autres accords conclus entre cet Offrant Autorisé et cet investisseur y compris, s'agissant du prix, de l'allocation, des accords de règlement et de toutes dépenses ou taxes facturées à l'investisseur (les "Modalités de l'Offre Non-exemptée"). Ni l'Emetteur ni le Garant ne seront partie à ces accords avec les investisseurs (autres que l'Agent Placeur) en ce qui concerne l'offre ou la vente des Titres et, en conséquence, le Prospectus de Base et les Conditions Définitives ne contiennent pas ces informations. Les Modalités de l'Offre Non-exemptée seront fournies aux investisseurs par ledit Offrant Autorisé pendant la période concernée. Ni l'Emetteur, ni le Garant, ni l'Agent Placeur ou d'autres Offrants Autorisés ne sauraient être tenus responsables de cette information ni de son utilisation par les investisseurs concernés.</li> </ul>
--	--	---

		Section B – Emetteur et Garant
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Emetteur :	<p>LCL Emissions est l'émetteur des Titres (l'"Emetteur").</p> <p>Le Crédit Lyonnais est le garant des Titres émis (le "Garant"). Le nom commercial du Crédit Lyonnais est « LCL ».</p>
B.2	Siège social et forme juridique de l'Emetteur, la législation régissant son activité ainsi que son pays d'origine :	<p><u>LCL Emissions</u></p> <p>LCL Emissions est une société anonyme de droit français à conseil d'administration, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 529 234 940. Le siège social se situe au 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.</p> <p><u>Crédit Lyonnais</u></p> <p>Le Crédit Lyonnais est une société anonyme de droit français à conseil d'administration, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Lyon sous le numéro 954 509 741. Le siège social du Crédit Lyonnais se situe au 18, rue de la République, 69002 Lyon, France.</p> <p>La société est un établissement de crédit soumis aux dispositions législatives et réglementaires applicables en la matière ainsi que par ses statuts.</p>
B.4b	Tendances :	<p><b>Environnement économique et financier</b></p> <p>Les incertitudes persistent sur l'ampleur du rebond des économies avancées. Aux États-Unis, où il y a pourtant un large consensus sur le retour à une croissance soutenue en 2014 et en 2015, des doutes s'expriment encore sur le potentiel de croissance post-crise. Ces doutes sont évidemment beaucoup plus forts en Europe : en France et en Italie bien sûr, mais même l'Allemagne ne va-t-elle pas s'essouffler en raison de l'atonie de ses partenaires ? Au Japon enfin, il n'est pas encore acquis que le rebond alimenté jusqu'ici par des politiques budgétaire et monétaire très accommodantes (les <i>Abenomics</i>, du nom du Premier ministre) puisse s'auto-entretenir.</p>

		<p>Les perspectives à court terme des pays émergents ne sont pas beaucoup plus assurées. La croissance chinoise va rester soutenue par un réglage fin des autorités de Pékin, mais se situera en 2014 (7,4 %) et 2015 (7,0 %) en-deçà des niveaux des dernières années. Le Brésil et la Russie sont à la peine, et en net ralentissement. Seuls quelques-uns (l'Inde, la Pologne notamment) sont en phase d'accélération.</p> <p>Malgré ces divergences et ces incertitudes, l'ensemble des grandes économies devrait en 2014, voir sa croissance accélérer, mais avec des tempos différents : +1,0 % en zone euro avant un modeste +1,6 % en 2015, mais +1,6% aux Etats-Unis (malgré le très mauvais premier trimestre) avant +3,3 % en 2015. Le Royaume-Uni pourrait connaître en 2014 un pic de croissance (+2,9 %) avant de ralentir en 2015. Cette reprise molle et fragile pèse sur les bilans bancaires.</p> <p>Les performances attendues de l'économie française la situeront un peu en-dessous de la moyenne de la zone euro, avec +0,7 % en 2014 et +1,4 % en 2015. Ces chiffres ne permettront qu'un très modeste recul du chômage, et au mieux en toute fin d'année 2014. La consommation des ménages et un restockage modéré resteront les principaux moteurs de l'activité, avec un investissement hésitant et une contribution très modeste de la demande extérieure à la croissance. L'investissement et la compétitivité devraient toutefois être soutenus dès le second semestre par le programme de crédit d'impôt CICE, puis en 2015 par les baisses de charges également contenues dans le pacte de responsabilité. Reste l'enjeu de la réduction des déficits publics : l'effort se poursuit, mais il faudra peut-être, dans un environnement peu porteur, le renforcer pour que l'objectif de 3 % du PIB soit atteint en 2015.</p> <p>Dans ce contexte, il n'est pas étonnant que les marchés de taux et de change soient hésitants. Malgré la volonté de forward guidance des banques centrales, ils sentent que les incertitudes sur la croissance peuvent conduire la FED et plus encore la BCE à infléchir leur action dans des directions aujourd'hui non anticipées. Ainsi, si le Garant prévoit une remontée modeste et lente des taux au cours des prochains mois, le Garant pense ne pas encore être dans une situation "normale" où des perspectives solides de reprise entraîneraient mécaniquement des tensions sur la liquidité, et sur les taux.</p>
B.5	<p><b>Le groupe et la position de l'Emetteur au sein du groupe :</b></p>	<p>L'Emetteur est une filiale à 99,96% d'Amundi Finance entrant dans le périmètre d'application du régime de gouvernance d'entreprise suivi par le groupe Amundi, qui vise à s'assurer que le contrôle direct ou indirect exercé sur l'Emetteur n'est pas abusif. Amundi Finance est une filiale du groupe Amundi qui fait partie du groupe Crédit Agricole S.A. comme indiqué ci-dessous.</p> <p>Le Garant fait partie du groupe Crédit Agricole S.A. comme indiqué dans l'organigramme ci-dessous.</p>

		Crédit Agricole S.A.																							
B.9	Prévision de bénéfice :	Sans objet. Ni l'Emetteur ni le Garant ne communique de prévisions de bénéfice.																							
B.10	Réserve du Rapport d'Audit :	Sans objet. Aucune réserve n'est indiquée dans le rapport d'audit contenu dans les informations financières historiques incorporées de l'Emetteur et du Garant dans le Prospectus de Base.																							
B.12	Informations financières historiques clés sélectionnées et changements significatifs de la situation financière ou commerciale de l'Emetteur après la période couverte par les informations financières historiques :	Données de l'Emetteur (en milliers d'euros)																							
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2012 (auditées)</th> <th>31/12/2013 (auditées)</th> <th>30/06/2014 (revue limitée)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total du bilan</td> <td>31</td> <td>223</td> <td>2 219</td> </tr> <tr> <td>Dettes d'exploitation</td> <td>1</td> <td>2</td> <td>40</td> </tr> <tr> <td>Capitaux propres totaux</td> <td>30</td> <td>221</td> <td>2 179</td> </tr> <tr> <td>Résultat net</td> <td>-2</td> <td>-4</td> <td>-41</td> </tr> </tbody> </table>					31/12/2012 (auditées)	31/12/2013 (auditées)	30/06/2014 (revue limitée)	Total du bilan	31	223	2 219	Dettes d'exploitation	1	2	40	Capitaux propres totaux	30	221	2 179	Résultat net	-2	-4	-41
	31/12/2012 (auditées)	31/12/2013 (auditées)	30/06/2014 (revue limitée)																						
Total du bilan	31	223	2 219																						
Dettes d'exploitation	1	2	40																						
Capitaux propres totaux	30	221	2 179																						
Résultat net	-2	-4	-41																						
		<p>Il ne s'est produit aucune détérioration significative de nature à avoir des répercussions sur les perspectives de l'Emetteur depuis la date de ses derniers états financiers vérifiés et publiés.</p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale de l'Emetteur de nature à avoir des répercussions sur les perspectives de l'Emetteur depuis ses derniers comptes semestriels non audités en date du 30 juin 2014.</p>																							
		Données consolidées du Garant (en millions d'euros)																							
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2012 (auditées)</th> <th>31/12/2013 (auditées)</th> <th>30/06/2014 (revue limitée)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total du bilan</td> <td>126 385</td> <td>121 365</td> <td>132 692</td> </tr> </tbody> </table>					31/12/2012 (auditées)	31/12/2013 (auditées)	30/06/2014 (revue limitée)	Total du bilan	126 385	121 365	132 692												
	31/12/2012 (auditées)	31/12/2013 (auditées)	30/06/2014 (revue limitée)																						
Total du bilan	126 385	121 365	132 692																						

		Prêts et créances sur la clientèle	90 739	88 816	89 468
		Dettes envers la clientèle	78 943	82 450	83 668
		Capitaux propres totaux	4 804	4 761	4 487
		Capitaux propres part du groupe	4 802	4 759	4 485
		Résultat net part du groupe	596	534	292
		<p>Il ne s'est produit aucune détérioration significative de nature à avoir des répercussions sur les perspectives du Garant depuis la date de ses derniers états financiers vérifiés et publiés.</p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Garant de nature à avoir des répercussions sur les perspectives du Garant depuis ses derniers comptes semestriels non audités en date du 30 juin 2014.</p>			
B.13	Evénements récents revêtant une importance significative pour l'évaluation de la solvabilité :	Sans objet.			
B.14	Dépendance à l'égard des autres entités du groupe :	<p><u>LCL Emissions</u></p> <p>Voir l'Elément B.5 ci-dessus pour le groupe et la position de l'Emetteur dans le groupe.</p> <p>LCL Emissions est dépendant d'Amundi Finance, filiale du groupe Amundi détenu à 80% par le groupe Crédit Agricole (78,62% par Crédit Agricole S.A. et 1,38% par SACAM Développement).</p> <p><u>Crédit Lyonnais</u></p> <p>Voir l'Elément B.5 ci-dessus pour le groupe et la position du Garant dans le groupe.</p> <p>Sans objet. Le Garant n'est pas dépendant d'autres entités du groupe Crédit Agricole.</p>			
B.15	Principales activités de l'Emetteur et du Garant :	<p>L'Emetteur a pour objet d'émettre et d'acquérir des instruments financiers de toute nature et de conclure les contrats qui y sont relatifs.</p> <p>Le Garant est une banque de proximité qui dispose d'une large offre de produits et services en banque et assurances tournée vers les clients. L'activité bancaire du Garant couvre trois marchés: les particuliers, les professionnels et les entreprises. Le Garant est également une banque privée, spécialisée dans la gestion de patrimoine privé ou professionnel.</p>			
B.16	Principaux actionnaires / Contrôle :	<p>L'Emetteur est détenu à 99,96% par Amundi Finance. entrant dans le périmètre d'application du régime de gouvernance d'entreprise suivi par le groupe Amundi.</p> <p>Amundi Finance est une filiale du groupe Amundi qui fait partie du groupe Crédit Agricole. Amundi Finance entre ainsi dans le périmètre de contrôle indirect de Crédit Agricole S.A.</p> <p>Le Garant est détenu à 99,99% par le groupe Crédit Agricole (95,10% par Crédit</p>			

		Agricole S.A . et 4,89% par SACAM Développement).
B.17	Notations assignées à l'Emetteur et à ses Titres :	Sans objet. Ni l'Emetteur, ni les Titres ne font l'objet d'une notation de crédit.
B.18	Nature et objet de la Garantie :	<p><b>Montant Garantit</b> Le Garant s'engage à payer aux Porteurs de Titres toute somme en principal et intérêts due au titre des Titres, en cas de non versement par l'Emetteur, pour quelque raison que ce soit, de ladite somme à sa date d'exigibilité.</p> <p><b>Type de Garantie</b> Garantie à première demande inconditionnelle, autonome et irrévocable du Garant. Les obligations du Garant dans le cadre de la Garantie seront non subordonnées et dépourvues de sûretés et auront un rang <i>pari passu</i> avec toutes ses autres obligations, présentes et futures, non subordonnées et non assorties de sûretés, sous réserve des dispositions d'ordre public sous toute loi applicable.</p>
B.19	Informations concernant le Garant :	<i>Se reporter à l'ensemble des Eléments de la section B du présent résumé.</i>

		<b>Section C – Les Titres</b>
C.1	Nature et catégorie des Titres et numéro d'identification des Titres :	<p>Les Titres sont émis sous le numéro de Souche 7 et sous le numéro de Tranche 1.</p> <p>Les Titres sont des Titres indexés sur Indice.</p> <p>Le Code ISIN est : FR0012282572</p> <p>Le Code Commun est: 113261331</p>
C.2	Devises :	Les Titres sont libellés en euros et sont dus en euros.
C.5	Libre négociabilité :	Sous réserve de certaines restrictions relatives à l'offre, la vente et la livraison des Titres et sur la distribution de documents d'offre aux Etats-Unis, dans l'Espace Economique Européen, au Royaume Uni, en France, à Monaco, en Suisse et en Belgique, il n'existe pas de restriction imposée à la libre négociabilité.
C.8	Les Droits attachés aux Titres, Rang et restrictions à ces Droits :	<p><b>Droits attachés aux Titres :</b> Les Titres donnent droit aux Porteurs de Titres à un Montant de Remboursement Final indiqué au C.18 ci-après.</p> <p><b>Prix d'Emission :</b> Les Titres peuvent être émis au pair ou avec une décote ou une prime par rapport à leur valeur nominale.</p> <p><b>Valeur Nominale des Titres :</b> La Valeur Nominale Indiquée des Titres est est de 1 000 €.</p> <p><b>Rang de créance des Titres :</b></p>

	<p>Les Titres constituent des engagements directs, inconditionnels, non assortis de sûretés et non subordonnés de l'Emetteur, et viennent au même rang (<i>pari passu</i>) entre eux et (sous réserve des exceptions prévues par la loi) au même rang que toutes les dettes et obligations de paiement non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur, présentes ou futures.</p> <p><b>Rang de la Garantie :</b> Les obligations du Garant aux termes de la Garantie des Titres émis par l'Emetteur constituent des engagements directs, inconditionnels, autonomes et irrévocables du Garant, qui viennent au même rang entre eux.</p> <p><b>Cas de Défaut :</b> Si un Cas de Défaut se produit, les Titres pourront ou devront être rendus exigibles de façon anticipée par le Représentant de la Masse, de sa propre initiative ou sur demande écrite d'un ou plusieurs Porteurs de Titres, représentant, individuellement ou collectivement, au moins vingt-cinq pour cent (25%) du montant nominal total des Titres en circulation. Les Cas de Défaut applicables aux Titres sont les suivants :</p> <p>(1) <i>Défaut de paiement</i> : dans le cas où L'Emetteur ou le Garant, manquerait de payer un montant en principal ou un montant en intérêts dûs en vertu des Titres, dans un délai de trente (30) jours calendaires suivant sa date d'exigibilité ; ou</p> <p>(2) <i>Violation d'Autres Obligations</i> : dans le cas où l'Emetteur ou le Garant, manquerait d'exécuter ou de respecter l'une quelconque de ses autres obligations en vertu des Titres, et il ne serait pas remédié à ce manquement dans les quarante-cinq (45) jours suivant la réception par l'Emetteur et l'Agent Payeur d'une mise en demeure écrite à cet effet adressée par le Représentant de la Masse, précisant la nature de ce manquement et exigeant qu'il y soit remédié ; ou</p> <p>(3) <i>Insolvabilité</i> : (i) dans le cas où l'Emetteur ou le Garant deviendrait insolvable ou incapable de payer ses dettes à leur échéance, (ii) un administrateur judiciaire ou liquidateur serait nommé pour l'Emetteur ou le Garant, ou pour l'intégralité ou une partie substantielle de l'entreprise, des actifs et des revenus de l'Emetteur ou du Garant (autrement que pour les besoins ou dans le contexte d'une fusion, d'une restructuration ou d'un regroupement intervenant alors que l'Emetteur ou le Garant est in bonis), (iii) l'Emetteur ou le Garant prendrait une mesure quelconque en vue de conclure un concordat avec ou au profit de ses créanciers en général, ou (iv) une décision serait prononcée ou une résolution effective adoptée en vue de la dissolution ou de la liquidation de l'Emetteur ou du Garant (autrement que pour les besoins ou dans le contexte d'une fusion, d'une restructuration ou d'un regroupement intervenant alors que l'Emetteur ou le Garant est in bonis); ou</p> <p>(4) <i>Garantie</i> : la Garantie cesse d'être pleinement en vigueur ou le Garant notifie que la Garantie cesse d'être pleinement en vigueur ou la Garantie devient nulle, résiliée ou résolue pour quelque raison que ce soit ou par l'effet d'une loi, d'un décret, d'une ordonnance ou d'un règlement dont la promulgation aurait comme résultat de soustraire les Titres à l'effet de la Garantie portant ou de mettre fin à la Garantie ou de la modifier de telle sorte que cela porte préjudice, de manière substantielle, aux intérêts des Porteurs, ou encore le Garant est dans l'impossibilité de respecter les</p>
--	--

		<p>termes de la Garantie pour quelque raison que ce soit.</p> <p><b>Fiscalité :</b> Tous les paiements en principal et intérêts effectués sur les Titres par l'Emetteur et le Garant (le cas échéant) seront opérés sans aucune retenue à la source ni déduction au titre de tous impôts, taxes, droits, contributions ou charges gouvernementales de toute nature, imposés, prélevés ou collectés par tout pays ou subdivision politique ou toute autorité de celui-ci ayant le pouvoir de prélever l'impôt, à moins que cette retenue à la source ou cette déduction ne soit prescrite par la loi. Ni l'Emetteur ni le Garant (le cas échéant) ne sera tenu de faire un paiement majoré pour compenser une telle retenue à la source ou déduction.</p> <p><b>Droit applicable :</b> Les Titres et la Garantie seront régis par le droit français.</p>
C.9	Intérêts, Remboursement et Représentation :	<p>Voir l'Elément C.8 pour les Droits attachés aux Titres, Rang et restrictions à ces Droits.</p> <p><b>Remboursement :</b> Montant de Remboursement Final : A moins qu'il n'ait préalablement remboursé par anticipation, racheté ou annulé, chaque Titre sera remboursé le 29 décembre 2022 (la "Date d'Echéance") au Montant de Remboursement Final calculé tel que décrit dans l'Elément C.18.</p> <p><b>Remboursement Anticipé :</b> les Titres peuvent être remboursés avant leur Date d'Echéance si un Evenement de Remboursement Anticipé Automatique, tel que décrit dans l'Element C.18, est réputé s'être produit.</p> <p><b>Remboursement Anticipé pour raisons fiscales :</b> les Titres peuvent également être remboursés par anticipation pour des raisons fiscales au gré de l'Emetteur au Montant de Remboursement Anticipé calculé conformément aux Modalités.</p> <p><b>Représentant des Porteurs de Titres :</b> Les noms et coordonnées du représentant titulaire et du représentant suppléant des Porteurs de Titres sont :</p> <p>CACEIS CORPORATE TRUST (439 430 976 RCS PARIS) Adresse : 14, rue Rouget de Lisle – 92130 ISSY LES MOULINEAUX Représenté par M. Jean-Michel DESMAREST Fonction : Directeur Général de CACEIS Corporate Trust</p> <p>Représentant suppléant de la Masse:</p> <p>CACEIS BANK FRANCE (692 024 722 RCS PARIS) Adresse : 1-3, place Valhubert – 75013 PARIS Représenté par M. Philippe DUPUIS Fonction : Directeur Général de CACEIS BANK</p>
C.10	Composante dérivée dans le paiement d'intérêts : (explication de la manière dont la valeur de l'investissement est affectée par la valeur du Sous-Jacent, en	Sans objet

	particulier dans les circonstances où les risques sont les plus évidents) :	
C.11	Cotation et admission à la négociation :	Les Titres ne sont pas cotés.
C.15	Description de la manière dont la valeur de l'investissement est influencée par le Sous-Jacent : (à moins que les titres aient une valeur nominale d'au moins 100 000 euros) :	Le montant du remboursement dû au titre des Titres est calculé par référence au Sous-Jacent.  Voir également l'Elément C.18 ci-dessous.
C.16	Expiration / date d'échéance des instruments dérivés - date d'exercice / date finale de référence :	A moins qu'il n'ait été préalablement remboursé par anticipation, chaque Titre sera remboursé à la Date d'Echéance indiquée dans l'Elément C.9. au Montant de Remboursement Final.  Les Dates de Détermination des Titres sont les dates indiquées dans l'Elément C.18.
C.17	Procédure de règlement des instruments dérivés :	Les Titres seront réglés en numéraire.
C.18	Modalités relatives au produit des instruments dérivés :	<p><i>Remboursement Final :</i></p> <p>A moins qu'il n'ait été préalablement remboursé par anticipation, racheté ou annulé, chaque Titre sera remboursé à la Date d'Echéance à son <i>Montant de Remboursement Final calculé comme suit :</i></p> $\text{Montant de Remboursement Final} = [1 + \text{Taux de Participation} \times \text{Performance du Sous-Jacent}] \times \text{Montant de Calcul}$ <p>Où :</p> <p>"Taux de Participation" : 100%</p> <p>"Performance du Sous-Jacent" désigne la Performance avec Plancher Global exprimée en pourcentage du Sous-Jacent déterminée par l'Agent de Calcul aux dispositions du II.B.6 de la Section 1.3 (Modalités de Détermination de la Performance du Sous -Jacent) des Modalités des Titres et calculée comme suit :</p> <p>Où :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- "Plancher" : -10%</li> <li>- "Valeur Finale" : Valeur Moyenne de Base telle que déterminée par l'Agent de Calcul aux Dates d'Observation Moyenne relatives à toute Date de Détermination du Montant de Remboursement conformément aux dispositions de la Section 1.2 (Modalités de Détermination de la Valeur Finale du Sous -</li> </ul>

		<p>Jacent) des Modalités des Titres,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>"Valeur Initiale"</b> : Valeur Moyenne de Base telle que déterminée par l'Agent de Calcul à la Date de Détermination Initiale conformément aux dispositions de la Section 1.2 (Modalités des Détermination de la Valeur Initiale du Sous – Jacent) des Modalités de Titres</li> <li>- <b>"Dates d'Observation Moyenne relative à la Date de Détermination Initiale"</b> : 5 janvier 2015, 6 janvier 2015 et 7 janvier 2015</li> <li>- <b>"Date de Détermination Initiale"</b> : 7 janvier 2015</li> <li>- <b>"Dates d'Observation Moyenne relatives à toute Date de Détermination du Montant de Remboursement"</b> : 11 décembre 2015, 12 décembre 2016, 12 décembre 2017, 12 décembre 2018, 12 décembre 2019, 11 décembre 2020, 10 décembre 2021, 8 décembre 2022</li> <li>- <b>"Date de Détermination du Montant de Remboursement Final"</b> : 8 décembre 2022</li> </ul> <p><i>Remboursement Anticipé :</i></p> <p>Si un Evénement de Remboursement Anticipé Automatique se produit à une Date de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique, chaque Titre sera remboursé à ladite Date de Remboursement Anticipé Automatique à son <i>Montant de Remboursement Anticipé Automatique</i> calculé comme suit :</p> <p style="text-align: center;">Montant de Remboursement Anticipé Automatique = Taux de Remboursement Anticipé Automatique x Montant de Calcul</p> <p>Où :</p> <p><b>"Taux de Remboursement Anticipé Automatique" :</b></p> <table border="1" data-bbox="555 1487 1313 1805"> <thead> <tr> <th>Date de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique</th> <th>Taux de Remboursement Anticipé Automatique</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>12 décembre 2016</td> <td>112%</td> </tr> <tr> <td>12 décembre 2018</td> <td>124%</td> </tr> <tr> <td>11 décembre 2020</td> <td>136%</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>"Evénement de Remboursement Anticipé Automatique"</b>: l'Evénement de Remboursement Anticipé Automatique est réputé s'être produit si la Valeur Finale du Sous-Jacent à la Date de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique est supérieure ou égale à la Valeur</p>	Date de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique	Taux de Remboursement Anticipé Automatique	12 décembre 2016	112%	12 décembre 2018	124%	11 décembre 2020	136%
Date de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique	Taux de Remboursement Anticipé Automatique									
12 décembre 2016	112%									
12 décembre 2018	124%									
11 décembre 2020	136%									

		<p>Barrière de Remboursement Automatique.</p> <p>Où :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- "Valeur Barrière de Remboursement Automatique" :</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Date de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique</th> <th>Valeur Barrière de Remboursement Automatique</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>12 décembre 2016</td> <td>110% de la Valeur Initiale</td> </tr> <tr> <td>12 décembre 2018</td> <td>120% de la Valeur Initiale</td> </tr> <tr> <td>11 décembre 2020</td> <td>130% de la Valeur Initiale</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>- "Valeur Initiale" : Valeur Moyenne de Base telle que déterminée par l'Agent de Calcul à la Date de Détermination Initiale conformément aux dispositions de la Section 1.2 (Modalités des Détermination de la Valeur Initiale du Sous –Jacent) des Modalités de Titres</li> <li>- "Dates d'Observation Moyenne relative à la Date de Détermination Initiale" : 5 janvier 2015, 6 janvier 2015 et 7 janvier 2015</li> <li>- "Date de Détermination Initiale" : 7 janvier 2015</li> </ul> <p>"Date de Détermination de Remboursement Anticipé Automatique" désigne : 12 décembre 2016, 12 décembre 2018, 11 décembre 2020, sous réserve d'ajustements.</p> <p>"Date de Remboursement Anticipé Automatique" désigne : 29 décembre 2016, 31 décembre 2018, 31 décembre 2020, sous réserve d'ajustements.</p> <p>"Sous-Jacent" : Indice STOXX® Europe 600 Health Care (Price) EUR (code bloomberg: SXDP Index)</p>	Date de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique	Valeur Barrière de Remboursement Automatique	12 décembre 2016	110% de la Valeur Initiale	12 décembre 2018	120% de la Valeur Initiale	11 décembre 2020	130% de la Valeur Initiale
Date de Détermination du Remboursement Anticipé Automatique	Valeur Barrière de Remboursement Automatique									
12 décembre 2016	110% de la Valeur Initiale									
12 décembre 2018	120% de la Valeur Initiale									
11 décembre 2020	130% de la Valeur Initiale									
C.19	Prix d'exercice / prix de référence final du sous-jacent :	La Valeur Finale du Sous-Jacent sera déterminée par l'Agent de Calcul conformément aux mécanismes de détermination indiqués à l'Elément l'Elément C.18 ci-dessus.								
C.20	Type de sous-jacent utilisé et où trouver les informations à son sujet :	Le Sous-Jacent est spécifié dans l'Elément C.18 ci-dessus. Des informations relatives au Sous-Jacent peuvent être obtenues auprès de STOXX (composition, méthodologie de calcul et évolution de la performance de l'Indice sur <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a> )								
C.21	Indication du marché sur lequel les valeurs seront négociées et à destination duquel le prospectus est publié :	Pour des indications sur le marché où les valeurs seront négociées et pour lequel le Prospectus de Base a été publié veuillez consulter l'Elément C.11.								

		Section D – Risques
D.2	Principaux risques propres à l'Emetteur et au Garant :	<p><b>Facteurs de risques liés à l'Emetteur</b></p> <p>L'activité de LCL Emissions consiste à emprunter et lever des fonds, incluant de manière non limitative l'émission de valeurs mobilières de toute nature, telles que les Titres. LCL Emissions utilise le produit net de l'émission de Titres pour les besoins du financement de son activité en général et la couverture de ses obligations en vertu des Titres. LCL Emissions ainsi utilise tout ou partie du produit de l'émission de Titres pour acquérir des actifs qui pourront être, de manière non limitative, une ou plusieurs valeurs mobilières, un ou plusieurs contrats de dépôt, un ou plusieurs contrats d'échange (les "Contrats de Couverture"). La capacité de LCL Emissions à satisfaire ses obligations relatives aux Titres dépendra alors de la réception des paiements qui lui sont dus au titre de ces Contrats de Couverture. Par conséquent, les Porteurs seront, sous réserve des dispositions de la Garantie, exposés à la qualité de crédit de l'Emetteur et également à celle de ses contreparties et à leur capacité à satisfaire leurs obligations au titre des Contrats de Couverture.</p> <p><b>Facteurs de risques liés au Garant</b></p> <p>Il existe certains facteurs qui peuvent avoir une incidence sur la capacité du Garant à respecter ses engagements au titre de la Garantie. Ces facteurs de risque incluent notamment (de manière non-exhaustive) :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- le risque inhérent aux activités bancaires, notamment les risques de crédit, de marché, les risques structurels de gestion de bilan tel que le risque de liquidité et les risques opérationnels;</li> <li>- les perturbations affectant les marchés financiers mondiaux ont eu et seraient susceptibles d'avoir, à l'avenir, une influence négative significative sur la situation financière et les bénéfices du Garant ;</li> <li>- l'action législative et les mesures réglementaires prises en réponse à la crise financière mondiale peuvent affecter de manière significative le Garant et l'environnement économique et financier dans lequel il intervient.</li> </ul>
D.3	Principaux risques propres aux Titres :	<p>En complément des risques propres à l'Emetteur et au Garant (y compris le risque de défaut) qui pourraient affecter la capacité de l'Emetteur et du Garant à remplir leurs obligations en vertu des Titres, certains facteurs sont importants afin d'évaluer les risques liés aux Titres émis. Ils incluent notamment les facteurs de risque liés :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• à la liquidité/négociation des Titres sur le marché secondaire</li> </ul> <p>Les Titres peuvent ne pas avoir un marché de négociation établi au moment de leur émission. Il ne peut être garanti qu'un marché actif des Titres se développera sur la bourse ou les Titres sont cotés ou qu'une liquidité existera à tout moment sur ce marché si ce marché se développe. En conséquence, les Porteurs pourraient ne pas être en mesure de vendre leur Titres avant la Date d'Echéance.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• à la valeur de marché des Titres</li> </ul>

		<p>La valeur de marché des Titres peut être affectée notamment par la solvabilité du Garant ainsi que par un certain nombre d'autres facteurs, y compris mais sans caractère limitatif, la valeur du Sous-Jacent (pour les Titres Indexés sur un Sous-Jacent), la durée restant à courir jusqu'à l'échéance et la volatilité, et ces facteurs signifient que la valeur de marché des Titres peut être inférieure au Montant de Remboursement Final.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• au taux de change</li> </ul> <p>Les investisseurs dont les activités financières sont effectuées principalement dans une devise différente de la devise d'émission des Titres encourent un risque lié à la conversion des devises.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• à la spécificité et à la structure d'une émission particulière de Titres et notamment à l'application de taux plafonds et des caractéristiques de la moyenne] /] /</li> <li>• à l'exposition, à la nature et aux caractéristiques du Sous-Jacent</li> </ul> <p>Un investissement dans les Titres Indexés sur un Sous-Jacent peut entraîner des risques significatifs que ne comportent pas un investissement dans des titres de dette ordinaire. Les facteurs de risques liés aux Titres Indexés sur un Sous-Jacent incluent l'exposition à un indice. Un tel Titre peut comporter un risque similaire ou supérieur (notamment en cas d'effet de levier) à un investissement direct dans le Sous-Jacent</p> <p>Le Sous-Jacent comporte des risques qui lui sont propres et qui exposent le Porteur à une perte partielle ou totale de son investissement. Le montant des intérêts et/ou le montant de remboursement d'un tel Titre dépendra de la performance du Sous-Jacent et de la survenance d'événement pouvant affecter ledit Sous-Jacent.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• à la législation et à la fiscalité applicable aux Titres</li> </ul> <p>Les Titres sont régis par la loi française à la date du Prospectus de Base. Aucune assurance ne peut être donnée quant aux conséquences d'une décision judiciaire ou d'une modification de la législation ou de son interprétation postérieure à la date du Prospectus de Base.</p> <p>Les acquéreurs et les vendeurs potentiels de Titres doivent savoir qu'il est possible qu'ils aient à payer des taxes ou autre imposition ou droits similaires en application des lois et pratiques de l'Etat dans lequel les Titres sont transférés.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• au droit français des procédures collectives</li> </ul> <p>Conformément au droit français des procédures collectives, les créanciers titulaires d'obligations sont automatiquement groupés en une assemblée unique de créanciers pour la défense de leurs intérêts communs en cas d'ouverture d'une procédure de sauvegarde, procédure de sauvegarde financière accélérée ou de procédure de redressement judiciaire qui serait ouverte en France à l'encontre de l'Emetteur.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• à une modification des Modalités des Titres</li> </ul> <p>Les Porteurs non présents et non représentés lors d'une Assemblée</p>
--	--	---

		<p>Générale votant les modifications des Titres, pourront se trouver liés par le vote des Porteurs présents ou représentés même si ils sont en désaccord avec ce vote.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• aux conflits d'intérêts potentiels entre l'Emetteur, le Garant, l'Agent de Calcul et les Porteurs.</li> </ul> <p>L'Emetteur étant une filiale de l'Agent de Calcul, il n'est pas exclu que des conflits d'intérêt potentiels entre l'Emetteur et l'Agent de Calcul puissent affecter les Porteurs.</p> <p>Les Titres peuvent ne pas être un investissement approprié pour tous les investisseurs.</p> <p>Dans certaines circonstances, les Porteurs de Titres peuvent perdre l'intégralité ou une partie importante de leur investissement en principal ou de leur investissement en général.</p>
D.6	<b>Avertissement sur les risques :</b>	<p>Voir l'Elément D.3 pour les risques clés propres aux Titres.</p> <p><b>AVERTISSEMENT : LES INVESTISSEURS QUI INVESTISSENT DANS LES TITRES QUI CONSTITUENT DES INSTRUMENTS DERIVÉS AU TITRE DU REGLEMENT 809/2004/CE TEL QUE MODIFIÉ, PEUVENT PERDRE L'INTEGRALITE DE LA VALEUR DE LEUR INVESTISSEMENT OU UNE PARTIE DE CELUI-CI.</b></p>

		<b>Section E – Offre</b>
E.2b	<b>Raisons de l'offre et utilisation des produits :</b>	Le produit net de l'émission de Titres sera utilisé par l'Emetteur pour les besoins du financement de son activité en général et la couverture de ses obligations en vertu des Titres.
E.3	<b>Modalités et conditions de l'offre :</b>	<p>Les Titres sont offerts dans le cadre d'une offre non exemptée en Belgique.</p> <p><i>Conditions de l'offre :</i> chaque Titre sera offert à souscription pour un prix égal à 100% de la Valeur Nominale Indiquée de ce Titre, soit 1 000 €</p> <p>Le Montant Nominal Total définitif de l'émission fera l'objet d'une publication en date du 26 décembre 2014 sur le site internet de l'Emetteur (<a href="http://www.lcl-emissions.fr">www.lcl-emissions.fr</a>).</p> <p><i>Période d'offre et procédure de souscription :</i> La Période d'Offre commence le 17 novembre 2014 (inclus) et se termine le 22 décembre 2014, jusqu'à 9h00 (inclus) sous réserve de clôture anticipée au gré de l'Emetteur.</p> <p>Les souscriptions des Titres auprès du public seront reçues aux guichets du réseau bancaire de CRELAN S.A., dans la limite du nombre des Titres disponibles sous forme de souscription de Titres en direct.</p>
E.4	<b>Intérêts déterminants</b>	Exception faite des commissions payables aux différentes parties intervenant à l'émission des Titres, aucune personne participant à

	<b>pour l'émission :</b>	l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'émission.
<b>E.7</b>	<b>Estimation des dépenses :</b>	Le montant global des commissions versées au titres de l'émission sera au maximum de 1.25% par an du montant Nominal total des Titres.