

## **MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market**

– Solely for the purposes of the manufacturer’s product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that, in relation to the type of clients criterion only: (i) the type of clients to whom the Notes are targeted is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, “**MiFID II**”); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a “**distributor**”) should take into consideration the manufacturer’s type of clients assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer’s type of clients assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor’s suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

Final Terms dated 2 July 2018

### **TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL Issue of GBP 325,000,000 1.750 per cent. Notes due 7 July 2025 under the €35,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme**

#### **PART A — CONTRACTUAL TERMS**

Any person making or intending to make an offer of the Notes may only do so:

- (i) in those Public Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 8 of Part B below, provided that such person is an Authorised Offeror in that Paragraph 8 of Part B below and that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose therein; or
- (ii) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer.

Neither the Issuer nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Notes in any other circumstances.

The expression “**Prospectus Directive**” means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in the Relevant Member State.

## PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Debt Issuance Programme Prospectus dated 9 May 2018 which received visa no. 18-165 from the *Autorité des marchés financiers* (the “AMF”) on 9 May 2018 and which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with such Debt Issuance Programme Prospectus. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Debt Issuance Programme Prospectus. The Debt Issuance Programme Prospectus is available for viewing at the website of the AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)), at [www.total.com](http://www.total.com) and during normal business hours at the offices of the Fiscal Agent and Paying Agent.

<b>1</b>	(i) Issuer:	Total Capital International
	(ii) Guarantor:	Total S.A.
<b>2</b>	(i) Series Number:	119
	(ii) Tranche Number:	1
<b>3</b>	Specified Currency or Currencies:	Pound Sterling (“GBP”)
<b>4</b>	Aggregate Nominal Amount:	
	(i) Series:	GBP 325,000,000
	(ii) Tranche:	GBP 325,000,000
<b>5</b>	Issue Price:	99.058 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
<b>6</b>	(i) Specified Denominations:	GBP 1,000
	(ii) Calculation Amount:	GBP 1,000
<b>7</b>	(i) Issue Date:	5 July 2018
	(ii) Interest Commencement Date:	Issue Date
<b>8</b>	Maturity Date:	7 July 2025
<b>9</b>	Interest Basis:	1.750 per cent. Fixed Rate (further particulars specified below)
<b>10</b>	Redemption Basis:	Subject to any purchase and cancellation or early redemption, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at 100 per cent. of their nominal amount.
<b>11</b>	Change of Interest Basis:	Not Applicable
<b>12</b>	Put/Call Options:	Not Applicable
<b>13</b>	(i) Status of the Notes:	Senior
	(ii) Status of the Guarantee:	Senior
	(iii) Date Board approval for issuance of Notes and Guarantee obtained:	Board Resolutions of the Issuer dated 7 February 2018 and of the Guarantor dated

1 June 2018, respectively.

**PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE**

<b>14</b>	<b>Fixed Rate Note Provisions</b>	Applicable
(i)	Rate(s) of Interest:	1.750 per cent. per annum payable in arrear on each Interest Payment Date.
(ii)	Interest Payment Date(s):	7 July in each year commencing on 7 July 2019. There will be a long first coupon from, and including, the Interest Commencement Date to, but excluding, the first Interest Payment Date.
(iii)	Fixed Coupon Amount(s):	GBP 17.50 per Calculation Amount
(iv)	Broken Amount(s):	GBP 17.60 per Calculation Amount payable on the first Interest Payment Date falling on 7 July 2019.
(v)	Day Count Fraction:	Actual/Actual (ICMA)
(vi)	Determination Dates:	7 July in each year
(vii)	Business Day Convention:	Not Applicable
(viii)	Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest and Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent):	Not applicable
<b>15</b>	<b>Floating Rate Note Provisions</b>	Not Applicable
<b>16</b>	<b>Zero Coupon Note Provisions</b>	Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

<b>17</b>	<b>Call Option</b>	Not Applicable
<b>18</b>	<b>Make-whole Redemption by the Issuer</b>	Not Applicable
<b>19</b>	<b>Residual Maturity Call Option:</b>	Not Applicable
<b>20</b>	<b>Clean-up Call Option by the Issuer</b>	Not Applicable
<b>21</b>	<b>Final Redemption Amount of each Note</b>	Subject to any purchase and cancellation or early redemption, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at 100 per cent. of their nominal amount per Calculation Amount
<b>22</b>	<b>Early Redemption Amount</b>	
	Early Redemption Amount(s) per Calculation Amount payable on redemption for taxation reasons or on event of default:	GBP 1,000 per Calculation Amount

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

<b>23</b>	Form of Notes:	<b>Bearer Notes:</b> Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Notes in the limited circumstances specified in the Permanent Global Note
<b>24</b>	New Global Note:	Yes
<b>25</b>	Financial Centre(s):	TARGET, London and New York
<b>26</b>	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	No
<b>27</b>	Details relating to Instalment Notes: amount of each instalment, date on which each payment is to be made:	Not Applicable
<b>28</b>	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable

**RESPONSIBILITY**

The Issuer and the Guarantor accept responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed by Total Finance Corporate Services Limited on behalf of the Issuer:

By: .....  
Antoine Larenaudie  
Duly authorized signatory of Total Finance Corporate Services Limited

Signed on behalf of the Guarantor:

By: .....  
Antoine Larenaudie  
Duly authorized

## PART B — OTHER INFORMATION

### 1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (i) Listing and admission to trading: Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be listed and admitted to trading on Euronext Paris with effect from 5 July 2018.
- (ii) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 10,500 (including AMF fees)

### 2 RATINGS

Ratings: The Notes to be issued have been rated:

S&P: A+

Moody's: Aa3

S&P Global Ratings (“S&P”) and Moody’s Investors Services Ltd. (“Moody’s”) are established in the European Union and registered under Regulation (EC) No 1060/2009, as amended by Regulation (EC) No 513/2011 (the “CRA Regulation”). As such S&P and Moody’s are included in the list of credit rating agencies published by the European Securities and Market Authority on its website in accordance with the CRA Regulation.

### 3 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save as discussed in the “Subscription and Sale” section of the Debt Issuance Programme Prospectus, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.

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

- (i) Reasons for the offer: See “Use of Proceeds” wording in the Debt Issuance Programme Prospectus
- (ii) Estimated net proceeds: GBP 321,613,500
- (iii) Estimated total expenses: GBP 325,000 (comprising a commission of 0.1 per cent. of the Aggregate Nominal Amount)

### 5 Fixed Rate Notes only – YIELD

Indication of yield: The yield in respect of the Notes is 1.895 per cent. per annum. The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield.

### 6 OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code: XS1849472938

Common Code:	184947293
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V and Clearstream Banking, société anonyme and the relevant identification number(s):	Not Applicable
Delivery:	Delivery against payment
Names and addresses of initial Paying Agent(s):	Citibank N.A., London branch 13th Floor, Citigroup Centre Canada Square Canary Wharf London E14 5LB United Kingdom
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Yes.  Note that the designation “yes” simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria.

## 7 DISTRIBUTION

(i) Method of distribution	Non-syndicated
(ii) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments:	Not Applicable
(iii) Date of Subscription Agreement:	Not Applicable
(iv) Stabilising Manager(s) (if any):	Not Applicable
(v) If non-syndicated, name and address of Dealer:	RBC Europe Limited Riverbank House 2 Swan Lane London EC4R 3BF United Kingdom
(vi) Total commission and concession:	0.1 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
(vii) U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D
(viii) Non-exempt offer:	Applicable
Public Offer Jurisdictions:	No offer of the Notes may be made by the Dealer other than pursuant to Article 3(2) of the

Prospectus Directive in Austria, Belgium, Germany and the Grand Duchy of Luxembourg (“**Public Offer Jurisdictions**”)

Offer Period: 2 July 2018 (in the case of Austria, from 3 July 2018) until 5 July 2018

Financial intermediaries granted specific consent to use the Debt Issuance Programme Prospectus in accordance with the conditions in it: **Authorised Offeror:**  
RBC Europe Limited  
Riverbank House  
2 Swan Lane  
London EC4R 3BF  
United Kingdom

Consent of the Issuer to use the Debt Issuance Programme Prospectus during the Offer Period: Applicable, consent given only to the Authorised Offeror named above.

Other Authorised Offeror terms: Not Applicable

## 8 TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

The AMF has been asked to provide the competent authorities in each of Austria, Germany, Belgium and Luxembourg (the “**Public Offer Jurisdictions**”) with a certificate of approval attesting that the Debt Issuance Programme Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Directive. Copies of these Final Terms will be provided to the competent authorities in the Public Offer Jurisdictions.

The Issuer and the Guarantor have agreed to allow the use of these Final Terms and the Debt Issuance Programme Prospectus by the Dealer in connection with possible offers of the Notes to the public in the Public Offer Jurisdictions during the period from 2 July 2018 to 5 July 2018 (the “**Offer Period**”), provided that the Offer Period will not commence until publication of these Final Terms in accordance with the Prospectus Directive has occurred and provided further, however, that the Offer Period in Austria will not commence until the day after the filing of the issue terms with the Registration Office (*Meldestelle*) operated by Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft has been duly made as required by the Austrian Capital Markets Act. It is expected that the Offer Period in Austria will commence on or about 3 July 2018.

Investors (as defined in the final paragraph on the second page of the Debt Issuance Programme Prospectus) intending to acquire or acquiring the Notes from any Offeror (as defined on the second page of the Debt Issuance Programme Prospectus) should, as indicated in the legend, make appropriate enquiries as to whether that Offeror is acting in association with the Issuer. Whether or not the Offeror is described as acting in association with the Issuer, the Issuer’s and the Guarantor’s only relationship is with the Dealer and the Issuer and the Guarantor have no relationship with or obligation to, nor shall it have any relationship with or obligation to, an Investor, save as may arise under any applicable law or regulation.

The Issuer is only offering to and selling to the Dealer pursuant to and in accordance with the terms of the Dealership Agreement. All sales to persons other than the Dealer will be made by the Dealer or persons to whom it sells, and/or otherwise make arrangements with. The Issuer shall not be liable for any offers and/or sales of Notes to, or purchases of Notes by, Investors at any time (including during the Offer Period) (other than in respect of offers and sales to, and purchases of Notes by, the Dealer and only then pursuant to the Subscription Agreement) which are made by the Dealer or any Offeror in accordance with the arrangements in place between the Dealer or Offeror and its customers. Any person selling Notes at any time during the Offer Period may not be a financial intermediary of the

Issuer; any person selling Notes at any time after the Offer Period is not a financial intermediary of the Issuer and the Guarantor.

The Dealer has acknowledged and agreed that for the purpose of offer(s) of the Notes the Issuer has passported the Debt Issuance Programme Prospectus into each of the Public Offer Jurisdictions and will not passport the Debt Issuance Programme Prospectus into any other European Economic Area Member State in connection with this issue of Notes; accordingly, the Notes may only be publicly offered in Public Offer Jurisdictions during the Offer Period or offered to qualified investors (as defined in the Prospectus Directive) or otherwise in compliance with Article 3(2) of the Prospectus Directive in any other European Economic Area Member State pursuant to and in accordance with the Debt Issuance Programme Prospectus and the Final Terms (without modification or supplement); and that all offers of Notes by it will be made only in accordance with the selling restrictions set forth in the Debt Issuance Programme Prospectus and the provisions of these Final Terms and in compliance with all applicable laws and regulations, provided that no such offer of Notes shall require the Issuer or the Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive (or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive) or to take any other action in any jurisdiction other than as described above.

Offer Price:

The Issuer has offered and will sell the Notes to the Dealer (and no one else) at the Issue Price of 99.058 per cent. less a total commission and concession of 0.1 per cent. of the Aggregate Nominal Amount of the Notes. The Dealer will offer and sell the Notes to its customers in accordance with arrangements in place between the Dealer and its customers by reference to the Issue Price and market conditions prevailing at the time.

Conditions to which the offer is subject:

Offers of the Notes are conditional on their issue and are subject to such conditions as are set out in the Agreement. As between the Dealer and its customers, offers of the Notes are further subject to such conditions as may be agreed between them and/or as is specified in the arrangements in place between them.

Time Period/Description of the application process:

A prospective Noteholder will purchase the Notes in accordance with the arrangements in place between the Dealer and its customers relating to the purchase of securities generally. Noteholders (other than the Dealer) will not enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in connection with the offer or purchase of the Notes.

Description of possibility of reducing subscriptions and manner of refunding excess amount paid by applicants:

Not Applicable

Details of the minimum and/or maximum amount of application:

There are no pre-identified allotment criteria. The Dealer will adopt allotment and/or application criteria in accordance with customary market practices and applicable laws and regulations and/or as otherwise agreed between



	them.
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	The Notes will be sold by the Issuer to the Dealer on a delivery versus payment basis on the Issue Date. Prospective Noteholders will be notified by the Dealer of its allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Not Applicable
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Categories of potential investors to which the Notes are offered and 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:	Prospective Noteholders will be notified by the Dealer in accordance with the arrangements in place between the Dealer and its customers. Any dealings in the Notes which take place will be at the risk of prospective Noteholders.
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable
Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	None

## SUMMARY

This summary relates to the issue of GBP 325,000,000 1.750 per cent. Guaranteed Notes due 2025 by Total Capital International (the “Notes”) described in the Final Terms to which this summary is attached. This summary includes information contained in the summary to the debt issuance programme prospectus dated 9 May 2018 which received visa no. 18-165 from the *Autorité des marchés financiers* (the “AMF”) on 9 May 2018 (the “Debt Issuance Programme Prospectus”) related to the Notes together with the relevant information from the Final Terms. Words and expressions which are defined in the Debt Issuance Programme Prospectus and the Final Terms shall have the same meanings where used in the following 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 this type of securities and the Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, 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 Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding such Element. In this case a short description of the Element is included in the summary and marked as “Not Applicable”.

<b>Section A - Introduction and warnings</b>		
<b>A.1</b>	<b>Introduction and warning</b>	This summary must be read as an introduction to the debt issuance programme prospectus of the Issuers (as defined below) (the “Debt Issuance Programme Prospectus”) and is provided as an aid to investors when considering whether to invest in the Notes (as defined below), but is not a substitute for the Debt Issuance Programme Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration by any investor of the Debt Issuance Programme Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and any supplement from time to time. Where a claim relating to information contained in this Debt Issuance Programme Prospectus is brought before a court, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State of the European Economic Area (“EEA”) where the claim is brought, be required to bear the costs of translating this Debt Issuance Programme Prospectus or any supplement or document incorporated by reference before the legal proceedings are initiated. Following the implementation of the relevant provisions of the Directive 2003/71/EC as amended (the “Prospectus Directive”), 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 this Debt Issuance Programme Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of this Debt Issuance Programme Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

<b>Section A - Introduction and warnings</b>		
<b>A.2</b>	<b>Consent for use of the Debt Issuance Programme Prospectus in subsequent re-sale or final placement, indication of offer period and conditions to consent for subsequent re-sale or final placement and warning</b>	In the context of the offer of the Notes from time to time in Austria, Belgium, Germany and the Grand Duchy of Luxembourg (“ <b>Public Offer Jurisdictions</b> ”) which is not made within an exemption from the requirement to publish a prospectus under the Prospectus Directive, as amended (the “ <b>Public Offer</b> ”), the Issuer and the Guarantor consent to the use of the Debt Issuance Programme Prospectus in connection with a Public Offer of any Notes during the period from [3] July 2018 until 5 July 2018 (the “ <b>Offer Period</b> ”) and in the Public Offer Jurisdictions by any financial intermediary (the “ <b>Authorised Offeror</b> ”).
		Neither the Dealer nor the Issuer or the Guarantor shall have any obligation to ensure that an Authorised Offeror complies with applicable laws and regulations and shall therefore have no liability in this respect.
		The Issuer accepts responsibility, in the Public Offer Jurisdictions, for the content of the Debt Issuance Programme Prospectus in relation to any person (an “ <b>Investor</b> ”) in such Public Offer Jurisdictions to whom an offer of any Notes is made by any Authorised Offeror and where the offer is made during the period for which that consent is given. However, none of the Issuer, the Guarantor or the Dealer has any responsibility for any of the actions of any Authorised Offeror, including compliance by an Authorised Offeror with applicable conduct of business rules or other local regulatory requirements or other securities law requirements in relation to such offer.
		<b>An Investor intending to acquire or acquiring any Notes from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Notes 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 and the Guarantor will not be a party to any such arrangements with Investors (other than the Dealer) in connection with the offer or sale of the Notes and, accordingly, the Debt Issuance Programme Prospectus and any Final Terms will not contain such information. The Terms and Conditions of the Public Offer shall be provided to Investors by that Authorised Offeror at the time of the Public Offer. None of the Issuer, the Guarantor or the Dealer or other Authorised Offerors has any responsibility or liability for such information.</b>

<b>Section B – Issuer</b>		
<b>B.1</b>	<b>The legal and commercial name of the Issuer</b>	Total Capital International (“ <b>Total Capital International</b> ”) as Issuer. Total S.A. (“ <b>Total</b> ”) as Guarantor

<b>Section B – Issuer</b>		
<b>B.2</b>	<b>The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country of incorporation</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Total was incorporated in France on 28 March 1924 as a <i>société anonyme</i> governed by French law, with its registered office at 2, Place Jean Millier, La Défense 6, 92400 Courbevoie, France.</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Total Capital International was incorporated in France on 13 December 2004 as a <i>société anonyme</i> governed by French law, with its registered office at 2, place Jean Millier, La Défense 6, 92400 Courbevoie, France.</p>
<b>B.4b</b>	<b>A description of any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates</b>	<p>The financial performance of Total is sensitive to a number of factors, the most significant being crude oil and natural gas prices, refining margins and exchange rates, in particular that of the U.S. dollar versus the euro.</p> <p>Due to the nature of its business, the Group’s activities remain subject to the usual market trends and risk (sensitivity to the environmental parameters of the oil and financial markets), industrial and environmental risks related to its operations, and to political or geopolitical risks stemming from the global presence of most of its activities.</p>
<b>B.5</b>	<b>Description of the Issuer’s Group and the Issuer’s position within the Group</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Total is the fourth largest publicly-traded integrated international oil and gas company in the world<sup>1</sup> and has a number of international subsidiaries, which together form the Total group (the “<b>Total Group</b>”).<sup>1</sup></p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Total Capital International is a direct and, other than six shares held by its directors, wholly-owned subsidiary of Total and acts as a finance company on behalf of the Total Group by issuing debt securities and commercial paper.</p>
<b>B.9</b>	<b>Profit forecast or estimate</b>	Neither the Issuer nor the Guarantor has chosen to include a profit forecast or estimate.
<b>B.10</b>	<b>Qualifications in the auditors’ report</b>	<p>There were no qualifications in the audit reports on the consolidated financial statements for Total for the years ended 31 December 2016 and 31 December 2017.</p> <p>There were no qualifications in the audit reports on the audited historical financial information for Total Capital International for the years ended 31 December 2016 and 31 December 2017.</p>
<b>B.12</b>	<b>Selected financial information/no material adverse change and no significant change statements</b>	<p><b>Total</b></p> <p>The following tables show Total’s key figures related to the income statement and balance sheet (consolidated figures) as at, and for the years ended, 31 December 2017 and 2016 and as at, and for the 3-months ended, 31 March 2018 and 2017.</p>

<sup>1</sup> Based on market capitalization (in U.S. dollars) as of 31 December 2017.

## Section B – Issuer

	<b>As at/for the year ended 31 December 2017 (audited)</b>	<b>As at/for the year ended 31 December 2016 (audited)</b>
	<i>In millions of U.S. dollars</i>	
Total Assets .....	242,631	230,978
Net Income for the period.....	8,299	6,206
Share Capital .....	7,882	7,604

	<b>As at/for the 3 months ended 31 March 2018 (unaudited)</b>	<b>As at/for the 3 months ended 31 March 2017 (unaudited)</b>
	<i>In millions of U.S. dollars</i>	
Total Assets .....	257,016	231,009
Net Income for the period.....	2,649	2,779
Share Capital .....	8,207	7,667

There has been no significant change in the financial or trading position of Total since 31 March 2018 and no material adverse change in the prospects of Total since 31 December 2017.

### Total Capital International

The following tables show Total Capital International's key figures related to the income statement and balance sheet (non-consolidated figures) as at, and for the years ended, 31 December 2017 and 2016 and as at, and for the 3 months ended, 31 March 2018 and 2017.

	<b>As at/for the year ended 31 December 2017 (audited)</b>	<b>As at/for the year ended 31 December 2016 (audited)</b>
	<i>In millions of euros</i>	
Total Assets .....	20,872	25,239
Net Income for the period.....	6.77	6.85
Share Capital .....	0.3	0.3

	<b>As at/for the 3 months ended 31 March 2018 (unaudited)</b>	<b>As at/for the 3 months ended 31 March 2017 (unaudited)</b>
	<i>In millions of euros</i>	
Total Assets .....	20,303	23,372
Net Income for the period.....	1.03	1.59
Share Capital .....	0.3	0.3

There has been no significant change in the financial or trading position of Total Capital International since 31 March 2018 and no material adverse change in the prospects of Total Capital International since 31 December 2017.

The non-consolidated (statutory) financial statements of Total Capital International are prepared in accordance with local GAAP (Generally

<b>Section B – Issuer</b>		
		Accepted Accounting Principles) and the consolidated financial statements of Total are prepared in accordance with IFRS as issued by the IASB (International Accounting Standard Board) and as adopted by the European Union. The audited financial information has been extracted from the relevant audited financial report and the unaudited financial information from the relevant first quarter financial report in the case of Total, and first quarter financial statements in the case of Total Capital International.
<b>B.13</b>	<b>Recent material events particular to the Issuer’s solvency</b>	<p>There have been no recent events that are materially relevant to the evaluation of the solvency of Total since 31 December 2017.</p> <p>There have been no recent events that are materially relevant to the evaluation of the solvency of Total Capital International since 31 December 2017.</p>
<b>B.14</b>	<b>Extent to which the Issuer is dependent upon other entities within the Group</b>	<p>Total is the parent company of the Total Group.</p> <p>Total Capital International is a direct and, other than six shares held by its directors, wholly-owned subsidiary of Total.</p> <p>See also Element B.5</p>
<b>B.15</b>	<b>Principal activities of the Issuer</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Together with its subsidiaries and affiliates, Total is the fourth largest publicly-traded integrated international oil and gas company in the world<sup>2</sup>. With operations in more than 130 countries, Total has activities in every sector of the oil industry, including in the Upstream (oil and gas exploration, development and production and liquefied natural gas (“LNG”)) and Downstream (refining, petrochemicals, specialty chemicals, marketing and the trading and shipping of crude oil and petroleum products) segments.</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Total Capital International acts as a finance company on behalf of the Total Group by issuing debt securities. The development of the business of Total Capital International is largely determined by the financial requirements of the Total Group companies both in France and abroad.</p> <p>Total Capital International has no subsidiaries.</p>
<b>B.16</b>	<b>Extent to which the Issuer is directly or indirectly owned or controlled</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Total is a publicly traded company with a diverse range of shareholders and is the immediate parent company of Total Capital International.</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Other than six shares held by its directors, Total Capital International is a direct and wholly-owned subsidiary of Total. Total Capital International has an authorised and issued capital of Euro 300,000 consisting of 30,000 fully paid-</p>

<sup>2</sup> Based on market capitalization (in U.S. dollars) as of 31 December 2017.

<b>Section B – Issuer</b>		
		up ordinary shares of Euro 10 each.
<b>B.17</b>	<b>Credit ratings relating to Total and the Notes</b>	<p>Total is rated “A+” with stable outlook for long-term debt and “A-1” for short-term debt by S&amp;P Global Ratings (“<b>S&amp;P</b>”) and “Aa3” with positive outlook for long-term debt and “Prime -1” for short-term debt by Moody’s Investors Services Limited (“<b>Moody’s</b>”).</p> <p>The Programme (as defined below) has been rated “A+” for long term debt and “A-1” for short term debt by S&amp;P and “Aa3” for long term debt and “Prime-1” for short term debt by Moody’s.</p> <p>The credit ratings included or referred to in the Debt Issuance Programme Prospectus will be treated for the purposes of (EC) No 1060/2009 (as amended) on credit rating agencies (the “<b>CRA Regulation</b>”) as having been issued by Moody’s and S&amp;P upon registration pursuant to the CRA Regulation. Moody’s and S&amp;P are established in the European Union and registered under the CRA Regulation. Each of S&amp;P and Moody’s is included in the list of registered credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority on its website (<a href="http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs">http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs</a>) in accordance with the CRA Regulation.</p> <p>Where a tranche of Notes is rated, such rating will not necessarily be the same as the ratings assigned to the Programme. Where a tranche of Notes is rated, such rating will be specified in the relevant Final Terms. Whether or not a rating in relation to any Tranche of Notes will be treated as having been issued by a credit rating agency established in the European Union and registered under the CRA Regulation will also be disclosed in the relevant Final Terms.</p> <p>A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency. Ratings can come under review at any time by rating agencies. Investors are invited to refer to the websites of the relevant rating agencies in order to have access to the latest ratings (respectively: <a href="http://www.standardandpoors.com/">http://www.standardandpoors.com/</a> and <a href="http://www.moodys.com/">http://www.moodys.com/</a>).</p> <p>Credit ratings:</p> <p>The Notes to be issued have been rated:</p> <p>S&amp;P: A+</p> <p>Moody’s: Aa3</p>
<b>B.18</b>	<b>Nature and scope of the Guarantee</b>	The payment of all amounts due in relation to Notes (the “ <b>Guarantee</b> ”) issued by Total Capital International are irrevocably and unconditionally guaranteed by Total (the “ <b>Guarantor</b> ”), pursuant to a Deed of Covenant dated 9 May 2018 governed by English law.
<b>B.19</b>	<b>Information about the</b>	Please see the elements above in this Section B regarding Total, as Guarantor.

<b>Section B – Issuer</b>	
	<b>Guarantor</b>

<b>Section C - Securities</b>		
<b>C.1</b>	<b>Type and class of the Notes</b>	Series Number: 119 Tranche Number: 1 Aggregate Nominal Amount: Series: GBP 325,000,000 Tranche: GBP 325,000,000 Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Notes in the limited circumstances specified in the Permanent Global Note ISIN Code: XS1849472938 Common Code: 184947293 Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, S.A., and the relevant identification number(s): Not Applicable
<b>C.2</b>	<b>Currencies</b>	The currency of the Notes is: Pound Sterling (“ <b>GBP</b> ”)
<b>C.5</b>	<b>Description of any restrictions on the free transferability of the Notes</b>	Regulation S Compliance Category 2; TEFRA D
<b>C.8</b>	<b>Description of rights attached to the Notes including ranking and limitations to those rights</b>	<p><b>Issue price</b></p> <p>99.058 per cent. of the Aggregate Nominal Amount</p> <p>Specified Denomination: GBP 1,000</p> <p><b>Status of the Notes</b></p> <p>The Notes will constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and shall at all times rank <i>pari passu</i> and without any preference among themselves save for such exceptions as may be provided by applicable legislation and subject to the status of the guarantee described below, shall rank at least equally with all other unsecured and unsubordinated indebtedness and monetary obligations of the Issuer, present or future.</p> <p><b>Status of the Guarantee</b></p> <p>The payment obligations under the Guarantee constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Guarantor and shall, save for such exceptions</p>



<b>Section C - Securities</b>		
		<p>as may be provided by applicable legislation relating to creditors' rights in the event of insolvency, at all times rank at least <i>pari passu</i> with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor, present and future.</p> <p><b>Negative pledge</b></p> <p>There is no negative pledge.</p> <p><b>Events of Default</b></p> <p>Notes may become immediately due and repayable by notice by a holder upon occurrence of certain events of default such as the non-payment of amounts due under the Notes on their due date, breach of any obligation relating to the Notes or insolvency (or other similar proceeding) of the Issuer.</p> <p><b>Cross Default</b></p> <p>There is no cross default.</p> <p><b>Withholding Tax</b></p> <p>All payments of principal and interest by or on behalf of Total or Total Capital International in respect of the Notes shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or within France unless such withholding or deduction is required by law.</p> <p><b>Governing law</b></p> <p>The Notes will be governed by English law.</p>
<b>C.9</b>	<b>Interest, maturity and redemption provisions, yield and representation of the Noteholders</b>	<p>See Element C.8 above for the rights attached to the Notes, ranking and limitations.</p> <p><b>Interest rates and interest periods</b></p> <p><i>Fixed Rate Notes:</i></p> <p>The Notes bear interest from their date of issue at the fixed rate of 1.750 per cent. per annum. Interest will be paid annually in arrear on 7 July each year. The first interest payment will be made on 7 July 2019. There will be a long first coupon from, and including, 5 July 2018 to, but excluding, 7 July 2019.</p> <p><b>Maturities</b></p> <p>The Maturity Date will be 7 July 2025.</p> <p><b>Redemption</b></p> <p>Subject to any purchase and cancellation or early redemption, the Notes will be redeemed on the Maturity Date (see above) at 100 per cent. of their nominal amount.</p> <p><b>Optional Redemption</b></p> <p>Call option <span style="float: right;">Not Applicable</span></p>



		<ul style="list-style-type: none"> <li>• sensitivity to a number of market environment-related factors, the most significant being hydrocarbon prices, refining margins and exchange rates;</li> <li>• a prolonged period of low oil and natural gas prices could lead the Group to review its projects and the evaluation of its assets and oil and natural gas reserves;</li> <li>• financial related risk due to its financing (exposure to changes in interest rates and foreign exchanges rates) and cash management activities;</li> <li>• bank counterparty risk;</li> <li>• currency exposure due to various functional currencies used by Total Group entities (in particular euros and dollars);</li> <li>• short-term interest rate exposure and cash due to the cash balances which are primarily composed of euros and dollars;</li> <li>• interest rate risk on non-current debt;</li> <li>• stock market risk due to the Total Group interests in a number of publicly-traded companies;</li> <li>• liquidity risk;</li> <li>• credit risk due to the risk of the counterparty to a contract failing to perform or pay the amounts due;</li> </ul> <p>Industrial and environmental risks and risks related to climate issues:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• risks related to the safety and security of its operations;</li> <li>• risks related to increasing stringent environmental and health and safety laws and regulations in numerous countries that may incur material related compliance costs;</li> <li>• risks related to laws and regulations related to climate change as well as growing concern of stakeholders may adversely affect the Group's business and financial condition;</li> <li>• risks related to the physical effects of climate change may adversely affect the Group's business.</li> </ul> <p>Risks related to critical IT systems security;</p> <p>Risks related to the development of major projects and reserves:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• production growth and profitability which depend on the delivery of its major development projects;</li> <li>• risks related to the Total Group's long-term profitability which depends on cost effective discovery, acquisition and development of new reserves;</li> <li>• the Total Group's oil and gas reserves data are only estimates and subsequent downward adjustments may be possible;</li> </ul>
--	--	--

		<p>Risks related to equity affiliates and management of assets operated by third parties:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• equity affiliates may reduce the degree of control, as well as the ability of the Total Group to identify and manage risks;</li> </ul> <p>Risks related to economic or political factors:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Total has significant production and reserves located in politically, economically and socially unstable areas where the likelihood of material disruption of the Group’s operations is relatively high;</li> <li>• Intervention by host country authorities can adversely affect the Total Group’s activities and its operating results;</li> </ul> <p>Risks related to competition and lack of innovation;</p> <p>Ethical misconduct and non-compliance risks;</p> <p>Countries targeted by economic sanctions;</p> <p>Legal and arbitration proceedings.</p>
<b>D.3</b>	<b>Key information on the key risks that are specific to the Notes</b>	<p>There are certain factors which are material for the purpose of assessing the risks associated with Notes issued under the Programme, including the following:</p> <p>General risks relating to the Notes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Notes may not be a suitable investment for all investors;</li> <li>• independent review and advice;</li> <li>• credit risk of the relevant Issuer and/or the Guarantor;</li> <li>• potential conflicts of interest;</li> <li>• legality of purchase;</li> <li>• modification and waiver;</li> <li>• change of law;</li> <li>• French insolvency law; and</li> <li>• limited events of default and covenants.</li> </ul> <p>Risks related to the market generally:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• a Noteholder’s actual yield on the Notes may be reduced from the stated yield by transaction costs;</li> <li>• the trading market for debt securities may be volatile and may be adversely impacted by many events;</li> <li>• an active trading market for the Notes may not develop;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• credit ratings may not reflect all risks; and</li> <li>• exchange rate risks and exchange controls.</li> </ul> <p>Risks related to the structure of a particular issue of Notes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fixed Rate Notes such as the Notes may be affected by interest rate movements;</li> <li>• foreign currency bonds expose investors to foreign-exchange risk as well as to issuer risk.</li> </ul> <p>Risks relating to taxation:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• taxation generally;</li> <li>• proposed Financial Transaction Tax</li> <li>• a Noteholder’s effective yield on the Notes may be diminished by the tax impact on that Noteholder of its investment in the Notes; and</li> <li>• withholding tax regimes may be subject to amendment from time to time.</li> </ul>
--	--	--

<b>Section E - Offer</b>			
<b>E.2b</b>	<b>Reason for the offer and use of proceeds</b>	<p>Reasons for the offer:</p> <p>Use of proceeds:</p>	<p>As set out in the Debt Issuance Programme Prospectus</p> <p>See “Use of Proceeds” wording in the Debt Issuance Programme Prospectus</p>
<b>E.3</b>	<b>Terms and conditions of the offer</b>	<p>Any Investor intending to acquire or acquiring any Notes from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Notes 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.</p> <p>Offer Price:</p> <p>Conditions to which the offer is subject:</p>	<p>99.058 per cent. less a total commission and concession of 0.1 per cent. of the Aggregate Nominal Amount of the Notes. The Dealer will offer and sell the Notes to its customers in accordance with arrangements in place between the Dealer and its customers by reference to the Issue Price and market conditions prevailing at the time</p> <p>Offers of the Notes are conditional on their issue and are subject to such conditions as are set out in the Agreement. As between the Dealer and its customers, offers of the Notes are further subject to such conditions as may be agreed between them and/or as is specified in the arrangements in place between them</p>

## Section E - Offer

		<p>Description of the application process:</p>	<p>A prospective Noteholder will purchase the Notes in accordance with the arrangements in place between the Dealer and its customers relating to the purchase of securities generally. Noteholders (other than the Dealer) will not enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in connection with the offer or purchase of the Notes.</p>
		<p>Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:</p>	<p>Not Applicable</p>
		<p>Details of the minimum and/or maximum amount of application:</p>	<p>There are no pre-identified allotment criteria. The Dealer will adopt allotment and/or application criteria in accordance with customary market practices and applicable laws and regulations and/or as otherwise agreed between them.</p>
		<p>Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:</p>	<p>The Notes will be sold by the Issuer to the Dealer on a delivery versus payment basis on the Issue Date. Prospective Noteholders will be notified by the Dealer of its allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.</p>
		<p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</p>	<p>Not Applicable</p>
		<p>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</p>	<p>Not Applicable</p>
		<p>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</p>	<p>Not Applicable</p>
		<p>Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:</p>	<p>Prospective Noteholders will be notified by the Dealer in accordance with the arrangements in place between the Dealer and its customers. Any dealings in the Notes which take place will be at the risk of prospective Noteholders.</p>
		<p>Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:</p>	<p>Not Applicable</p>
		<p>Consent of the Issuer to use the Debt Issuance Programme</p>	<p>The Issuer consents to the use of the Debt Issuance Programme Prospectus by the</p>

**Section E - Offer**

		<p>Prospectus during the Offer Period:</p> <p>Authorised Offeror(s) in the various countries where the offer takes place:</p> <p>Conditions attached to the consent of the Issuer to use the Debt Issuance Programme Prospectus:</p>	<p>Authorised Offeror in connection with a Public Offer of any Notes during the Offer Period and in the Public Offer Jurisdictions.</p> <p>RBC Europe Limited Riverbank House 2 Swan Lane London EC4R 3BF United Kingdom</p> <p>Neither the Dealer nor the Issuer shall have any obligation to ensure that an Authorised Offeror complies with applicable laws and regulations and shall therefore have no liability in this respect.</p>
<b>E.4</b>	<b>Interests of natural and legal persons involved in the issue of the Notes</b>	<p>Save as discussed in the “Subscription and Sale” section of the Debt Issuance Programme Prospectus, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer, including conflicting interests.</p>	
<b>E.7</b>	<b>Estimated expenses charged to investor by the Issuer or the offeror</b>	<p>Not applicable, there are no expenses charged to the investor by the Issuer</p>	

## RÉSUMÉ EN FRANÇAIS

Ce résumé concerne l'emprunt obligataire garanti de 325.000.000 GBP portant intérêt au taux de 1,750% et venant à échéance en 2025 de Total Capital International (les « **Titres** ») décrit dans les Conditions Définitives (« **Final Terms** ») auxquelles ce résumé est annexé. Ce résumé comprend l'information contenue dans le résumé du prospectus du programme d'émission de titres de créance daté du 9 mai 2018 et ayant reçu le visa n°18-165 de l'AMF le 9 mai 2018 (le « **Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance** ») ainsi que les informations pertinentes des Conditions Définitives. Les termes et expressions définis dans le Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance et les Conditions Définitives auront la même signification lorsqu'employés dans le présent résumé.

Les résumés contiennent des exigences de publicité appelées « Eléments ». Ces Eléments sont numérotés dans les sections A à E (A.1 - E.7).

Ce résumé contient tous les Eléments devant être inclus dans un résumé pour ce type de valeurs mobilières et pour l'Emetteur. La numérotation des Eléments peut ne pas se suivre en raison du fait que certains Eléments n'ont pas à être inclus.

Bien qu'un Elément doive être inclus dans le résumé du fait du type de valeur mobilière et d'Emetteur concerné, il se peut qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée sur cet Elément. Dans ce cas, une brève description de l'Elément est incluse dans le résumé suivie de la mention « Sans objet ».

Section A - Introduction et avertissement		
A.1	<b>Introduction et avertissement</b>	<p>Ce résumé doit être lu comme une introduction au présent prospectus du programme d'émission de titres de créance des Emetteurs (tels que définis ci-dessous) (le « <b>Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créances</b> ») et est fourni comme une aide aux investisseurs qui envisagent d'investir dans les Titres (tel que défini ci-dessous), mais ne constitue pas un substitut au Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance. Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance par tout investisseur, y compris les documents qui y sont incorporés par référence et tout supplément qui pourrait être publié à l'avenir. Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance est intentée devant un tribunal, le plaignant peut, selon la législation nationale de l'Etat Membre de l'Espace Economique Européen (l'« <b>EEE</b> ») concerné, avoir à supporter les frais de traduction de ce Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance, ou tout supplément ou document incorporé par référence avant le début de la procédure judiciaire. En application de la transposition des dispositifs de la Directive 2003/71/CE, telle que modifiée, (la « <b>Directive Prospectus</b> »), seule peut être engagée la responsabilité civile des personnes qui ont présenté le résumé ou la traduction de ce dernier, mais uniquement si le contenu du résumé est jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.</p>



## Section A - Introduction et avertissement

A.2	<b>Information relative au consentement de l'Emetteur à l'utilisation du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance dans le cadre d'une revente ou d'un placement final subséquent, indication de la période d'offre et conditions du consentement aux reventes subséquentes ou placements finaux et avertissements</b>	<p>Dans le cadre de toute offre de Titres en Autriche, Belgique, Allemagne et Grand-Duché de Luxembourg (les « <b>Juridictions de l'Offre au Public</b> ») qui ne bénéficie pas de l'exemption à l'obligation de publication d'un prospectus en vertu de la Directive Prospectus, telle que modifiée, (une « <b>Offre au Public</b> »), les Emetteurs et le Garant consentent à l'utilisation du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance dans le cadre d'une Offre au Public de tout Titre pendant la période du 2 juillet 2018 au 5 juillet 2018 (la « <b>Période d'Offre</b> ») et dans la ou les Juridictions d'Offre au Public par tout intermédiaire financier (l'« <b>Offrant Autorisé</b> »).</p> <p>Aucun Agent Placeur ni aucun Emetteur ou le Garant n'est tenu de s'assurer que l'Offrant Autorisé agit en conformité avec toutes les lois et réglementations et, en conséquence, ni les Emetteurs ni les Agents Placeurs n'encourent de responsabilité de ce fait.</p> <p>L'Emetteur assume la responsabilité dans les Juridictions d'Offre au Public du contenu du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance envers toute personne (un « <b>Investisseur</b> ») se trouvant dans ces Juridictions d'Offre au Public à qui une offre de Titres a été faite par un Offrant Autorisé et ce dans la mesure où l'offre a été faite pendant la période pour laquelle le consentement a été donné. Toutefois, ni les Emetteurs ni aucun des Agents Placeurs ni le Garant n'assume la responsabilité des actes d'un Offrant Autorisé, y compris concernant le respect par un Agent Placeur des règles de conduite des affaires ou toute autre obligation réglementaire locale ou législation relative aux valeurs mobilières en lien avec une telle offre.</p> <p><b>Un investisseur qui souhaite acquérir ou qui acquiert des Titres auprès d'un Offrant Autorisé le fera, et les offres et cessions des Titres à un Investisseur par un Offrant Autorisé se feront, dans le respect de toutes conditions et accords mis en place entre l'Offrant Autorisé et cet Investisseur, y compris en ce qui concerne l'allocation du prix et les accords de règlement-livraison (les « Modalités de l'Offre Non-exemptée »). L'Emetteur et le Garant ne seront pas partie à de tels accords avec les Investisseurs (autres que l' Agent Placeur) dans le contexte de l'offre ou la cession de Titres et, en conséquence, le Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance et les Conditions Définitives ne comprendront pas ces informations. Les Modalités de l'Offre au Public devront être communiquées aux Investisseurs par l'Offrant Autorisé au moment de l'Offre au Public. Ni l'Emetteur ni le Garant ni l'Agent Placeur ni aucun autre Offrant Autorisé n'encourra de responsabilité au titre de ces informations.</b></p>
-----	--	--

<b>Section B – Emetteur</b>		
<b>B.1</b>	<b>La Raison sociale et le nom commercial de l'Emetteur</b>	Total Capital International (« <b>Total Capital International</b> ») en tant qu'Émetteur  Total S.A. (« <b>Total</b> ») en tant que Garant
<b>B.2</b>	<b>Le siège social et la forme juridique de l'Emetteur, la législation qui régit l'activité et le pays d'origine de l'Emetteur</b>	<b>Total</b>  Total est une société anonyme de droit français immatriculée en France le 28 mars 1924, dont le siège social se situe 2, Place Jean Millier, La Défense 6, 92400 Courbevoie, France.  <b>Total Capital International</b>  Total Capital International est une société anonyme de droit français immatriculée en France le 13 décembre 2004, dont le siège social se situe 2, place Jean Millier, La Défense 6, 92400 Courbevoie, France.
<b>B.4b</b>	<b>Description de toutes les tendances connues touchant l'Emetteur ainsi que les industries de son secteur</b>	La performance financière de Total est sensible à un certain nombre de facteurs, le plus significatif étant le prix du pétrole brut et du gaz naturel, les marges de raffinage et les taux de change, en particulier celui du U.S. dollar contre l'euro.  Les activités du Groupe Total demeurent soumises aux risques et tendances habituels des marchés (sensibilité aux paramètres d'environnement des marchés des hydrocarbures et des marchés financiers), aux risques industriels, environnementaux en lien avec la nature même de ses activités, ainsi que notamment aux risques de nature politique ou géopolitique liés à sa présence mondiale dans la plupart de ses activités.
<b>B.5</b>	<b>Description du Groupe de l'Emetteur et de la position de l'Emetteur au sein du Groupe</b>	<b>Total</b>  Total forme, avec l'ensemble des filiales internationales du groupe, le quatrième groupe pétrolier intégré international coté dans le monde (le « <b>Groupe Total</b> »). <sup>1</sup>  <b>Total Capital International</b>  Total Capital International, filiale détenue directement et à 100% par Total, hormis six actions détenues par ses administrateurs, intervient en tant que société financière du Groupe Total en procédant à l'émission de titres de créances et autres instruments financiers.
<b>B.9</b>	<b>Prévision ou estimation du bénéfice</b>	Ni l'Emetteur ni le Garant n'a choisi d'inclure de prévision ou d'estimation du bénéfice.

<sup>1</sup> Selon le critère de la capitalisation boursière (en dollars U.S.) au 31 décembre 2017.

## Section B – Emetteur

<b>B.10</b>	<b>Réserves contenues dans le rapport des Commissaires aux comptes</b>	<p>Les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de Total pour les exercices clos le 31 décembre 2016 et le 31 décembre 2017 ne contiennent aucune réserve.</p> <p>Les rapports des commissaires aux comptes relatifs aux informations financières auditées historiques de Total Capital International pour les exercices clos le 31 décembre 2016 et 31 décembre 2017 ne contiennent aucune réserve.</p>																														
<b>B.12</b>	<b>Informations financières sélectionnées/absence de détérioration significative et de changement significatif des états financiers</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Les tableaux suivants présentent les informations financières sélectionnées relatives au compte de résultat et au bilan (chiffres consolidés) de Total pour les exercices clos les 31 décembre 2017 et 2016, et pour les trimestres clos les 31 mars 2018 et 2017.</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: center; width: 20%;"><b>Au/pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 (audité)</b></th> <th style="text-align: center; width: 20%;"><b>Au/pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (audité)</b></th> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;"><i>en millions de dollars U.S.</i></td> <td style="text-align: center;"><i>en millions de dollars U.S.</i></td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total du Bilan</td> <td style="text-align: right;">242 631</td> <td style="text-align: right;">230 978</td> </tr> <tr> <td>Résultat Net pour la période</td> <td style="text-align: right;">8 299</td> <td style="text-align: right;">6 206</td> </tr> <tr> <td>Capital Social</td> <td style="text-align: right;">7 882</td> <td style="text-align: right;">7 604</td> </tr> </tbody> </table> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: center; width: 20%;"><b>Au/pour le trimestre clos le 31 mars 2018 (non audité)</b></th> <th style="text-align: center; width: 20%;"><b>Au/pour le trimestre clos le 31 mars 2017 (non audité)</b></th> </tr> <tr> <td></td> <td colspan="2" style="text-align: center;"><i>En millions d'euros</i></td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total du Bilan</td> <td style="text-align: right;">257 016</td> <td style="text-align: right;">231 009</td> </tr> <tr> <td>Résultat Net pour la période</td> <td style="text-align: right;">2 649</td> <td style="text-align: right;">2 779</td> </tr> <tr> <td>Capital Social</td> <td style="text-align: right;">8 207</td> <td style="text-align: right;">7 667</td> </tr> </tbody> </table> <p>Aucun changement significatif de la situation financière ou commerciale de Total n'est survenu depuis le 31 mars 2018 ni aucune détérioration significative n'a affecté les perspectives de Total depuis le 31 décembre 2017.</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Les tableaux suivants présentent les informations financières sélectionnées relatives au compte de résultat et au bilan (chiffres non-consolidés) de Total Capital International pour les exercices clos les 31 décembre 2017 et 2016, et pour les trimestres clos les 31 mars 2018 et 2017.</p>		<b>Au/pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 (audité)</b>	<b>Au/pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (audité)</b>		<i>en millions de dollars U.S.</i>	<i>en millions de dollars U.S.</i>	Total du Bilan	242 631	230 978	Résultat Net pour la période	8 299	6 206	Capital Social	7 882	7 604		<b>Au/pour le trimestre clos le 31 mars 2018 (non audité)</b>	<b>Au/pour le trimestre clos le 31 mars 2017 (non audité)</b>		<i>En millions d'euros</i>		Total du Bilan	257 016	231 009	Résultat Net pour la période	2 649	2 779	Capital Social	8 207	7 667
	<b>Au/pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 (audité)</b>	<b>Au/pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (audité)</b>																														
	<i>en millions de dollars U.S.</i>	<i>en millions de dollars U.S.</i>																														
Total du Bilan	242 631	230 978																														
Résultat Net pour la période	8 299	6 206																														
Capital Social	7 882	7 604																														
	<b>Au/pour le trimestre clos le 31 mars 2018 (non audité)</b>	<b>Au/pour le trimestre clos le 31 mars 2017 (non audité)</b>																														
	<i>En millions d'euros</i>																															
Total du Bilan	257 016	231 009																														
Résultat Net pour la période	2 649	2 779																														
Capital Social	8 207	7 667																														

## Section B – Emetteur

			<b>Au/pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 (audité)</b>	<b>Au/pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (audité)</b>
			<i>En millions d'euros</i>	
		Total du Bilan.....	20 872	25 239
		Résultat Net pour la période.....	6,77	6,85
		Capital Social .....	0,3	0,3
			<b>Au/pour le trimestre clos le 31 mars 2018 (non audité)</b>	<b>Au/pour le trimestre clos le 31 mars 2017 (non audité)</b>
			<i>En millions d'euros</i>	
		Total du Bilan.....	20 303	23 372
		Résultat Net pour la période.....	1,03	1,59
		Capital Social .....	0,3	0,3
		<p>Aucun changement significatif de la situation financière ou commerciale de Total Capital International n'est survenu depuis le 31 mars 2018 ni aucune détérioration significative n'a affecté les perspectives de Total Capital International depuis le 31 décembre 2017.</p> <p>Les comptes sociaux annuels de Total Capital International ont été préparés selon les normes comptables nationales qui leurs sont applicables (<i>local Generally Accepted Accounting Principles</i>) et les comptes consolidés de Total ont été préparés selon les normes IFRS telles que publiées par l'IASB (<i>International Accounting Standard Board</i>) et adoptées par l'Union Européenne. Les informations financières auditées sont extraites des rapports financiers audités et les informations financières non auditées ont été extraites du rapport financier trimestriel de Total et des comptes trimestriels de Total Capital International.</p>		
<b>B.13</b>	<b>Evénements récents propres à l'Emetteur présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité</b>	<p>Aucun fait marquant récent ayant une incidence sur l'évaluation de la solvabilité de Total n'est intervenu depuis le 31 décembre 2017.</p> <p>Aucun fait marquant récent ayant une incidence sur l'évaluation de la solvabilité de Total Capital International n'est intervenu depuis le 31 décembre 2017.</p>		
<b>B.14</b>	<b>Degré de dépendance de l'Emetteur à l'égard d'autres entités du Groupe</b>	<p>Total est la société mère du Groupe Total.</p> <p>Total Capital International est une filiale détenue directement et à 100% par Total, hormis six actions détenues par ses administrateurs.</p> <p>Merci de vous référer à l'Elément B.5 ci-dessus.</p>		

<b>Section B – Emetteur</b>		
<b>B.15</b>	<b>Principales activités de l’Emetteur</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Total forme, avec l’ensemble de ses filiales et affiliés, le quatrième groupe pétrolier intégré international coté dans le monde<sup>4</sup>.</p> <p>Présent dans plus de 130 pays, Total exerce ses activités dans tous les secteurs de l’industrie pétrolière: en amont (prospection, développement et production pétrolière et gazière et gaz naturel liquéfié « <b>GNL</b> ») et en aval (raffinage, industrie pétrochimique, produits chimiques spécialisés, distribution, commercialisation et transport maritime de pétrole brut et de produits pétroliers).</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Total Capital International intervient en tant que société financière du Groupe Total en procédant à l’émission de titres de créances ou d’autres instruments financiers. Le développement de l’activité de Total Capital International dépend en grande partie des besoins financiers des sociétés du Groupe Total, à la fois en France et à l’étranger.</p> <p>Total Capital International n’a pas de filiale.</p>
<b>B.16</b>	<b>Entité(s) ou personne(s) détenant ou contrôlant directement ou indirectement l’Emetteur</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Total est une société cotée dont l’actionnariat est diversifié et qui détient directement et à 100% Total Capital International.</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Hormis six actions détenues par ses administrateurs, Total Capital International est une filiale détenue directement et à 100% par Total. Total Capital International dispose d’un capital autorisé et émis de 300 000 euros qui se compose de 30.000 actions ordinaires d’une valeur nominale unitaire de 10 euros, toutes entièrement libérées.</p>
<b>B.17</b>	<b>Notations assignées à Total et aux titres d’emprunt</b>	<p>Total est noté « A+ » avec une perspective stable pour la dette long terme et A-1 pour la dette court terme par S&amp;P Global Ratings (« <b>S&amp;P</b> ») et « Aa3 » avec une perspective positive pour la dette long terme et « Prime - 1 » pour la dette court terme par Moody’s Investors Services Limited (« <b>Moody’s</b> »).</p> <p>Le Programme (tel que défini ci-dessous) a fait l’objet d’une notation «A+» pour la dette long terme et « A-1» pour la dette court terme par S&amp;P et «Aa3» pour la dette long terme et «Prime -1» pour la dette court terme par Moody’s.</p> <p>Les notations insérées ou dont il est fait référence dans le présent Prospectus du Programme d’Emission de Titres de Créance seront traitées pour les besoins du Règlement (CE) N°1060/2009 (tel que modifié) relatif aux agences de notation (le « <b>Règlement CRA</b> ») comme ayant été émises par S&amp;P et Moody’s lors de leur enregistrement conformément au Règlement CRA. Moody’s et S&amp;P sont des agences de l’Union Européenne et enregistrées conformément au règlement CRA. Tant S&amp;P que Moody’s sont référencées dans la liste des agences de</p>

<sup>4</sup> Selon le critère de la capitalisation boursière (en dollars U.S.) au 31 décembre 2017.

### Section B – Emetteur

		<p>notation enregistrées publiée sur le site internet de l'ESMA (<i>European Securities and Markets Authority</i>) (<a href="http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs">http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs</a>) conformément au Règlement CRA.</p> <p>Lorsqu'une tranche de Titres fait l'objet d'une notation, cette dernière ne sera pas nécessairement celle qui a été attribuée au Programme. Lorsqu'une tranche fait l'objet d'une notation, celle-ci sera indiquée dans les Conditions Définitives applicables. Les Conditions Définitives applicables préciseront si la notation relative à une tranche de Titres sera considérée comme émise par une agence de notation de l'Union Européenne et enregistrée conformément au Règlement CRA.</p> <p>Une notation ne constitue pas une recommandation d'achat, de vente ni de détention de titres et peut à tout moment être suspendue, modifiée, ou faire l'objet d'un retrait par l'agence de notation concernée. Les notations peuvent être revues à tout moment par les agences de notation. Les Investisseurs sont invités à se référer au site internet de l'agence de notation concernée afin d'accéder aux dernières notations (respectivement: <a href="http://www.standardandpoors.com">http://www.standardandpoors.com</a> and <a href="http://www.moodys.com">http://www.moodys.com</a>).</p> <p>Notation : <span style="float: right;">les Titres à émettre ont fait l'objet d'une notation:</span></p> <p style="text-align: right;">S&amp;P's : A+</p> <p style="text-align: right;">Moody's : Aa3</p>
<b>B.18</b>	<b>Nature et portée de la Garantie</b>	Le paiement de toutes les sommes dues pour des Titres (la « <b>Garantie</b> ») émis par Total Capital International est irrévocablement et inconditionnellement garanti par Total (le « <b>Garant</b> ») conformément au « <i>Deed of Covenant</i> » en date du 9 mai 2018 régi par le droit anglais.
<b>B.19</b>	<b>Informations sur le Garant</b>	Merci de vous reporter aux Eléments de la Section B ci-dessus avec Total agissant comme Garant.

<b>Section C – Valeurs Mobilières</b>		
<b>C.1</b>	<b>Nature et catégorie des Titres</b>	<p>Numéro de Série : 119</p> <p>Numéro de Tranche : 1</p> <p>Montant Nominal Total :</p> <p>Série : 325 000 000,00 GBP</p> <p>Tranche : 325 000 000,00 GBP</p> <p>Coupure Globale Temporaire échangeable contre une Coupure Globale Permanente échangeable contre des Coupures Définitives dans les cas limités prévus dans la Coupure Globale Permanente</p> <p>Code ISIN : XS1849472938</p> <p>Code Commun : 184947293</p> <p>Tout système de compensation autre que Euroclear Bank S.A./N.V. et Clearstream Banking, S.A. et numéro d'identification correspondant : Sans objet</p>
<b>C.2</b>	<b>Devises</b>	Les Titres seront émis en : Livre Sterling (« <b>GBP</b> »)
<b>C.5</b>	<b>Description de toute restriction imposée à la libre négociabilité des Titres</b>	Conformité à la Règlementation S Catégorie 2 ; TEFRA D.
<b>C.8</b>	<b>Description des droits attachés aux Titres y compris leur rang et les limites de ces droits</b>	<p><b>Prix d'Emission</b></p> <p>99.058% du Montant Nominal Total</p> <p>Valeur nominale : 1 000 GBP</p> <p><b>Rang de créance de Titres</b></p> <p>Les Titres constitueront des engagements non subordonnés et non assortis de sûretés de l'Emetteur, et viendront au même rang entre eux sans préférence, et sous réserve des exceptions impératives du droit français et sous réserve du rang de la garantie décrit ci-dessous, et au moins au même rang que tous les engagements non subordonnés et non assortis de sûretés, et des engagements monétaires présents ou futurs de l'Emetteur.</p> <p><b>Rang de la Garantie</b></p> <p>Les obligations de paiement dans le cadre de la Garantie constituent des engagements directs, inconditionnels et non assortis de sûretés du Garant, et sous réserve des exceptions impératives de la législation</p>

<b>Section C – Valeurs Mobilières</b>		
		<p>applicable relative aux droits des créanciers dans le cas d'une procédure collective, viennent à tout moment au même rang et sans préférence, que les autres engagements non subordonnés et non assortis de sûretés présents ou futurs du Garant.</p> <p><b>Maintien de l'emprunt à son rang</b></p> <p>Pas de maintien de l'emprunt à son rang prévu.</p> <p><b>Cas de Défaut</b></p> <p>Les Titres seront immédiatement exigibles et payables suite à la notification du porteur en cas de survenance de certains cas de défaut tels que le défaut de paiement des montants dus au titre des Titres, le manquement à une obligation relative aux Titres à leur date d'exigibilité ou si l'Emetteur est soumis à une procédure de liquidation judiciaire (ou dans le cas de toute autre procédure équivalente).</p> <p><b>Défaut croisé</b></p> <p>Pas de défaut croisé prévu.</p> <p><b>Retenue à la source</b></p> <p>Tous les paiements de principal et d'intérêts dus en vertu des Titres, effectués par ou pour le compte de Total ou Total Capital International devront être effectués nets et sans retenue à la source ou déduction de taxes, droits, impositions ou charges gouvernementales, de quelque nature que ce soit, imposés, levés, collectés, retenus ou fixés par la France ou en France, à moins qu'un tel prélèvement forfaitaire ou qu'une telle déduction soit exigée par la loi.</p> <p><b>Droit applicable</b></p> <p>Les Titres seront régis et interprétés conformément au droit anglais.</p>
<b>C.9</b>	<b>Intérêts, échéance et modalités de remboursement, rendement et représentation des Porteurs de Titres</b>	<p>Merci de vous reporter à l'information relative aux droits attachés aux Titres, à leur rang et aux limites de ces droits fournie à la Section C.8 ci-dessus.</p> <p><b>Taux d'intérêt et périodes d'intérêt</b></p> <p><i>Titres à Taux Fixe :</i></p> <p>Les Titres porteront intérêt à compter de leur date d'émission au taux fixe de 1.750 pour cent par an. Les intérêts seront versés annuellement à terme échu le 7 juillet de chaque année. Le premier paiement d'intérêt sera effectué le 7 juillet 2019. Il y aura un premier coupon long du 5 juillet 2018 (inclus) au 7 juillet 2019 (exclus).</p> <p><b>Echéances</b></p> <p>La Date d'Echéance sera le 7 juillet 2025.</p>



<b>Section C – Valeurs Mobilières</b>		
		<p><b>Remboursement</b></p> <p>Sous réserve de rachat et de l'annulation des Titres ou du remboursement anticipé de ces Titres, ceux-ci seront remboursés à la Date d'Echéance (voir ci-dessus) à 100% de leur valeur nominale.</p> <p><b>Remboursement Optionnel</b></p> <p>Option de remboursement au gré de l'Emetteur Sans objet</p> <p>Option de remboursement au gré des Porteurs des Titres Sans objet</p> <p>Le Remboursement Anticipé pour raisons fiscales est possible les jours autres que les Dates de Paiement d'Intérêts : Oui</p> <p>Montant de Remboursement Au Pair par Montant de Calcul Anticipé:</p> <p>Remboursement anticipé au gré de l'Emetteur à un Montant de Remboursement Compensatoire (<i>Make-Whole Redemption by the Issuer</i>) : Sans objet</p> <p>Remboursement anticipé au gré de l'Émetteur (<i>Residual Maturity Call Option</i>) Sans objet</p> <p>Remboursement anticipé au gré de l'Emetteur des Titres restant en circulation (<i>Clean-Up Call Option</i>) Sans objet</p> <p><b>Rendement</b></p> <p>Rendement : 1.895 pour cent par an calculé à la Date d'Emission sur la base du Prix d'émission</p> <p><b>Assemblées des Porteurs</b></p> <p>Les Modalités des Titres contiennent des stipulations relatives à la convocation des porteurs des Titres aux assemblées pour qu'ils envisagent les problèmes qui peuvent affecter leurs intérêts en général. Ces stipulations permettent à une majorité définie de lier tous les porteurs y compris les porteurs qui n'ont pas assisté à l'assemblée concernée ou qui n'ont pas pris part au vote ainsi que les porteurs qui ont voté dans le sens contraire à la majorité.</p>
<b>C.11</b>	<b>Admission aux négociations</b>	Une demande a été déposée par l'Emetteur (ou pour son compte) pour l'admission aux négociations des Titres sur Euronext Paris avec effet à compter de 5 juillet 2018.

<b>Section C – Valeurs Mobilières</b>		
<b>C.21</b>	<b>Indication du marché sur lequel les valeurs seront négociées et pour lequel le prospectus a été publié</b>	Voir Elément C.11

<b>Section D –Facteurs de risque</b>		
<b>D.2</b>	<b>Informations clés sur les principaux risques propres à l’Emetteur ou à son exploitation et son activité</b>	<p>Certains facteurs peuvent affecter la capacité des Emetteurs à remplir les obligations que leur imposent les Titres émis dans le cadre du Programme. Ces facteurs de risque sont inhérents au Groupe Total, son activité, le marché dans lequel il opère et sa structure de manière générale et s’appliquent à chacun des Emetteurs et, le cas échéant, au Garant. Ces facteurs de risque comprennent notamment :</p> <p>Le Groupe Total et son activité sont soumis à des risques variés liés à un environnement concurrentiel, économique, juridique, politique, social , industriel, commercial, et financier changeant. Ses activités et son bénéfice peuvent être affectés principalement par :</p> <p>Risques de marché :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• sensibilité à différents facteurs d’environnement dont les plus significatifs sont les prix des hydrocarbures, les marges de raffinage et les taux de change ;</li> <li>• une période prolongée avec des prix du pétrole ou du gaz naturel faibles pourrait conduire le Groupe Total à revoir ses projets, l’évaluation de ses actifs et réserves de pétrole et gaz naturel;</li> <li>• risques financiers dans le cadre de ses activités de financement (exposition aux fluctuations des taux d’intérêts et des taux de change) et de gestion de la trésorerie ;</li> <li>• risque de contrepartie bancaire;</li> <li>• exposition aux devises étrangères liée au risque de change de chaque entité du Groupe Total par rapport à sa monnaie fonctionnelle (l’euro et le dollar, notamment) ;</li> <li>• exposition au taux d’intérêt à court terme et espèces liée à la position courante principalement constituée en euros et en dollars ;</li> <li>• risque de taux d’intérêt sur la dette non-courante ;</li> <li>• risque de marché lié aux participations du Groupe Total dans des sociétés cotées ;</li> <li>• risque de liquidité ;</li> <li>• risque de crédit lié au risque de défaut d’une contrepartie face à ses engagements contractuels ou à l’encaissement des créances ;</li> </ul>

## Section D –Facteurs de risque

		<p>Risques industriels, environnementaux et liés aux enjeux climatiques ;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• risque lié à la sécurité et à la sûreté de ses opérations ;</li><li>• risque liés aux lois et à la réglementation de plus en plus strictes en matière d'environnement, de santé et de sécurité dans de nombreux pays et aux coûts significatifs induits pour s'y conformer ;</li><li>• risque liés aux lois, à la réglementation et à la préoccupation croissante des parties prenantes en matière de changement climatique, susceptibles d'affecter significativement les activités du Groupe Total et sa situation financière ;</li><li>• risque liés aux effets physiques du changement climatique, susceptibles d'affecter significativement les activités du Groupe Total ;</li></ul> <p>Risques liés à la sûreté des services informatiques critiques ;</p> <p>Risques liés au développement de projets majeurs et de réserves :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• la croissance de la production du Groupe Total et sa rentabilité dépendent de sa capacité à mener à bien ses projets de développement majeurs ;</li><li>• risques liés à la rentabilité à long terme du Groupe Total qui dépend de sa capacité à réaliser des découvertes et à acquérir et développer de nouvelles réserves économiquement viables ;</li><li>• les données relatives aux réserves de pétrole et de gaz du Groupe Total sont des estimations et des ajustements ultérieurs à la baisse sont possibles ;</li></ul> <p>Risques liés aux sociétés mises en équivalence et à la gestion des actifs opérés par des tiers :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• les sociétés mises en équivalence peuvent réduire le niveau de contrôle du Groupe Total et sa capacité à identifier et gérer les risques ;</li></ul> <p>Risques liés à des facteurs économiques ou politiques :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Total a une part importante de sa production et de ses réserves situées dans des zones caractérisées par une instabilité politique, sociale et économique et où le risque que les activités du Groupe Total soient significativement affectées est relativement élevé ;</li><li>• l'intervention des autorités des pays hôtes est susceptible d'entraîner des conséquences négatives sur les activités du Groupe Total et ses résultats opérationnels ;</li></ul> <p>Risques liés à la concurrence et au défaut d'innovation ;</p> <p>Risques éthiques et de non-conformité ;</p>
--	--	---

<b>Section D –Facteurs de risque</b>		
		<p>Pays sous sanctions économiques ;</p> <p>Procédures judiciaires et d'arbitrage.</p>
<b>D.3</b>	<b>Informations clés sur les principaux risques propres aux Titres</b>	<p>Certains facteurs sont importants pour évaluer les risques associés aux Titres émis dans le cadre du Programme, y compris, les facteurs suivants :</p> <p>Risques généraux relatifs aux Titres :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• les titres sont des investissements qui peuvent ne pas être adaptés à tous les investisseurs ;</li> <li>• vérification et conseil indépendants ;</li> <li>• risque de crédit de l'Emetteur concerné et/ou du Garant ;</li> <li>• conflits d'intérêts potentiels ;</li> <li>• légalité de la souscription ;</li> <li>• modification et renonciation ;</li> <li>• changement législatif ;</li> <li>• droit français des procédures collectives ;et</li> <li>• limitation des cas de défauts et engagements.</li> </ul> <p>Risques généraux relatifs au marché :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• le rendement réel des Titres peut être inférieur au rendement indiqué aux porteurs des Titres du fait des coûts de transaction ;</li> <li>• le marché des titres de créance peut s'avérer volatil et varier significativement en fonction de nombreux événements ;</li> <li>• un marché de négociation actif des Titres peut ne pas se développer ;</li> <li>• les notations de crédit peuvent ne pas refléter l'intégralité des risques ; et</li> <li>• les risques de taux de change et contrôle des changes.</li> </ul> <p>Risques liés à la structure d'une émission particulière de Titres :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• les Titres à Taux Fixe, tels les Titres, peuvent être affectés par les fluctuations des taux d'intérêts ; et</li> <li>• les titres en devise étrangère exposent les investisseurs à un risque de change ainsi qu'aux risques liés à l'Emetteur.</li> </ul>

<b>Section D –Facteurs de risque</b>		
		<p>Risques liés à la fiscalité:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• la fiscalité en général ;</li> <li>• proposition relative à la taxe sur les transactions financières ;</li> <li>• le rendement réel des Titres peut être réduit par l’impact du régime fiscal auquel est soumis le porteur des Titres ; et</li> <li>• les régimes fiscaux de retenue à la source sont susceptibles de changer.</li> </ul>

<b>Section E - Offre</b>		
<b>E.2b</b>	<b>Raisons de l’offre et utilisation du produit de l’Offre</b>	<p>Raisons de l’offre : telles que prévues dans le Prospectus du Programme d’Emission de Titres de Créance</p> <p>Utilisation du produit de l’émission : Voir « Utilisation du produit de l’émission » dans le Prospectus du Programme d’Emission de Titres de Créance</p>
<b>E.3</b>	<b>Modalités de l’offre</b>	<p>Un investisseur qui souhaite acquérir ou qui acquiert des Titres auprès d’un Offrant Autorisé le fera, et les offres et cessions des Titres par un Offrant Autorisé se feront, dans le respect de toutes conditions et accords mis en place entre l’Offrant Autorisé et cet Investisseur, y compris en ce qui concerne l’allocation du prix et les accords de règlement-livraison.</p> <p>Prix de l’Offre : 99,058 % moins une commission totale de 0,10 % du Montant Nominal Total des Titres. L’Agent Placeur procédera à l’offre et la vente des Titres auprès de ses clients en accord avec les contrats qui existent entre l’Agent Placeur et ses clients conformément au Prix de l’Offre et aux conditions de marché prévalent à ce moment.</p> <p>Conditions auxquelles l’Offre est soumise : Les offres des Titres sont subordonnées à leur émission et sont assujetties aux conditions énoncées à l’Accord. Entre l’Agent Placeur et ses clients, les offres des Titres sont également subordonnées à de telles conditions qui peuvent être convenues entre eux et / ou comme cela est spécifié dans les</p>

## Section E - Offre

		<p>accords conclus entre eux.</p> <p>Description de la procédure de souscription : Un Investisseur potentiel achètera les Titres conformément aux accords en vigueur entre l'Agent Placeur et ses clients relatifs à l'achat de titres en général. Les Investisseurs (autres que l'Agent Placeur) ne contracteront aucun accord directement avec l'Emetteur dans le cadre de l'offre ou de la cession des Titres</p> <p>Description de la possibilité de réduire les souscriptions et des modalités de remboursement du montant excédentaire payé par les souscripteurs : Sans objet</p> <p>Détails concernant le montant minimum ou maximum de souscription : Il n'existe pas de critères d'attribution pré-déterminés. L'Agent Placeur adoptera des critères d'attribution et / ou d'application conformément aux pratiques de marché établies et aux lois et règlements applicables et / ou selon les modalités convenues entre eux.</p> <p>Informations sur la méthode et les délais de libération et de livraison des Titres : Libération et livraison des Titres par l'Emetteur à l'Agent Placeur sur la base d'une livraison contre paiement à la Date d'Emission. Les Investisseurs potentiels seront notifiés par l'Agent Placeur de l'allocation de leurs Titres et les modalités de règlement-livraison correspondants.</p> <p>Modalités et date de publication des résultats de l'offre : Sans objet</p> <p>Procédure d'exercice de tout droit préférentiel de souscription, la négociabilité des droits de souscription et le traitement réservé aux droits de souscription non exercé : Sans objet</p> <p>Mention indiquant si une ou plusieurs Tranche(s) on été réservées pour certains pays : Sans objet</p>
--	--	---

## Section E - Offre

		<p>Procédure de notification aux souscripteurs du montant qui leur a été attribué et mention indiquant si la négociation peut commencer avant toute notification :</p> <p>Montant de tout frais et taxes spécifiquement facturés au souscripteur ou à l'acheteur :</p> <p>Consentement de l'Emetteur à l'utilisation du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance pendant la Période d'Offre :</p> <p>Offrant(s) Autorisé(s) dans les différents pays où l'offre est effectuée :</p> <p>Conditions relatives au consentement de l'Emetteur à l'utilisation du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance :</p>	<p>Les investisseurs ayant souscrit des Titres seront notifiés par l'Agent Placeur conformément aux accords mis en place entre l'Agent Placeur et ses clients. Toute transaction de Titres se déroulera au risque des Investisseurs potentiels.</p> <p>Sans objet</p> <p>L'Emetteur consent à l'utilisation du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance par l'Offrant Autorisé dans le cadre d'une Offre au Public de tout Titre dans la Période d'Offre et dans les Juridictions d'Offre au Public.</p> <p>RBC Europe Limited Riverbank House 2 Swan Lane London EC4R 3BF United Kingdom</p> <p>Ni l'Agent Placeur ni l'Emetteur n'est tenu de s'assurer que l'Offrant Autorisé agit en conformité avec toutes les lois et réglementations et, en conséquence, ni l'Emetteur ni le Chef de File n'encourent de responsabilité de ce fait.</p>
<b>E.4</b>	<b>Intérêts des personnes morales ou physiques impliquées dans l'émission</b>	A l'exception de ce qui est prévu dans la section « <i>Subscription and Sale</i> » du Prospectus du Programme d'Emission de Titres de Créance, et à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'offre de Titres n'a un intérêt significatif à l'offre, en ce compris les conflits d'intérêts.	
<b>E.7</b>	<b>Estimation des dépenses facturées à l'investisseur</b>	Sans objet, aucune dépense ne sera mise à la charge de l'investisseur par l'Emetteur.	

## ZUSAMMENFASSUNG

Diese Zusammenfassung bezieht sich auf eine Emission von GBP 325.000.000 1,750% garantierten Schuldverschreibungen fällig 2025 der Total Capital International (die "**Schuldverschreibungen**"), die in den Endgültigen Bedingungen ("**Endgültige Bedingungen**") beschrieben ist, denen diese Zusammenfassung beigelegt ist. Diese Zusammenfassung beinhaltet die Informationen, die in der Zusammenfassung des Prospekts zu dem Anleiheemissionsprogramm vom 9. Mai 2018 und mit Vermerk Nr. 18-165 von der französischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (*Autorité des Marchés Financiers*, "**AMF**") vom 9. Mai 2018 (der "**Prospekt zu dem Anleiheemissionsprogramm**") enthalten sind, sowie die relevanten Informationen der Endgültigen Bedingungen. Begriffe und Ausdrücke, die im Prospekt zu dem Anleiheemissionsprogramm und in den Endgültigen Bedingungen definiert sind, haben in dieser Zusammenfassung dieselbe Bedeutung.

Zusammenfassungen bestehen aus vorgeschriebenen Angaben, sogenannten "Elementen". Diese Elemente finden sich in den Abschnitten A bis E (A.1 – E.7).

Diese Zusammenfassung enthält alle Elemente, die für eine Zusammenfassung für diese Art von Wertpapier und der Emittentin erforderlich sind. Da einige Elemente nicht aufgenommen werden müssen, kann die Nummerierung Lücken enthalten.

Auch wenn ein Element für diese Art von Wertpapier und der Emittentin in diese Zusammenfassung aufgenommen werden muss, kann es sein, dass keine relevanten Informationen zur Verfügung stehen. In diesem Fall wird eine kurze Beschreibung des geforderten Elements mit dem Hinweis "entfällt" in die Zusammenfassung aufgenommen.

<b>Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise</b>		
<b>A.1</b>	<b>Einleitung und Warnhinweise</b>	<p>Diese Zusammenfassung ist als eine Einleitung zu dem Prospekt zu dem Anleiheemissionsprogramm der Emittentinnen (wie nachfolgend definiert) zu verstehen (das "<b>Anleiheemissionsprogramm</b>") und soll Anlegern in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen (wie nachfolgend definiert) als Entscheidungshilfe dienen, ersetzt jedoch nicht den Prospekt zu dem Anleiheemissionsprogramm. Bei jeder Entscheidung zur Anlage in die Schuldverschreibungen sollte sich der jeweilige Anleger auf den Prospekt zu dem Anleiheemissionsprogramm als Ganzen, einschließlich durch Verweis einbezogener Dokumente und etwaiger Nachträge, stützen. Ein Kläger, der wegen der in dem Prospekt zu dem Anleiheemissionsprogramm enthaltenen Angaben Klage einreicht, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften des Mitgliedstaats des Europäischen Wirtschaftsraums (der "<b>EWR</b>"), in dem die Klage eingereicht wird, möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts zu dem Anleiheemissionsprogramm oder eines Nachtrags oder durch Verweis einbezogenen Dokuments aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet wird. Nach Umsetzung der maßgeblichen Bestimmungen der Richtlinie 2003/71/EG (in geänderter Fassung) (die "<b>Prospektrichtlinie</b>") haften zivilrechtlich nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts zu dem Anleiheemissionsprogramm irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts zu dem Anleiheemissionsprogramm wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lässt.</p>
<b>A.2</b>	<b>Zustimmung zur Verwendung des Prospekts zu dem Anleiheemissionsprogramm zur späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung, Angabe des Angebotszeitraums und Bedingungen für die Zustimmung zur späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung sowie Warnhinweise</b>	<p>Im Zusammenhang mit einem jeweils erfolgenden Angebot der Schuldverschreibungen in Österreich, Belgien, Deutschland und dem Großherzogtum Luxemburg ("<b>Rechtsordnungen des Öffentlichen Angebots</b>"), das nicht von der Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts gemäß der Prospektrichtlinie in der jeweils geltenden Fassung befreit ist (das "<b>Öffentliche Angebot</b>"), erteilen die Emittentin und die Garantin ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts zu dem Anleiheemissionsprogramm in Zusammenhang mit einem Öffentlichen Angebot von Schuldverschreibungen während des Zeitraums vom 2. Juli 2018 bis zum 5. Juli 2018 (der "<b>Angebotszeitraum</b>") sowie in den Rechtsordnungen des Öffentlichen Angebots durch einen Finanzintermediär (der "<b>Ermächtigte Anbieter</b>").</p> <p>Weder die Händler noch die Emittentin oder die Garantin sind verpflichtet zu gewährleisten, dass ein Ermächtigter Anbieter die anwendbaren Gesetze und Verordnungen einhält, und sind daher in dieser Hinsicht nicht haftbar.</p> <p>Die Emittentin übernimmt in den Rechtsordnungen des Öffentlichen Angebots die Verantwortung für den Inhalt des Prospekts zu dem Anleiheemissionsprogramm in Bezug auf eine Person (ein "<b>Anleger</b>") in diesen Rechtsordnungen des Öffentlichen Angebots, der durch einen Ermächtigten Anbieter Schuldverschreibungen angeboten werden, sofern das Angebot innerhalb des Zeitraums erfolgt, für den diese Zustimmung erteilt wird. Jedoch tragen weder die Emittentin, die Garantin noch ein Händler die Verantwortung für die Handlungen eines Ermächtigten Anbieters, einschließlich der Einhaltung von anwendbaren</p>



		<p>Wohlverhaltensregeln oder sonstigen lokalen aufsichtsrechtlichen Vorschriften oder wertpapierrechtlichen Vorschriften in Bezug auf dieses Angebot durch diesen.</p> <p><b>Die Absicht des Kaufs oder der Kauf von Schuldverschreibungen durch einen Anleger von einem Ermächtigten Anbieter sowie Angebote und Verkäufe der Schuldverschreibungen durch einen Ermächtigten Anbieter an einen Anleger erfolgen im Einklang mit den Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen, die zwischen dem Ermächtigten Anbieter und dem Anleger bestehen, einschließlich in Bezug auf Preisallokationen und Abwicklungsregelungen (die "Bedingungen des Nichtbefreiten Angebots"). Die Emittentin und die Garantin werden in Bezug auf entsprechende Vereinbarungen mit Anlegern (ausgenommen Händlern) im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf der Schuldverschreibungen nicht als Partei auftreten, und demzufolge werden der Prospekt zu dem Anleiheemissionsprogramm und die Endgültigen Bedingungen keine diesbezüglichen Informationen enthalten. Die Bedingungen des Öffentlichen Angebots werden den Anlegern durch den Ermächtigten Anbieter zum Zeitpunkt des Öffentlichen Angebots bereitgestellt. Weder die Emittentin, die Garantin noch die Händler oder sonstigen Ermächtigten Anbieter sind für entsprechende Informationen verantwortlich oder haftbar.</b></p>
--	--	---

<b>Abschnitt B – Emittent</b>		
<b>B.1</b>	<b>Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin</b>	<p>Total Capital International ("<b>Total Capital International</b>") als Emittentin</p> <p>Total S.A. ("<b>Total</b>") als Garantin</p>
<b>B.2</b>	<b>Sitz und Rechtsform der Emittentin, das für die Emittentin geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Total wurde am 28. März 1924 in Frankreich als eine französischem Recht unterliegende <i>société anonyme</i> mit Sitz 2, Place Jean Millier, La Défense 6, 92400 Courbevoie, Frankreich, gegründet.</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Total Capital International wurde am 13. Dezember 2004 in Frankreich als eine französischem Recht unterliegende <i>société anonyme</i> mit Sitz 2, Place Jean Millier, La Défense 6, 92400 Courbevoie, Frankreich, gegründet.</p>
<b>B.4b</b>	<b>Alle bereits bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken</b>	<p>Die finanzielle Entwicklung von Total hängt von einer Reihe von Faktoren ab, insbesondere von den Rohöl- und Erdgaspreisen, Raffinationsmargen und Wechselkursen, besonders dem U.S. Dollar/Euro-Wechselkurs.</p> <p>Aufgrund der Art ihres Geschäfts unterliegen die Aktivitäten der Gruppe weiterhin den üblichen Markttrends und Risiken (Sensitivität gegenüber Umweltparametern der Öl- und Finanzmärkte), Industrie- und Umweltrisiken in Bezug auf ihren Betrieb und politischen und geopolitischen Risiken aufgrund der globalen Präsenz der meisten Geschäftstätigkeiten.</p>
<b>B.5</b>	<b>Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Total ist die weltweit viertgrößte börsennotierte integrierte internationale Öl- und Gasgesellschaft und hat eine Reihe von internationalen Tochtergesellschaften, die zusammen den Total Konzern (der "<b>Total Konzern</b>") bilden.<sup>1</sup></p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Total Capital International ist eine hundertprozentige und, mit Ausnahme von sechs Anteilen, die von ihren Vorständen gehalten werden, unmittelbare Tochtergesellschaft von Total und ist durch die Begebung von Schuldverschreibungen und Commercial Papers als Finanzgesellschaft für den Total Konzern tätig.</p>

<b>B.9</b>	<b>Gewinnprognosen oder -schätzungen</b>	Weder die Emittentin noch die Garantin hat Gewinnprognosen oder -schätzungen einbezogen.																								
<b>B.10</b>	<b>Beschränkungen im Bestätigungsvermerk</b>	<p>Es liegen keine Beschränkungen in den Bestätigungsvermerken zu den Konzernabschlüssen der zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2017 abgeschlossenen Geschäftsjahre für Total vor.</p> <p>Es liegen keine Beschränkungen in den Bestätigungsvermerken zu den geprüften historischen Finanzinformationen der zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2017 abgeschlossenen Geschäftsjahre für Total Capital International vor.</p>																								
<b>B.12</b>	<b>Ausgewählte Finanzinformationen/Keine wesentliche Verschlechterung der Aussichten und keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Die folgenden Tabellen enthalten die Kennzahlen von Total gemäß Gewinn- und Verlustrechnung sowie Bilanz (Konzernzahlen) für die am 31. Dezember 2017 und 2016 zu Ende gegangenen Geschäftsjahre und für die am 31. März 2018 und 2017 zu Ende gegangenen 3-Monatszeiträume.</p> <table border="1" data-bbox="561 660 1524 1041"> <thead> <tr> <th data-bbox="561 660 880 862"><i>In USD Mio.</i></th> <th data-bbox="880 660 1161 862"><b>Am/Für das am 31. Dezember 2017 zu Ende gegangene Geschäftsjahr (geprüft)</b></th> <th data-bbox="1161 660 1524 862"><b>Am/Für das am 31. Dezember 2016 zu Ende gegangene Geschäftsjahr (geprüft)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="561 907 880 940">Summe der Aktiva .....</td> <td data-bbox="880 907 1161 940">242.631</td> <td data-bbox="1161 907 1524 940">230.978</td> </tr> <tr> <td data-bbox="561 952 880 985">Periodenüberschuss .....</td> <td data-bbox="880 952 1161 985">8.299</td> <td data-bbox="1161 952 1524 985">6.206</td> </tr> <tr> <td data-bbox="561 996 880 1030">Gesellschaftskapital.....</td> <td data-bbox="880 996 1161 1030">7.882</td> <td data-bbox="1161 996 1524 1030">7.604</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="561 1097 1524 1478"> <thead> <tr> <th data-bbox="561 1097 880 1299"><i>In USD Mio.</i></th> <th data-bbox="880 1097 1161 1299"><b>Am/Für den am 31. März 2018 zu Ende gegangenen 3-Monatszeitraum (ungeprüft)</b></th> <th data-bbox="1161 1097 1524 1299"><b>Am/Für den am 31. März 2017 zu Ende gegangenen 3-Monatszeitraum (ungeprüft)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="561 1344 880 1377">Summe der Aktiva .....</td> <td data-bbox="880 1344 1161 1377">257.016</td> <td data-bbox="1161 1344 1524 1377">231.009</td> </tr> <tr> <td data-bbox="561 1388 880 1422">Periodenüberschuss .....</td> <td data-bbox="880 1388 1161 1422">2.649</td> <td data-bbox="1161 1388 1524 1422">2.779</td> </tr> <tr> <td data-bbox="561 1433 880 1467">Gesellschaftskapital.....</td> <td data-bbox="880 1433 1161 1467">8.207</td> <td data-bbox="1161 1433 1524 1467">7.667</td> </tr> </tbody> </table> <p>Es haben sich für Total seit dem 31. März 2018 keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition ergeben und seit dem 31. Dezember 2017 hat sich keine wesentliche Verschlechterung der Aussichten für Total ergeben.</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Die folgenden Tabellen enthalten die Kennzahlen von Total Capital International gemäß Gewinn- und Verlustrechnung sowie Bilanz (keine Konzernzahlen) für die am 31. Dezember 2017 und 2016 zu Ende gegangenen Geschäftsjahre und für die am 31. März 2018 und 2017 zu Ende gegangenen 3- Monatszeiträume.</p>	<i>In USD Mio.</i>	<b>Am/Für das am 31. Dezember 2017 zu Ende gegangene Geschäftsjahr (geprüft)</b>	<b>Am/Für das am 31. Dezember 2016 zu Ende gegangene Geschäftsjahr (geprüft)</b>	Summe der Aktiva .....	242.631	230.978	Periodenüberschuss .....	8.299	6.206	Gesellschaftskapital.....	7.882	7.604	<i>In USD Mio.</i>	<b>Am/Für den am 31. März 2018 zu Ende gegangenen 3-Monatszeitraum (ungeprüft)</b>	<b>Am/Für den am 31. März 2017 zu Ende gegangenen 3-Monatszeitraum (ungeprüft)</b>	Summe der Aktiva .....	257.016	231.009	Periodenüberschuss .....	2.649	2.779	Gesellschaftskapital.....	8.207	7.667
<i>In USD Mio.</i>	<b>Am/Für das am 31. Dezember 2017 zu Ende gegangene Geschäftsjahr (geprüft)</b>	<b>Am/Für das am 31. Dezember 2016 zu Ende gegangene Geschäftsjahr (geprüft)</b>																								
Summe der Aktiva .....	242.631	230.978																								
Periodenüberschuss .....	8.299	6.206																								
Gesellschaftskapital.....	7.882	7.604																								
<i>In USD Mio.</i>	<b>Am/Für den am 31. März 2018 zu Ende gegangenen 3-Monatszeitraum (ungeprüft)</b>	<b>Am/Für den am 31. März 2017 zu Ende gegangenen 3-Monatszeitraum (ungeprüft)</b>																								
Summe der Aktiva .....	257.016	231.009																								
Periodenüberschuss .....	2.649	2.779																								
Gesellschaftskapital.....	8.207	7.667																								

		<b>Am/Für das am 31. Dezember 2017 zu Ende gegangene Geschäftsjahr (geprüft)</b>	<b>Am/Für das am 31. Dezember 2016 zu Ende gegangene Geschäftsjahr (geprüft)</b>
	<i>In € Mio.</i>		
	Summe der Aktiva	20.872	25.239
	Periodenüberschuss	6,77	6,85
	Gesellschaftskapital	0,3	0,3
		<b>Am/Für den am 31. März 2018 zu Ende gegangenen 3-Monatszeitraum (ungeprüft)</b>	<b>Am/Für den am 31. März 2017 zu Ende gegangenen 3-Monatszeitraum (ungeprüft)</b>
	<i>In € Mio.</i>		
	Summe der Aktiva .....	20.303	23.372
	Periodenüberschuss.....	1,03	1,59
	Gesellschaftskapital.....	0,3	0,3
	<p>Es haben sich für Total Capital International seit dem 31. März 2018 keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition ergeben und seit dem 31. Dezember 2017 hat sich keine wesentliche Verschlechterung der Aussichten für Total Capital International ergeben.</p> <p>Die nicht konsolidierten (gesetzlich vorgeschriebenen) Jahresabschlüsse von Total Capital International wurden in Übereinstimmung mit den lokalen GAAP (<i>Generally Accepted Accounting Principles</i> – allgemein anerkannte Buchführungsgrundsätze) erstellt. Die Konzernabschlüsse von Total wurden in Übereinstimmung mit den vom IASB (<i>International Accounting Standards Board</i>) herausgegebenen und von der Europäischen Union angenommenen IFRS (<i>International Financial Reporting Standards</i> – Internationale Rechnungslegungsstandards) erstellt. Die geprüften Finanzinformationen wurden dem maßgeblichen geprüften Finanzbericht entnommen. Die ungeprüften Finanzinformationen wurden im Fall von Total dem maßgeblichen Finanzbericht für das erste Halbjahr, im Fall von Total Capital International den Abschlüssen für das erste Halbjahr entnommen.</p>		
<b>B.13</b>	<b>Für die Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevante Ereignisse aus der jüngsten Zeit</b>	<p>Es sind seit dem 31. Dezember 2017 keine für die Bewertung der Zahlungsunfähigkeit von Total in hohem Maße relevanten Ereignisse eingetreten.</p> <p>Es sind seit dem 31. Dezember 2017 keine für die Bewertung der Zahlungsfähigkeit von Total Capital International in hohem Maße relevanten Ereignisse eingetreten.</p>	
<b>B.14</b>	<b>Abhängigkeit der Emittentin von anderen Unternehmen der Gruppe</b>	<p>Total ist die Muttergesellschaft des Total Konzerns.</p> <p>Total Capital International ist eine hundertprozentige und, mit Ausnahme von sechs Anteilen, die von ihren Vorständen gehalten werden, unmittelbare Tochtergesellschaft von Total.</p> <p>Siehe auch Angabe B.5</p>	
<b>B.15</b>	<b>Haupttätigkeiten der Emittentin</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Zusammen mit seinen Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen ist Total die viertgrößte börsengehandelte integrierte internationale Öl- und Gasgesellschaft weltweit<sup>2</sup>.</p> <p>Mit Geschäften in mehr als 130 Ländern ist Total in jedem Sektor der Ölindustrie tätig. Dies umfasst das Upstream-Segment (Öl- und Gaserschließungen, Entwicklung und Produktion sowie verflüssigtes Naturgas ("LGN") sowie das Downstream-Segment (Veredelungen, Petrochemikalien, Spezialchemie, Werbung sowie den Handel und</p>	

<sup>2</sup> Basierend auf der Marktkapitalisierung am 31. Dezember 2017 in U.S. Dollar.

		<p>Transport von Rohöl und Petroleumprodukten)</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Total Capital International ist durch die Begebung von Schuldverschreibungen als Finanzgesellschaft für den Total Konzern tätig. Die Geschäftsentwicklung von Total Capital International hängt weitgehend von den finanziellen Bedürfnissen der Gesellschaften des Total Konzerns in Frankreich und im Ausland ab.</p> <p>Total Capital International hat keine Tochtergesellschaften.</p>
<b>B.16</b>	<b>Umfang, in dem an der Emittentin unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse bestehen</b>	<p><b>Total</b></p> <p>Total ist eine börsengehandelte Gesellschaft mit verschiedenen Aktionären sowie die unmittelbare Muttergesellschaft von Total Capital International.</p> <p><b>Total Capital International</b></p> <p>Abgesehen von sechs von den Vorständen gehaltenen Anteilen ist Total Capital International eine hundertprozentige unmittelbare Tochtergesellschaft von Total. Total Capital International verfügt über ein genehmigtes und ausgegebenes Kapital in Höhe von EUR 300.000, aufgeteilt auf 30.000 voll eingezahlte Anteile zu je EUR 10.</p>
<b>B.17</b>	<b>Ratings in Bezug auf Total und die Schuldverschreibungen</b>	<p>Total verfügt über ein Rating von "A+" mit stabilem Ausblick für langfristige Schuldtitel und "A-1" für kurzfristige Schuldtitel durch S&amp;P Global Ratings ("<b>S&amp;P</b>") und "Aa3" mit positivem Ausblick für langfristige Schuldtitel und "Prime -1" für kurzfristige Schuldtitel durch Moody's Investors Services Limited ("<b>Moody's</b>").</p> <p>Das Programm (wie nachfolgend definiert) verfügt über ein Rating von "A+" für langfristige Schuldtitel und "A-1" für kurzfristige Schuldtitel durch S&amp;P und "Aa3" für langfristige Schuldtitel und "Prime-1" für kurzfristige Schuldtitel durch Moody's.</p> <p>Die in diesem Prospekt zu dem Anleiheemissionsprogramm enthaltenen oder in Bezug genommenen Ratings gelten im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen (in der jeweils gültigen Fassung) (die "<b>CRA-Verordnung</b>") als von Moody's und S&amp;P nach einer Registrierung gemäß der CRA-Verordnung erteilt. Moody's und S&amp;P haben einen Sitz in der Europäischen Union und sind gemäß der CRA-Verordnung registriert. Sowohl S&amp;P als auch Moody's ist in dem von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde entsprechend der CRA-Verordnung auf ihrer Website (<a href="http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs">http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs</a>) veröffentlichten Verzeichnis der registrierten Ratingagenturen aufgeführt.</p> <p>Wenn eine Tranche über ein Rating verfügt, muss dieses Rating nicht unbedingt dasselbe wie das Rating des Programms sein. Verfügt eine Tranche von Schuldverschreibungen über ein Rating, ist dieses Rating in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegeben. Ob ein Rating als durch eine gemäß der CRA-Verordnung registrierte Ratingagentur mit Sitz in der Europäischen Union erteilt gilt, wird ebenfalls in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegeben.</p> <p>Ein Rating von Wertpapieren ist nicht als Empfehlung anzusehen, Wertpapiere zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten und steht jederzeit unter dem Vorbehalt einer Aussetzung, einer Herabsetzung oder einer möglichen Rücknahme durch die bewertende Ratingagentur. Ratings können jederzeit durch eine Ratingagentur überprüft werden. Anleger werden gebeten, auf den Websites der betreffenden Ratingagenturen die neuesten Ratings einzusehen (<a href="http://www.standardandpoors.com">http://www.standardandpoors.com</a> bzw. <a href="http://www.moodys.com">http://www.moodys.com</a>).</p>
		<p>Ratings:</p> <p>Die zu begebenden Schuldverschreibungen verfügen über folgende Ratings:</p> <p>S&amp;P's: A+</p> <p>Moody's: Aa3</p>

<b>B.18</b>	<b>Art und Umfang der Garantie</b>	Die Zahlung aller in Bezug auf die von Total Capital International begebenen Schuldverschreibungen fälligen Beträge wird unwiderruflich und unbedingt durch Total (die " <b>Garantin</b> ") im Rahmen einer Verpflichtungsvereinbarung ( <i>Deed of Covenant</i> ) unter englischem Recht vom 9. Mai 2018 (die " <b>Garantie</b> ") garantiert.
<b>B.19</b>	<b>Angaben zur Garantin</b>	Siehe hierzu die Angaben im Abschnitt B in Bezug auf Total als Garantin.

### Abschnitt C - Wertpapiere

<b>C.1</b>	<b>Art und Gattung der Schuldverschreibungen</b>	<p>Seriennummer: 119</p> <p>Tranchennummer: 1</p> <p>Gesamtnennbetrag:</p> <p>Serie: GBP 325.000.000</p> <p>Tranche: GBP 325.000.000</p> <p>Vorläufige Globalurkunde in Dauerglobalurkunde umtauschbar, die wiederum in den in der Dauerglobalurkunde festgelegten begrenzten Fällen in Einzelverbriefte Schuldverschreibungen umgetauscht werden kann.</p> <p>ISIN Code: XS1849472938</p> <p>Common Code: 184947293</p> <p>Andere(s) Clearing-System(e) als Euroclear Bank S.A./N.V. und Clearstream Banking, S.A., und die entsprechende(n) Identitätsnummer(n): Entfällt</p>
<b>C.2</b>	<b>Währungen</b>	Die Schuldverschreibungen lauten auf folgende Währung: Pfund Sterling („ <b>GBP</b> “)
<b>C.5</b>	<b>Beschreibung etwaiger Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen</b>	Entsprechend Regulation S Compliance-Kategorie 2; TEFRA D.
<b>C.8</b>	<b>Beschreibung der mit den Schuldverschreibungen verbundenen Rechte, einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte</b>	<p><b>Ausgabepreis</b></p> <p>99,058 % des Gesamtnennbetrags</p> <p><b>Festgelegte Stückelung</b></p> <p>1.000 GBP</p> <p><b>Status der Schuldverschreibungen</b></p> <p>Die Schuldverschreibungen bilden unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und sind jederzeit untereinander gleichrangig und nicht mit Vorzugsrechten ausgestattet, mit Ausnahme der gemäß anwendbarer gesetzlicher Bestimmungen vorgesehenen Ausnahmen, und sind ferner vorbehaltlich des Status der nachfolgend beschriebenen Garantie zumindest gleichrangig gegenüber allen sonstigen unbesicherten und nicht nachrangigen Schulden und Geldverbindlichkeiten der Emittentin.</p> <p><b>Status der Garantie</b></p> <p>Die Zahlungspflichten im Rahmen der Garantie bilden unmittelbare, unbedingte und unbesicherte Verbindlichkeiten der Garantin und sind, außer in den möglicherweise in anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen in Bezug auf Gläubigerrechte im Insolvenzfall vorgesehenen Fällen, jederzeit mindestens gleichrangig zu allen anderen bestehenden und</p>

		<p>künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Garantin.</p> <p><b>Negativerklärung</b> Keine Negativerklärung.</p> <p><b>Kündigungsgründe</b> Schuldverschreibungen können nach Eintritt bestimmter Kündigungsgründe durch Kündigung seitens eines Inhabers umgehend fällig und rückzahlbar werden; die Kündigungsgründe umfassen beispielsweise die Nichtzahlung im Rahmen der Schuldverschreibungen fälliger Beträge am jeweiligen Fälligkeitstag, die Nichterfüllung einer Pflicht in Bezug auf die Schuldverschreibungen oder eine Insolvenz (oder ein ähnliches Verfahren) der Emittentin.</p> <p><b>Cross Default</b> Keine <i>Cross Default</i>-Regelung.</p> <p><b>Kapitalertragssteuer</b> Alle Zins- und Kapitalzahlungen durch oder für Total oder Total Capital International im Hinblick auf die Schuldverschreibungen erfolgen frei von und ohne Einbehalt oder Abzug von Steuern, Gebühren, Beiträgen und staatlichen Abgaben jedweder Art, die von oder in Frankreich erhoben, eingezogen, einbehalten oder festgesetzt werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben.</p> <p><b>Anwendbares Recht</b> Für die Schuldverschreibungen ist englisches Recht maßgeblich.</p>										
C.9	<p><b>Zinssatz, Fälligkeit und Rückzahlungsbestimmungen, Rendite und Vertretung der Schuldverschreibungsinhaber</b></p>	<p>Siehe oben unter Element C.8 bezüglich der mit den Schuldverschreibungen verbundenen Rechte, einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte.</p> <p><b>Zinssatz und Zinsperioden</b> <i>Festverzinsliche Schuldverschreibungen:</i> Die Schuldverschreibungen werden vom Begebungstag zu einem festen Zinssatz von 1,750 % per annum verzinst. Zinsen werden nachträglich jährlich am 7. Juli eines jeden Jahres gezahlt. Die erste Zinszahlung erfolgt am 7. Juli 2019, mit einem langen ersten Kupon vom 5. Juli 2018 (einschließlich) bis zum ersten 7. Juli 2019 (ausschließlich).</p> <p><b>Fälligkeiten</b> Der Fälligkeitstag ist am 7. Juli 2025.</p> <p><b>Rückzahlung</b> Vorbehaltlich eines Kaufs und einer Einziehung oder vorzeitigen Rückzahlung werden die Schuldverschreibungen am Fälligkeitstag (siehe oben) zu 100 % ihres Nennbetrags zurückgezahlt.</p> <p><b>Optionale Rückzahlung</b></p> <table data-bbox="547 1496 1077 1816"> <tr> <td>Call Option</td> <td>Entfällt</td> </tr> <tr> <td>Put Option</td> <td>Entfällt</td> </tr> <tr> <td>Vollständige Rückzahlung (<i>Make-whole Redemption</i>)</td> <td>Entfällt</td> </tr> <tr> <td>Rückzahlung nach Wahl der Emittentin innerhalb der Restlaufzeit (<i>Residual Maturity Call Option</i>)</td> <td>Entfällt</td> </tr> <tr> <td>Rückzahlung (<i>clean-up</i>) nach Wahl der Emittentin</td> <td>Entfällt</td> </tr> </table> <p><b>Vorzeitige Rückzahlung</b> Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen erlaubt sofern es sich nicht um einen Zinszahlungstag handelt: Ja</p>	Call Option	Entfällt	Put Option	Entfällt	Vollständige Rückzahlung ( <i>Make-whole Redemption</i> )	Entfällt	Rückzahlung nach Wahl der Emittentin innerhalb der Restlaufzeit ( <i>Residual Maturity Call Option</i> )	Entfällt	Rückzahlung ( <i>clean-up</i> ) nach Wahl der Emittentin	Entfällt
Call Option	Entfällt											
Put Option	Entfällt											
Vollständige Rückzahlung ( <i>Make-whole Redemption</i> )	Entfällt											
Rückzahlung nach Wahl der Emittentin innerhalb der Restlaufzeit ( <i>Residual Maturity Call Option</i> )	Entfällt											
Rückzahlung ( <i>clean-up</i> ) nach Wahl der Emittentin	Entfällt											

p		<p>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag   Pari je Berechnungsbetrag</p> <p><b>Angabe der Rendite</b></p> <p>Rendite: 1,895 % p.a., berechnet am Ausgabebetrag basierend auf dem Ausgabepreis.</p> <p><b>Versammlungen der Inhaber</b></p> <p>Die Bedingungen der Schuldverschreibungen enthalten Bestimmungen über die Einberufung von Versammlungen der Inhaber zur Beratung von Angelegenheiten, die ihre Beteiligungen im Allgemeinen betreffen. Gemäß diesen Bestimmungen sind definierte Mehrheiten zulässig, an die sämtliche Inhaber gebunden werden sollen, einschließlich der Inhaber, die an der jeweiligen Versammlung nicht teilgenommen und auf dieser Versammlung nicht abgestimmt haben, und der Inhaber, die entgegen der jeweiligen Mehrheit abgestimmt haben.</p>
C.11	<b>Börsennotierung und Zulassung zum Handel</b>	Der Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel an der Euronext Paris mit Wirkung ab dem 5. Juli 2018 wurde von der Emittentin (oder in deren Auftrag) gestellt.
C.21	<b>Angabe des Markts, an dem die Wertpapiere künftig gehandelt werden und für den ein Prospekt veröffentlicht wurde</b>	Siehe Angabe C.11

<b>Abschnitt D – Risikofaktoren</b>		
D.2	<b>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die dem Emittenten eigen sind</b>	<p>Es gibt gewisse Faktoren, welche die Fähigkeit der Emittentin, ihre Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen zu erfüllen, beeinträchtigen können. Diese Risikofaktoren beziehen sich auf das Geschäft, die Branche und die Struktur des Total Konzerns im Allgemeinen und gelten entsprechend per Definition für die Emittentin und, sofern anwendbar, für die Garantin. Diese Risikofaktoren umfassen unter anderem:</p> <p>Der Total Konzern und sein Geschäft unterliegen verschiedenen Risiken, die sich aus sich verändernden Wettbewerbsverhältnissen, wirtschaftlichen, rechtlichen, politischen, sozialen, industriellen, geschäftlichen und finanziellen Verhältnissen ergeben. Ihre Tätigkeiten und ihr Gewinn können in erster Linie durch folgende Faktoren betroffen werden:</p> <p>Marktumfeldrisiken und andere Finanzrisiken:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Abhängigkeit von etlichen marktumfeldbezogenen Faktoren, wobei die bedeutsamsten die Mineralölpreise, Raffinationsgewinnspannen und Wechselkurse sind;</li> <li>• Eine anhaltende Periode niedriger Öl- und Naturgaspreise kann dazu führen, dass der Konzern seine Projekte überprüft und zu einer Bewertung seiner Vermögenswerte sowie Öl- und Erdgasreserven führt;</li> <li>• Finanzrisiken aufgrund der Finanzierungs (Belastung aufgrund veränderter Zinsraten und Wechselkurse) und Cash-Management Aktivitäten;</li> <li>• Bank-Kontrahentenrisiko;</li> <li>• Währungsrisiko aufgrund verschiedener funktionaler Währungen, die von den Total Konzern-Unternehmen verwendet werden (insbesondere bei Euro und US-Dollar);</li> <li>• Zinsänderungsrisiko bei kurzfristigen Anlagen und liquiden Mitteln aufgrund von Kassenbeständen, welche primär aus Euros und Dollars zusammengestellt sind;</li> <li>• Zinsänderungsrisiko bei langfristigen Verbindlichkeiten;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Börsenrisiko aufgrund der Beteiligung des Total Konzerns an einer Anzahl von börsengehandelten Gesellschaften;</li> <li>• Liquiditätsrisiko;</li> <li>• Kreditrisiko aufgrund des Risikos, dass die Gegenpartei eines Vertrags ihrer Verpflichtung, fällige Beträge zu zahlen, nicht nachkommt;</li> </ul> <p>Industrie- und Umweltrisiken sowie Klimarisiken;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risiken im Zusammenhang mit der Sicherheit und Gefahrenabwehr der Betriebe</li> <li>• Risiken im Zusammenhang mit den steigenden und strengen Umwelt, Gesundheits- und Sicherheitsgesetzen und -verordnungen in verschiedenen Ländern wodurch wesentliche Kosten anfallen können um diese Vorschriften einzuhalten;</li> <li>• Risiken im Zusammenhang mit Gesetzen und Verordnungen hinsichtlich des Klimawandels und der wachsenden Besorgnis der Stakeholder, dass sich dies auf die Bedingungen für das Geschäft und die Finanzierung nachteilig auswirkt;</li> <li>• Risiken im Zusammenhang mit den physikalischen Auswirkungen des Klimawandels können das Geschäft des Konzerns nachteilig beeinflussen.</li> </ul> <p>Risiken im Zusammenhang mit der Sicherheit von kritischen IT-Systemen;</p> <p>Risiken im Zusammenhang mit der Entwicklung von Großprojekten und Reserverisiken:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Produktionszuwachs und Profitabilität, welche von der Abwicklung der großen Entwicklungsprojekte abhängig sind;</li> <li>• Risiken im Zusammenhang mit der langfristigen Profitabilität des Total Konzerns, die von einer kosteneffektiven Entdeckung, einem kosteneffektiven Erwerb und der kosteneffektiven Entwicklung neuer Reserven abhängt;</li> <li>• Daten des Total Konzerns bzgl. der Öl- und Gasreserven sind Anpassungen, welche zukünftig nach unten korrigiert werden können;</li> </ul> <p>Risiken im Zusammenhang mit Verbundenen Unternehmen und der Verwaltung von Vermögenswerten durch Dritte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Verbundene Unternehmen können den Grad an Kontrolle verringern sowie die Fähigkeit des Total Konzerns, Risiken zu identifizieren und zu bewältigen;</li> </ul> <p>Risiken im Zusammenhang mit wirtschaftlichen oder politischen Faktoren:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Total besitzt wichtige Produktionsstätten und Reserven in politisch, ökonomisch und sozial instabilen Gegenden wo die Wahrscheinlichkeit für wesentliche Veränderungen für die Geschäfte des Konzerns relativ hoch ist;</li> <li>• Eingriffe durch Behörden der Gastgeberländer können die Aktivitäten des Total Konzerns und sein operatives Ergebnis beeinträchtigen;</li> </ul> <p>Risiken im Zusammenhang mit Wettbewerb und mangelnder Innovation;</p> <p>Risiken durch ethisches Fehlverhalten und die Nichteinhaltung von Vorschriften;</p> <p>Länder, die von wirtschaftlichen Sanktionen betroffen sind;</p> <p>Rechts- und Schiedsverfahren.</p>
--	--	--



<p><b>D.3</b></p>	<p><b>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind</b></p>	<p>Es gibt bestimmte Faktoren, die für die Bewertung der Risiken der unter dem Programm emittierten Schuldverschreibungen wesentlich sind. Diese umfassen unter anderem:</p> <p>Allgemeine Risiken in Bezug auf die Schuldverschreibungen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Schuldverschreibungen können nicht für alle Anleger ein geeignetes Investment sein;</li> <li>• Unabhängige Bewertung und Beratung;</li> <li>• Kreditrisiko des maßgeblichen Emittenten und/oder Garanten;</li> <li>• Mögliche Interessenkonflikte;</li> <li>• Rechtmäßigkeit des Kaufs;</li> <li>• Änderung und Verzichtserklärung;</li> <li>• Änderung des Rechts;</li> <li>• Französisches Insolvenzrecht; und</li> <li>• Begrenztes außerordentliches Kündigungsrecht und Verpflichtungserklärungen.</li> </ul> <p>Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit dem Markt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die von einem Anleihegläubiger tatsächlich erzielte Rendite ist möglicherweise aufgrund von Transaktionskosten im Vergleich zur angegebenen Rendite reduziert;</li> <li>• Der Markt für Schuldverschreibungen kann volatil sein und kann durch viele Ereignisse nachteilig beeinträchtigt werden;</li> <li>• Es ist möglich, dass sich kein aktiver Markt für den Handel mit den Schuldverschreibungen entwickelt;</li> <li>• Ratings spiegeln möglicherweise nicht alle Risiken wider; und</li> <li>• Wechselkursrisiken und Devisenkontrollen.</li> </ul> <p>Risiken im Zusammenhang mit der Struktur einer bestimmten Emission von Schuldverschreibungen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Festverzinsliche Schuldverschreibungen sowie Schuldverschreibungen, welche durch Änderungen der Zinsrate beeinflusst werden;</li> <li>• Fremdwährungsanleihen bergen für Anleger Fremdwährungsrisiken sowie Emittentenrisiken.</li> </ul> <p>Risiken im Zusammenhang mit der Besteuerung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Besteuerung im Allgemeinen;</li> <li>• Die vorgeschlagene Finanztransaktionssteuer</li> <li>• Der Effektivzins eines Inhabers der Schuldverschreibungen kann sich wegen der steuerlichen Auswirkung auf sein Investment in die Schuldverschreibungen verringern; und</li> <li>• Quellenbesteuerungen können Änderungen unterliegen.</li> </ul>
-------------------	--	--

<b>Abschnitt E – Angebot</b>		
<b>E.2b</b>	<b>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse</b>	<p>Gründe für das Angebot: Wie in dem Prospekt des Anleiheemissionsprogramms dargestellt</p> <p>Verwendung der Erlöse: Siehe „Verwendung der Erlöse“ in dem Prospekt des Anleiheemissionsprogramms</p>
<b>E.3</b>	<b>Beschreibung der Angebotsbedingungen</b>	<p>Die Absicht des Kaufs oder der Kauf von Schuldverschreibungen durch einen Anleger von einem Ermächtigten Anbieter sowie Angebote und Verkäufe der Schuldverschreibungen durch einen Ermächtigten Anbieter an einen Anleger erfolgen im Einklang mit den Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen, die zwischen dem Ermächtigten Anbieter und dem Anleger bestehen, einschließlich in Bezug auf Preis, Allokation und Abwicklungsregelungen.</p> <p>Angebotspreis: 99.058 %, abzüglich einer Gesamtprovision von 0.1% des Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen. Der Händler wird die Schuldverschreibungen an seine Kunden in Übereinstimmung mit den zwischen ihnen bestehenden Vereinbarungen unter Bezugnahme auf den Ausgabepreis und den vorherrschenden Marktbedingungen anbieten und verkaufen.</p>
		<p>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt: Angebote der Schuldverschreibungen sind von deren Emission abhängig und unterliegen den Bedingungen, wie sie in dem Vertrag dargelegt sind. Zwischen dem Händler und seinen Kunden gilt, dass Angebote der Schuldverschreibungen weiterhin den Bedingungen unterliegen, wie sie zwischen ihnen vereinbart, und/oder wie sie in den zwischen ihnen bestehenden Vereinbarungen festgelegt worden sind.</p>
		<p>Beschreibung des Antragsverfahrens: Ein potentieller Anleihegläubiger wird die Schuldverschreibungen im Einklang mit den zwischen dem Händler und den Kunden bestehenden Vereinbarungen in Bezug auf den Kauf von Wertpapieren im Allgemeinen kaufen. Anleihegläubiger (ausgenommen Händler) werden im Rahmen des Angebots oder des Kaufs der Schuldverschreibungen keine vertraglichen Vereinbarungen direkt mit der Emittentin treffen.</p> <p>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner: Entfällt</p>
		<p>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung: Es gibt keine vordefinierten Zuteilungskriterien. Der Händler wird Zuteilungs- und/oder Anwendungskriterien entsprechend der üblichen Marktpraxis und im Einklang mit geltenden Gesetzen und Verordnungen und/oder gemäß anderweitiger zwischen ihnen getroffener Vereinbarungen übernehmen.</p>

		<p>Einzelheiten zur Methode für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung:</p> <p>Art und Weise und der Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind:</p>	<p>Der Verkauf der Schuldverschreibungen durch die Emittentin an die Händler erfolgt durch Lieferung gegen Zahlung am Ausgabetag. Potentiellen Anleihegläubiger werden durch den jeweiligen Händler über die Zuteilung ihrer Schuldverschreibungen und die entsprechenden Zahlungs- und Liefermodalitäten benachrichtigt.</p> <p>Entfällt</p>
		<p>Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Übertragbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung von nicht ausgeübten Zeichnungsrechten:</p> <p>Wurde(n) Tranche(n) für bestimmte Länder vorbehalten:</p>	<p>Entfällt</p> <p>Entfällt</p>
		<p>Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist:</p> <p>Betrag der Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden:</p> <p>Zustimmung der Emittentin den Prospekt des Anleiheemissionsprogramms während des Angebotszeitraums zu verwenden:</p>	<p>Potentielle Anleihegläubiger werden durch den jeweiligen Händler im Einklang mit den zwischen den Händlern und den Kunden bestehenden Vereinbarungen benachrichtigt. Bei allen Geschäften mit den Schulverschreibungen tragen zukünftige Anleihegläubiger das alleinige Risiko.</p> <p>Entfällt</p> <p>Die Emittentin stimmt der Verwendung des Prospekts zu dem Anleiheemissionsprogramm durch einen Ermächtigten Anbieter im Zusammenhang mit dem Öffentlichen Angebot von Schuldverschreibungen während des Angebotszeitraums und in den Rechtsordnungen des Öffentlichen Angebots zu.</p>
		<p>Ermächtigte(r) Anbieter in den einzelnen Ländern, in denen das Angebot erfolgt:</p> <p>Bedingungen, die an die Zustimmung der Emittentin zur Verwendung des Prospekts des Anleiheemissionsprogramms geknüpft sind:</p>	<p>RBC Europe Limited Riverbank House 2 Swan Lane London EC4R 3BF Vereinigtes Königreich</p> <p>Weder der Händler noch die Emittentin ist verpflichtet zu gewährleisten, dass ein Ermächtigter Anbieter die anwendbaren Gesetze und Verordnungen einhält, und ist daher in dieser Hinsicht nicht haftbar.</p>
<b>E.4</b>	<b>Interesse von natürlichen und juristischen Personen die an der Emission der Schuldverschreibungen beteiligt sind</b>	<p>Sofern dies dem Emittenten bekannt ist, vorbehaltlich des unter dem Abschnitt „Subscription and Sale“ in dem Prospekt des Anleiheemissionsprogramms Dargelegten, hat keine an dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligte Person ein wesentliches Interesse an dem Angebot, auch keine Interessenkonflikte.</p>	

<b>E.7</b>	<b>Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden</b>	Entfällt. Dem Anleger werden von der Emittentin keine Ausgaben in Rechnung gestellt.
------------	---	--