

**Negotiable commercial paper**  
**Negotiable European Commercial Paper (NEU CP)<sup>1</sup>**

**Guaranteed programme**

Information Memorandum

**Name of the Programme:**

Airbus Finance B.V. Negotiable European Commercial Paper (NEU CP)

**Name of the Issuer:**

Airbus Finance B.V. (previously named Airbus Group Finance B.V.)

**Type of Programme:**

Negotiable European Commercial Papers (NEU CP)  
Guaranteed Programme

**Programme Size:**

EUR 3,000,000,000

**Guarantor:**

Airbus SE  
(previously named Airbus Group SE)

**Programme Rating:**

Rated by Standard & Poor's and Moody's

**Arranger:**

Natixis

**Issuing and Paying Agent:**

Société Générale

**Dealers:**

BNP Paribas  
Crédit Industriel et Commercial  
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank  
HSBC France  
ING Bank N.V. (French branch)  
Natixis  
Société Générale

**Signing date of the Information Memorandum:** 14 June 2018

Amendment to the Information Memorandum: None

Prepared in compliance with Articles L.213-1 A to L.213-4-1 of the French *Code Monétaire et Financier*

An original copy of this document is sent to:

BANQUE DE FRANCE  
Direction générale de la stabilité financière et des opérations (DGSO)  
Direction de la mise en œuvre de la politique monétaire (DMPM)  
21-1134 Service des Titres de Créances Négociables (STCN)  
39, rue Croix des Petits Champs - 75049 PARIS CEDEX 01

The Banque de France invites investors to read the general terms and conditions for the use of information related to negotiable debt securities:

<https://www.banque-france.fr/en/monetary-policy/monitoring-and-development-market-financing/commercial-paper-and-medium-term-note-market-neu-cp-neu-mtn>

<sup>1</sup> Denominated Commercial paper as defined in article 1 of the Decree N°2016-707 dated 30 May 2016

## TABLE OF CONTENTS

### ENGLISH SECTION

I	DESCRIPTION OF THE PROGRAMME
II	DESCRIPTION OF THE ISSUER AND THE GUARANTOR
III	CERTIFICATION OF INFORMATION
IV	INFORMATION CONCERNING THE ISSUER'S REQUEST OF THE STEP LABEL
	APPENDICES

APPENDIX I	<b>Issuer and Guarantor Annual reports and financial accounts</b> <i>Airbus Finance B.V.'s 2017 Annual Report</i> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>2017 Financial Statements</i></li></ul> <i>Airbus Group Finance B.V.'s 2016 Annual Report</i> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>2016 Financial Statements</i></li></ul> <i>Airbus SE's 2017 Annual Report</i> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>2017 Registration Document (with attached thereto the Airbus SE's 2017 Financial Statements which shall be deemed to be incorporated in and form part of the 2017 Registration Document)</i></li></ul> <i>Airbus Group SE's 2016 Annual Report</i> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>2016 Registration Document (with attached thereto the Airbus Group SE's 2016 Financial Statements which shall be deemed to be incorporated in and form part of the 2016 Registration Document)</i></li></ul>
APPENDIX II	<b>Report of independent auditors</b>
APPENDIX III	<b>Rating Agency information of the Programme</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>Standard &amp; Poor's rating information</i></li><li>• <i>Moody's rating information</i></li></ul>
APPENDIX IV	<b>Copy of full text of guarantee</b>
APPENDIX V	<b>Certification of authenticity</b>

### FRENCH SECTION

I	DESCRIPTION DU PROGRAMME
II	DESCRIPTION DE L'EMETTEUR ET DU GARANT
III	CERTIFICATION D'INFORMATION
IV	INFORMATION CONCERNANT LA DEMANDE DE LABEL STEP PAR L'EMETTEUR

## **ENGLISH SECTION**

### **I. DESCRIPTION OF THE PROGRAMME**

Articles D. 213-9, 1°, et D. 213-11 of the French *Code Monétaire et Financier* and Article 6 of the ministerial order dated 30 May 2016 and subsequent amendments.

**1.1 Name of the Programme:** Airbus Finance B.V. Negotiable European Commercial Papers (NEU CP)

**1.2 Type of programme:**  
Guaranteed Programme of Negotiable European Commercial Papers (*Titres Négociables à Court Terme*) issued under French law, in accordance with Articles L. 213-1 A and followings and D. 213-1-A and followings of the French *Code Monétaire et Financier*, the ministerial order dated 30 May 2016 and subsequent amendments.

**1.3 Name of the Issuer:** Airbus Finance B.V. (previously named Airbus Group Finance B.V. and hereafter referred to as the “**Issuer**”)

**1.4 Type of issuer:** Non-Financial Corporation

**1.5 Purpose of the Programme:**  
In order to meet the general funding needs of the Issuer and the Airbus companies, the Issuer will issue from time to time Negotiable European Commercial Papers, in accordance with Articles L. 213-1 A and followings and D. 213-1-A and followings of the French *Code Monétaire et Financier*, the ministerial order dated 30 May 2016 and subsequent amendments.

**1.6 Programme Size:**  
The maximum outstanding amount of Negotiable European Commercial Papers issued under the Programme shall be Euros (EUR) 3,000,000,000 or its equivalent value at the date of the issue in any other authorized currencies.

**1.7 Characteristics and forms of the Negotiable European Commercial Papers:**  
The Negotiable European Commercial Papers are issued in bearer form and recorded in the books of authorized intermediaries (book-entry system) in accordance with French laws and regulations.

**1.8 Yield Basis:**  
The remuneration of the Negotiable European Commercial Papers is unrestricted. However, if the Issuer issues Negotiable European Commercial Papers with remuneration linked to an index, or an index clause, the Issuer shall only issue Negotiable European Commercial Papers with remuneration linked to usual money market indexes, such as and restricted to: Euribor, Libor or EONIA.

The Programme also allows the issuance of Negotiable European Commercial Papers carrying a remuneration which may be a function of a formula of

indexation which will be specified in the confirmation form of such Negotiable European Commercial Papers.

In the case of an issue of Negotiable European Commercial Papers embedding an option of early redemption, extension or repurchase, the conditions of remuneration of such Negotiable European Commercial Papers will be set when such Negotiable European Commercial Papers will be initially issued and shall not be further modified, including when such an embedded option of early redemption, extension or repurchase will be exercised.

**1.9 Currencies of issues of the Negotiable European Commercial Papers:**

In accordance with Article D. 213-6 of the French *Code Monétaire et Financier*, the Negotiable European Commercial Papers shall be issued in Euro or in any other currency authorized by laws and regulations in force in France at the time of the issue.

**1.10 Maturity of the Negotiable European Commercial Papers:**

The term of the Negotiable European Commercial Papers shall be determined in accordance with laws and regulations applicable in France, which imply that, at the date hereof, such term shall not be less than one day and shall not exceed 365 days (366 days in a leap year).

The Negotiable European Commercial Papers may be redeemed, extended or repurchased before maturity in accordance with the laws and regulations applicable in France.

The Negotiable European Commercial Papers issued under the Programme may carry one or more embedded option(s) of extension of the term (held by either the Issuer or the holder, or linked to one or several events not related to either the Issuer or the holder).

The Negotiable European Commercial Papers issued under the Programme may also carry one or more embedded option(s) of repurchase before the term (held by either the Issuer or the holder, or linked to one or several events not related to either the Issuer or the holder).

An option of early redemption, extension or repurchase of Negotiable European Commercial Papers, if any, shall be explicitly specified in the confirmation form of any related issuance of Negotiable European Commercial Papers.

In any case, the overall maturity of any Negotiable European Commercial Papers embedded with one or several of such clauses, shall always - all options of early redemption, extension or repurchase included – conform to laws and regulations in force in France at the time of the issue.

**1.11 Minimum issuance amount:**

The Negotiable European Commercial Papers shall be issued for a nominal amount at least equal to Euro 200,000 or its equivalent in other currencies.

**1.12 Minimum denomination of the Negotiable European Commercial Papers :**

By virtue of regulation (Article D. 213-11 of the French *Code Monétaire et Financier*), the legal minimum face value of the Negotiable European Commercial Papers issued within the framework of this programme is Euro 200,000 or the equivalent in the currencies selected at the time of issuance.

**1.13 Status of the Negotiable European Commercial Papers:**

The Negotiable European Commercial Papers shall constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, ranking at least *pari passu* with all other current and future direct, unsecured and unsubordinated indebtedness of the Issuer.

**1.14 Governing law that applies to the Negotiable European Commercial Papers:**

The Negotiable European Commercial Papers issued under this Programme are governed by French law. All potential disputes related to the issuance of the Negotiable European Commercial Papers shall be governed and construed according to French law.

**1.15 Listing**

All, or part only, of the Negotiable European Commercial Papers issued under this Programme may be admitted to trading on Euronext Paris or / and Bourse de Luxembourg pursuant to the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and the Council dated 4th November 2003 (as amended by the Directives 2010/73/EU and 2010/78/EU dated 24 November 2010 ) and its implementing Regulations (Regulation (EC) n° [1569/2007](#) dated 21 December 2007 and Regulation (EC) n° [809/2004](#) dated 29 April 2004 (as amended by the Regulations (CE) n° 486/2012 dated 30 March 2012 and 862/2012 dated 4 June 2012)).

Whether an issue of Negotiable European Commercial Papers is admitted to trading can be verified (respectively):

on Euronext Paris on the website of Euronext Paris at the following address: <https://bonds.nyx.com>

and /or

on Bourse de Luxembourg on the website of Bourse de Luxembourg at the following address:  
<http://www.bourse.lu>

**1.16 Settlement system:**

The Negotiable European Commercial Papers will be issued in Euroclear France.

**1.17 Rating of the Programme:**

The Programme is rated by Standard & Poor's and Moody's. Information on the ratings is annexed hereto in Appendix III. The ratings may be reviewed at any time by the rating agencies. Investors are invited to refer to the website of the relevant rating agencies in order to have access to the latest rating.

**1.18 Guarantor:**

Pursuant to article D. 213-5 of the French *Code Monétaire et Financier*, the Programme is unconditionally and irrevocably guaranteed upon first demand by Airbus SE (the "**Guarantor**"). A copy of such guarantee is annexed hereto in Appendix IV.

**1.19 Issuing and Paying Agent (*Agent Domiciliataire*):**

The Issuer has appointed Société Générale as its *Agent Domiciliataire* in relation to the Programme. The Issuer may decide to replace the initial *Agent Domiciliataire* and will, following such appointment update the *Documentation Financière* in accordance with French laws and regulations.

**1.20 Arranger:**

Natixis.

**1.21 Placement method:**

The Negotiable European Commercial Papers will be placed by the Dealers of the Programme or by the Issuer itself. At the date of this memorandum, the Issuer has appointed the following Dealers: BNP Paribas, Crédit Industriel et Commercial, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, HSBC France, ING Bank N.V. (French branch), Natixis and Société Générale. The Dealer list is subject to change, in which case an updated list of the then current Dealers will be communicated to investors by the Issuer on request.

**1.22 Selling Restrictions:**

General selling restrictions

No action has been taken or will be taken by the Issuer, the Guarantor, each Dealer, any initial subscriber or any further holder of the Negotiable European Commercial Papers issued under the Programme that would or is intended to permit a public offering of the Negotiable European Commercial Papers or the possession or distribution of the *Documentation Financière* or any other document relating to the Negotiable European Commercial Papers in any country or jurisdiction where action for that purpose is required.

The Issuer, the Guarantor, each Dealer, any initial subscriber and any further holder of the Negotiable European Commercial Papers must comply with all applicable laws and regulations in force in any country or jurisdiction in which it purchases, offers or sells the Negotiable European Commercial Papers or holds or distributes the *Documentation Financière* or any other document relating to the Negotiable European Commercial Papers and must obtain any consent, approval or permission required for the purchase, offer or sale by it of Negotiable European Commercial Papers under the laws and regulations in force in any jurisdiction to which it is subject or in which it will make such purchases, offers or sales.

None of any Dealer, any initial subscriber and any further holder of the Negotiable European Commercial Papers will either offer, sell or deliver, directly or indirectly, any Negotiable European Commercial Papers or distribute the *Documentation Financière* or any other document relating to the Negotiable European Commercial Papers in or from any country or jurisdiction except under

circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations and which will not impose any obligations on the Issuer and/or the Guarantor.

#### European Economic Area

In relation to each Member State of the European Economic Area which has implemented the Prospectus Directive (each, a "**Relevant Member State**"), with effect from and including the date on which the Prospectus Directive is implemented in that Member State (the "**Relevant Implementation Date**") the Negotiable European Commercial Papers may not be offered to the public in that Relevant Member State.

#### France

The Issuer, each Dealer and any initial subscriber has represented and agreed, and any further holder of the Negotiable European Commercial Papers will be deemed to have represented and agreed on the date on which he purchases the Negotiable European Commercial Papers, to comply with applicable laws and regulations in force regarding the offer, placement, distribution or resale of the Negotiable European Commercial Papers or the distribution of documents with respect thereto, in France.

#### Ireland

The issuance of Negotiable European Commercial Papers in or into Ireland will be undertaken only in accordance with the provisions of the Central Bank Act 1971 of Ireland as amended and the requirements of the Central Bank of Ireland (the "**Central Bank**").

The Negotiable European Commercial Papers do not have the status of a bank deposit and are not within the scope of the Deposit Protection Scheme operated by the Central Bank. The Issuer is not regulated by the Central Bank. If Negotiable European Commercial Papers are issued in or into Ireland in accordance with one of the exemptions from the requirement to hold a banking licence provided by Notice BSD C 01/02 (the "**Notice**") issued by the Central Bank pursuant to section 8(2)(a) of the Central Bank Act 1971 of Ireland (as amended), inserted by section 31 of the Central Bank Act 1989 of Ireland, as amended by section 70(d) of the Central Bank Act 1997 of Ireland (as amended), such Negotiable European Commercial Papers will constitute Commercial Papers for the purposes of the Notice.

Each of the Issuer, the Guarantor, each Dealer and any initial subscriber of the Negotiable European Commercial Papers will be required to agree that it will not underwrite the issue of, place or otherwise act in Ireland with respect to the Negotiable European Commercial Papers otherwise than in compliance with all applicable provisions of the European Communities (Markets in Financial Instruments) Regulations 2007 of Ireland (Nos. 1 to 3) (the "**MiFID Regulations**") (including any applicable requirements imposed, or deemed to have been imposed, by the Central Bank pursuant to the MiFID Regulations).

Each of the Issuer, the Guarantor, each Dealer and any initial subscriber of the Negotiable European Commercial Papers will be required to agree that it will not

underwrite the issue of, place or otherwise act in Ireland with respect to the Negotiable European Commercial Papers otherwise than in compliance with the provisions of the Irish Market Abuse (Directive 2003/6/EC) Regulations 2005 and any rules issued under Section 34 of the Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act 2005 of Ireland by the Central Bank.

### Italy

No application has been made by the Issuer, its affiliates or any other person acting on its behalf to obtain an authorization from Consob for the public offering of the Negotiable European Commercial Papers. Accordingly, no Negotiable European Commercial Papers may be offered, sold or delivered, and will not be offered, sold or delivered, nor may copies of this *Documentation Financière* or any other document relating to the Negotiable European Commercial Papers be distributed and will not be distributed in the Republic of Italy other than to professional investors ("*investitori qualificati*"), as defined on the basis of the Directive 2003/71/EC (Directive of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading), Directive 2004/39/EC (Directive of the European Parliament and the Council of 21 April 2004) and of the Consob Regulation No. 16190 of 31 October 2007 ("**Regulation 16190**"), which implements article 100, paragraph 1, letter (a), of the Italian legislative decree No. 58 of 24 February 1998 (the "**Consolidated Financial Act**"), or in the circumstances where an express exemption from compliance with the restrictions to the offerings to the public applies, as provided by the Consolidated Financial Act or the Consob regulation No. 11971/1999 and in accordance with applicable Italian laws and regulations.

Any offer, sale or delivery of the Negotiable European Commercial Papers or distribution of copies of this *Documentation Financière* or any document relating to the Negotiable European Commercial Papers in the Republic of Italy must be:

- (i) made by an investment firm, bank or financial intermediary permitted to conduct such activities in the Republic of Italy in accordance with the Italian legislative decree No. 385 of 1 September 1993 (the "**Banking Act**"), the Consolidated Financial Act and Regulation 16190;
- (ii) in compliance with any other applicable laws and regulations and in compliance with any other applicable notification requirement or limitation which may be imposed by Consob or the Bank of Italy.

In connection with the subsequent distribution of the Negotiable European Commercial Papers in the Republic of Italy, article 100-*bis* of the Consolidated Financial Act requires to comply also in the secondary market with the public offering rules and disclosure requirements set forth in the Consolidated Financial Act and the relevant Consob implementing regulations, unless such subsequent distribution is exempt from the rules and requirements pursuant to the same Consolidated Financial Act and relevant Consob implementing regulations.

### Netherlands



Zero coupon Negotiable European Commercial Papers in definitive bearer form on which interest does not become due and payable during their term but only at maturity (that qualify as savings certificates or *spaarbewijzen* as defined in article 1 of the Dutch Savings Certificates Act or *Wet inzake spaarbewijzen*; the "SCA") may only be transferred and accepted, directly or indirectly, within, from or into the Netherlands through the mediation of either the Issuer or a member of the securities market of Euronext Amsterdam N.V. with due observance of the provisions of the SCA and its implementing regulations (which include registration requirements).

No such mediation is required, however, in respect of (i) the initial issue of such Negotiable European Commercial Papers to the first holders thereof, (ii) the transfer and acceptance thereof between natural persons (*natuurlijke personen*) who do not act in the conduct of a profession (*beroep*) or business (*bedrijf*), and (iii) the issue and trading of such Negotiable European Commercial Papers if they are issued outside of the Netherlands and not distributed in the Netherlands.

### United States

The Negotiable European Commercial Papers have not been and will not be registered under the U.S Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") or the securities law of any U.S. state, and may not be offered or sold within the United States of America or to, or for the account or benefit of, U.S. persons except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act or such state securities laws.

Each Dealer and any initial subscriber has represented and agreed, and any further holder of the Negotiable European Commercial Papers will be deemed to have represented and agreed on the date on which he purchases the Negotiable European Commercial Papers, that:

- (i) it has not offered, sold or delivered and will not offer, sell or deliver, whether directly or indirectly, any Negotiable European Commercial Papers within the United States of America or to, or for the account or benefit of any U.S. person (a) as part of their distribution at any time or (b) otherwise until 40 days after the later of the commencement of the offering and the issue date of such Negotiable European Commercial Papers; and
- (ii) it will send to each distributor or dealer to which it sells Negotiable European Commercial Papers during the distribution compliance period a confirmation or other notice setting forth the restrictions on offers and sales of the Negotiable European Commercial Papers in the United States of America or to, or for the account or benefit of, US persons.

The Negotiable European Commercial Papers will be offered and sold only outside of the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S.

In addition, until 40 days after the commencement of the offering of the Negotiable European Commercial Papers, an offer or sale of Negotiable European Commercial Papers within the United States by any dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act if such offer or sale is made otherwise than in accordance with an available exemption from registration under the Securities Act.

Terms used in this section have the meanings given to them by Regulation S under the Securities Act.

**1.23 Taxation:**

The Issuer is not bound to indemnify any holder of the Negotiable European Commercial Papers in case of taxes which are payable under French law or any other foreign law in respect of the principal of, or the interest on, the Negotiable European Commercial Papers, except for any stamp or registration taxes payable by the Issuer under French law.

**1.24 Involvement of national authorities:**

Banque de France.

**1.25 Programme Implementation Contact Details:**

Jean-Baptiste Pons  
Chief Executive Officer  
Airbus Finance B.V.  
c/o Airbus  
81663 Munich  
Germany  
Tel: 00 49 89 607 34231  
Fax: 00 49 89 607 34236  
e-mail: [Jean-Baptiste.Pons@airbus.com](mailto:Jean-Baptiste.Pons@airbus.com)

Christian Masson  
Director  
Airbus Finance B.V.  
c/o Airbus  
81663 Munich  
Allemagne  
Tel: 00 49 89 607 35052  
e-mail: [Christian.Masson@airbus.com](mailto:Christian.Masson@airbus.com)

**1.26 Additional Information on the Programme:**

Optional<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Optional : information that the issuer may not provide because it is not required by French regulation.

**1.27 Language of the *Documentation Financière***

Only the English version shall be binding. A French translation of the *Documentation Financière* is available for information only.

## II. DESCRIPTION OF THE ISSUER AND THE GUARANTOR

Article D. 213-9, 2° of the French *Code Monétaire et Financier* and Article 7, 3° of the ministerial order dated 30 May 2016 and subsequent amendments.

### 2.A. DESCRIPTION OF THE ISSUER

**2.A.1 Legal Name:** Airbus Finance B.V. (previously named Airbus Group Finance B.V.)

**2.A.2 Legal form/ status:**

The Issuer is a company of type *besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid* (a private company with limited liability), organized and existing under the laws of The Netherlands, with its seat in Amsterdam and the competent court of Amsterdam having jurisdiction.

**2.A.3 Date of incorporation/ establishment:**

2 December 2002

**2.A.4 Registered office:**

Mendelweg 30  
2333 CS Leiden  
The Netherlands

**2.A.5 Registration number, place of registration:**

The Issuer is registered in the Dutch Chamber of Commerce (*Handelsregister van de Kamer van Koophandel*) with Registration number 34182495.

The Issuer's LEI (Legal Entity Identifier) is 529900M7QSB704RUUT95.

**2.A.6 Issuer's purpose:**

The purpose of Airbus Finance B.V. is amongst others to raise, invest and borrow funds, to refinance subsidiaries of Airbus and to participate in all types of financial transactions.

**2.A.7 Brief description of current activities:**

Detailed information about the Issuer's business activity can be found on page 2 of the 2017 Financial Statements (Airbus Finance B.V. Financial Statements 2017).

The Issuer's main activity is to finance companies and other entities of Airbus by raising funds through, *inter alia*, borrowing by way of loan agreements, issuance of bonds, promissory notes and other evidences of indebtedness, to invest and lend funds raised by the company, to borrow and to participate in all types of financial transactions, including financial derivatives such as interest- and/or currency exchange contracts.

In February 2003, an inaugural benchmark issue of eurobonds for an amount of 1 billion Euros at 7 years was conducted, followed in September 2003, by a bond

issue for an amount of 500 million Euros at 15 years. In 2009, in order to refinance the first tranche of eurobonds of 1 billion Euros maturing in 2010, a bond issue for an amount of 1 billion Euros at 7 years was conducted. Other bonds were issued (i) in April 2014 for a total of 1 billion Euros which matures in April 2024, (ii) in October 2014 for a total of 0.5 billion Euros which matures in October 2029, and (iii) in May 2016 the Issuer issued two Eurobond transaction for 600 million Euros (maturing May 2026) and 900 million Euros maturing May 2031.

On 17 April 2013, the Issuer has successfully placed bonds in the U.S. institutional market by pricing an inaugural 1 billion US dollar bond with a 10-year maturity. The bonds will pay a fixed coupon of 2.7%.

These borrowings were issued by the Issuer and guaranteed by the Guarantor. The funds arising from these issues are lent to the Guarantor.

The Issuer launched a 2 USD billion Commercial Papers Programme in mid May 2015. At the end of the year 2017 no amounts were outstanding.

## **2.A.8 Capital or equivalent:**

### **2.A.8.1 Amount of authorized share capital:**

As of 31 December 2017, the Issuer had an issued share capital amounting to 300,000 Euro, composed of 300,000 fully paid-up shares of 1 Euro of par value each.

### **2.A.8.2 Fraction of issued capital not fully paid-up**

The capital is fully paid-up.

### **2.A.9 List of main shareholders:**

At the date hereof, the Issuer's share capital is wholly owned by Airbus SE.

### **2.A.10 Listing of shares of the Issuer:**

No

### **2.A.11 Composition of Governing and Supervisory Bodies:**

The names of the members of the Board of Directors of the Issuer are mentioned below:

- Jean-Baptiste Pons  
Chief Executive Officer of Airbus Finance B.V.  
Senior Vice President, Head of Corporate Finance
- Claas Carsten Kohl  
Administrateur of Airbus Finance B.V.  
Co-Head of Global Financial Services
- Christian Masson  
Administrateur of Airbus Finance B.V.  
Vice President, Head of Corporate Funding and Front Office

### **2.A.12 Accounting methods:**

The Issuer's financial statements (company accounts) are prepared in accordance with IFRS standards. The Issuer does not prepare consolidated accounts.

**2.A.13 Accounting year:**

1<sup>st</sup> January to 31<sup>st</sup> December.

**2.A.13.1 Date of the last General Annual Meeting :**

26 April 2018

**2.A.14 Fiscal year:**

The fiscal year starts on 1<sup>st</sup> January and ends on 31<sup>st</sup> December.

**2.A.15 Independent auditors of the Issuer, who have audited the accounts of the Issuer:**

**2.A.15.1 Independent Auditors**

Ernst & Young Accountants LLP Amsterdam  
Represented by A.A. van Eimeren  
6 More London Place  
London  
United Kingdom

**2.A.15.2 Auditors' opinion**

The auditor's opinion appears on pdf pages 1-5 of the 2017 and on pages 23-27 of the 2016 Financial Statements (Airbus Finance B.V.'s 2017 and Airbus Group Finance B.V.'s 2016 Financial Statements).

**2.A.16 Other short-term programmes of the Issuer:**

Not applicable

**2.A.17 Rating of the Issuer**

The Issuer is not rated.

**2.A.18 Additional Information on the Issuer:**

Please refer to 2017 Financial Statements.

The Income Statement as of 31 December 2017 and 2016 is available respectively on page 5 of the 2017 Financial Statements and on page 5 of the 2016 Financial Statements.

The Statement of Financial Position as of 31st December 2017 and 2016 is available respectively on page 6 of the 2017 and on page 4 of the 2016 Financial Statements.

## **2.B. DESCRIPTION OF THE GUARANTOR**

**2.B.1 Legal Name:** Airbus SE (previously named Airbus Group SE)

**2.B.2 Legal form/ status:**

The Guarantor is a company of type *Societas Europaea* (a European public limited-liability company), organized and existing under the laws of The Netherlands, with its seat in Amsterdam and the competent court of Amsterdam having jurisdiction.

**2.B.3 Date of incorporation/ establishment:**

29 December 1998

**2.B.4 Registered office:**

Mendelweg 30  
2333 CS Leiden  
The Netherlands

**2.B.5 Registration number, place of registration:**

The Guarantor is registered in the Dutch Chamber of Commerce (*Handelsregister van de Kamer van Koophandel*) with Registration number 24288945.

**2.B.6 Guarantor's purpose:**

The purpose of the Guarantor is to hold, co-ordinate and manage participation or other interests in, and to finance and assume obligations, provide for security and/or guarantees relating to the debts of legal entities, corporate groups, profit-making associations and undertakings involved in:

- (a) the aeronautic, defence and space, and/or communications industry, or
- (b) complementary, ancillary or contributory activities concerning such industries.

**2.B.7 Brief description of current activities:**

(Article 7, 3° of the ministerial order dated 30 May 2016)

Detailed information about the Guarantor's business activity can be found on pages 24 to 73 of the 2017 Registration Document (Airbus SE's 2017 Annual Report).

With consolidated revenues of € 66,8 billion in 2017, Airbus is a global leader in aeronautics, space and related services. Airbus offers the most comprehensive range of passenger airliners from 100 to more than 600 seats. Airbus is also a European leader providing tanker, combat, transport and mission aircraft, as well as one of the world's leading space companies. In helicopters, Airbus provides the most efficient civil and military rotorcraft solutions worldwide. In 2017, it generated 85% of its total revenues in the civil sector (compared to 83% in 2016) and 15% in the defence sector (compared to 17% in 2016). As of 31 December 2017, Airbus' active headcount was 129,442 employees.

## 2.B.8 Capital or equivalent:

### 2.B.8.1 Amount of capital subscribed and full paid:

As of 31 December 2017, the Guarantor had an issued share capital amounting to 774,556,062 Euros, composed of 774,556,062 shares of 1 Euro of par value each.

### 2.B.8.2 Fraction of issued capital not fully paid-up:

The capital is fully paid-up.

## 2.B.9 List of main shareholders:

The following main shareholders had been declared to the company on the 31 March 2018:

Shareholders	Number of shares	% of capital	% of voting rights
SOGEPA	85 835 477	11,08%	11,09%
GZBV*	85 709 822	11,07%	11,07%
SEPI	32 330 381	4,17%	4,18%
<i>Sub-total New Shareholder Agt.</i>	<i>203 875 680</i>	<i>26,32%</i>	<i>26,33%</i>
Retail & Institutional shareholders	570 367 647	73,64%	73,67%
<i>Sub-total Public</i>	<i>570.367.647</i>	<i>73,64%</i>	<i>73,67%</i>
Share buy-back	312.735	0,04%	-
<b>Total</b>	<b>774 556 062</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

\* KfW & other German public entities.



**2.B.10 Listing of shares of the Guarantor:**

The shares of Airbus are listed on Euronext Paris, on the Frankfurt Stock Exchange and on the Spanish Stock Exchanges (<https://www.euronext.com/fr/products/equities/NL0000235190-XPAP>).

**2.B.11 Composition of Governing and Supervisory Bodies:**

Below are the names of the current members of the Board of Directors of Airbus SE:

Denis Ranque  
Chairman and Member of the Board of Directors of Airbus SE

Thomas Enders  
Chief Executive Officer of Airbus SE

Victor Chu  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

Jean-Pierre Clamadieu  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

Ralph D. Crosby, Jr.  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

Lord Drayson (Paul)  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

Catherine Guillouard  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

Hermann-Josef Lamberti  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

María Amparo Moraleda Martínez  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

Claudia Nemat  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

René Oberman,  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

Carlos Tavares  
Member of the Board of Directors of Airbus SE

**2.B.12 Accounting methods:**

As mentioned on page 15 of the Airbus SE's 2017 Financial Statements as attached to and incorporated by reference in the 2017 Registration Document (Airbus SE's 2017 Annual Report), the Guarantor prepared its consolidated

financial statements for the year ending 31 December 2017 in accordance with IFRS standards.

**2.B.13 Accounting year:**

1<sup>st</sup> January to 31<sup>st</sup> December.

**2.B.13.1 Date of the last General Annual Meeting:**

11 April 2018

**2.B.14 Fiscal year:**

The fiscal year starts on 1<sup>st</sup> January and ends on 31<sup>st</sup> December.

**2.B.15 Independent auditors of the Guarantor, who have audited the accounts of the Guarantor:**

**2.B.15.1 Independent Auditors**

Ernst & Young Accountants LLP Amsterdam  
Represented by A. A. van Eimeren  
6 More London Place  
London  
United Kingdom

**2.B.15.2 Auditors' opinion**

The auditor's opinion appears on (i) pages 111-117 (consolidated financial statements and company financial statements) of the 2017 Airbus SE's financial statements and on (ii) pages 111-117 (consolidated financial statements and company financial statements) of the 2016 Airbus Group SE's Financial Statements, as attached to and incorporated by reference in the 2017 and 2016 Registration Document.

**2.B.16 Other short-term programmes of the Guarantor:**

Optional<sup>2</sup>

**2.B.17 Rating of the Guarantor**

The ratings may be reviewed at any time by the rating agencies. Investors are invited to refer to the website of the relevant rating agencies in order to have access to the latest rating. The Guarantor is rated by Standard & Poor's.

**2.B.18 Additional Information on the Guarantor:**

Please refer to 2017 Registration Document.

The Consolidated Income Statement as of 31 December 2017 is available on page 6 of the Airbus SE's 2017 Financial Statements as attached to and incorporated by reference in the Registration Document 2017.

---

<sup>2</sup> Optional: information that the issuer may not provide because it is not required by French regulation.

The Consolidated Statement of Financial Position as of 31st December 2017 is available on page 8 of the Airbus SE's 2017 Financial Statements as attached to and incorporated by reference in the Registration Document 2017.

### III. CERTIFICATION OF INFORMATION RESPONSIBILITY FOR THE DOCUMENTATION FINANCIERE

Articles D. 213-5 and D. 213-9, 4° of the French *Code monétaire et financier* and subsequent amendments.

#### 3.A. CERTIFICATION OF INFORMATION FOR THE ISSUER

##### 3.A.1 Person responsible for the *Documentation Financière* of the NEU CP programme:

Name: Jean-Baptiste Pons  
Title: Chief Executive Officer

##### 3.A.2 Declaration of the person responsible for the *Documentation Financière*:

To our knowledge, the information contained in this *Documentation Financière*, including the French summary, conforms to reality and there is no information the omission of which would make such information misleading.

##### 3.A.3 Date, Place of signature and Signature:

Executed in Blagnac, on 14 June 2018.

**AIRBUS**  
**Airbus SE**

European public limited-liability company (*Societas Europaea*)  
with its corporate seat in Amsterdam,

/s/ Jean-Baptiste Pons  
Chief Executive Officer

The Netherlands and registered at the Dutch  
Commercial register under n° 24288945  
Mendelweg 30, 2333 CS Leiden, The Netherlands

#### 3.B. CERTIFICATION OF INFORMATION FOR THE GUARANTOR

##### 3.B.1 Person responsible for the *Documentation Financière* of the NEU CP programme:

Name: Harald Wilhelm  
Title: Chief Financial Officer

##### 3.B.2 Declaration of the person responsible for the *Documentation Financière*:

To our knowledge, the information contained in this *Documentation Financière*, including the French summary, conforms to reality and there is no information the omission of which would make such information misleading.

##### 3.B.3 Date, Place of signature and Signature:

Executed in Blagnac, on 14 June 2018.

**AIRBUS**  
**Airbus SE**

/s/ Jean-Baptiste Pons  
Pursuant to power of attorney

European public limited-liability company (*Societas Europaea*)  
with its corporate seat in Amsterdam,  
The Netherlands and registered at the Dutch  
Commercial register under n° 24288945  
Mendelweg 30, 2333 CS Leiden, The Netherlands

#### **IV. INFORMATION CONCERNING THE ISSUER'S REQUEST OF THE STEP LABEL**

An application for a STEP label for this Programme will be made to the STEP Secretariat. Information as to whether the STEP label has been granted for this Programme may be made available on the STEP market website (initially [www.stepmarket.org](http://www.stepmarket.org)).

This website is not sponsored by the Issuer and the Issuer is not responsible for its content or availability.

Unless otherwise specified in this Information Memorandum, the expressions “STEP”, “STEP Market Convention”, “STEP label”, “STEP Secretariat”, and “STEP market website” shall have the meaning assigned to them in the Market Convention on Short-Term European Paper dated 19 May 2015 and adopted by the ACI – The Financial Markets Association and the European Banking Federation (as amended from time to time).

## **APPENDICES**

### **I. Issuer and Guarantor Annual reports and financial accounts**

*Airbus Finance B.V.'s Annual Report 2017*

- *2017 Financial Statements*

*Airbus Group Finance B.V.'s Annual Report 2016*

- *2016 Financial Statements*

*Airbus SE's 2017 Annual Report*

- *2017 Registration Document (with attached thereto the Airbus SE's 2017 Financial Statements which shall be deemed to be incorporated in and form part of the 2017 Registration Document)*

*Airbus Group SE's 2016 Annual Report*

- *2016 Registration Document (with attached thereto the Airbus Group SE's 2016 Financial Statements which shall be deemed to be incorporated in and form part of the 2016 Registration Document)*

### **II. Report of independent auditors**

### **III. Rating Agency information of the Programme**

- **Standard & Poor's rating information**
- **Moody's rating information**

### **IV. Copy of full text of guarantee**

### **V. Certification of authenticity**

## **Appendix I**

### **Issuer & Guarantor Annual Reports and financial accounts**

#### ***Airbus Finance B.V.'s Annual Report 2017***

- *2017 Financial Statements*

[http://www.airbus.com/content/dam/corporate-topics/financial-and-company-information/Airbus\\_Finance\\_BV\\_FY\\_2017\\_Financial\\_Statements.pdf](http://www.airbus.com/content/dam/corporate-topics/financial-and-company-information/Airbus_Finance_BV_FY_2017_Financial_Statements.pdf)

#### ***Airbus Group Finance B.V.'s Annual Report 2016***

- *2016 Financial Statements*

<http://www.airbus.com/content/dam/corporate-topics/facts-and-figures/financial-report/airbus-group-finance-bv-financial-statements-fy-2016.pdf>

#### ***Airbus SE's Annual Report 2017***

- *2017 Registration Document*

[http://www.airbus.com/content/dam/corporate-topics/financial-and-company-information/AIRBUS\\_Registration\\_Document\\_2017\\_EV.pdf](http://www.airbus.com/content/dam/corporate-topics/financial-and-company-information/AIRBUS_Registration_Document_2017_EV.pdf)

- *2017 Financial Statements*

<http://www.airbus.com/content/dam/corporate-topics/financial-and-company-information/Airbus-SE-Financial-Statements-2017.pdf>

#### ***Airbus Group SE's Annual Report 2016***

- *2016 Registration Document*

<http://www.airbus.com/content/dam/corporate-topics/strategy/governance/Airbus%20Group%20SE%20Registration%20Document%202016%20.pdf>

- *2016 Financial Statements*

<http://www.airbus.com/content/dam/corporate-topics/financial-and-company-information/airbus-financial-statements-2016.pdf>

## **Appendix II**

### **Report of independent auditors**

Please see Appendix I.



## Appendix III

### Rating Agency information of the Programme

- The rating assigned by Standard and Poor's to this programme can be reviewed at the following internet address:  
[http://www.standardandpoors.com/en\\_US/web/guest/ratings/details/-/instrument-details/debtType/COMMPAPER/entityId/369301](http://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/ratings/details/-/instrument-details/debtType/COMMPAPER/entityId/369301)  
ID : 369301
- The rating assigned by Moody's Investors Services to this programme can be reviewed at the following internet address:  
<https://www.moody.com/credit-ratings/Airbus-Group-Finance-BV-credit-rating-600069730>  
ID : 600069730

## **Appendix IV**

**Copy of full text of guarantee**

## GUARANTEE OF AIRBUS SE

Airbus SE (the “**Guarantor**”) hereby irrevocably and unconditionally guarantees to any holder of any Negotiable European Commercial Papers (commercial papers) (the “**Beneficiary**”) issued by Airbus Finance B.V. (the “**Issuer**”) under its Euro 3,000,000,000 Negotiable European Commercial Papers Programme (the “**Billets**”), the payment in interest and principal of the Billets held by the Beneficiary, when and as the same becomes due and payable (including any additional amounts required to be paid pursuant to the terms and conditions of the Billets) by the Issuer, at maturity, upon redemption by acceleration of maturity or otherwise (the “**Guarantee**”). The Guarantor thus undertakes to pay to the Beneficiary upon first demand any sum due under the Billets held by the Beneficiary and unpaid by the Issuer.

Acceptance of this Guarantee by the Beneficiary will result from the quality of holder of a Billet.

This Guarantee is independent and constitutes an autonomous obligation of the Guarantor towards the Beneficiary and the Guarantor thus may not invoke any defense that the Issuer could assert against the Beneficiary including the unenforceability or invalidity of any obligation of the Issuer under the Billets. The Guarantor hereby waives any requirement that the Beneficiary, in the event of any default in payment by the Issuer under the Billets, first makes demand upon or seeks to enforce remedies against the Issuer before seeking to enforce this Guarantee. The Guarantor also waives any consent, extension whether express or implied or amendment to any of the terms and conditions of the Billets, any consolidation, merger, conveyance or transformation of the Issuer or any of its assets, or any other circumstance that might constitute a defense or discharge of a guarantor.

This Guarantee constitutes a direct, unconditional and general obligation of the Guarantor and ranks and will rank (subject to statutory preferred exceptions) equally with all other unsecured and unsubordinated indebtedness of the Guarantor, present or future, including guarantees and other similar obligations.

If the Guarantor should be compelled by law to make any deduction for or on account of any present or future taxes, duties, fees or imposts, of whatsoever nature, imposed or levied by French Law, it shall pay, to the extent not prohibited by French law, such additional amounts as may be necessary in order that the Beneficiary receives an amount equal to the payment which would have been due if no such deduction had been required.

The amounts payable under this Guarantee shall be payable to the Beneficiary, with a maximum of two (2) business days (a business day being a day (other than a Saturday or a Sunday) on which banks are open for general business in Paris, Amsterdam and Munich) following receipt by the Guarantor of a payment request to that effect from the Beneficiary in the form of a registered letter with acknowledgement of receipt sent to the Guarantor at its Finance and Treasury Department, c/o Airbus, 81663 Munich, Germany.

This Guarantee shall be governed by the laws of France. The Guarantor irrevocably agrees that all disputes in relation to the Guarantee shall be subject to the relevant courts within the jurisdiction of the Paris *Cour d'appel*.

Executed in 1 original

Airbus SE

By: Jean-Baptiste Pons  
Title: Authorized Signatory  
Date: 14 June 2018

**AIRBUS**  
**Airbus SE**  
European public limited-liability company (*Societas Europaea*)  
with its corporate seat in Amsterdam,  
The Netherlands and registered at the Dutch  
Commercial register under n° 24288945  
Mendelweg 30, 2333 CS Leiden, The Netherlands

## ***Traduction à titre d'information***

*La présente traduction est établie uniquement à titre informatif. En cas de contestation, seule la version anglaise de la garantie d'Airbus SE fera foi.*

### **Garantie consentie par Airbus SE**

Airbus SE (le “**Garant**”) garantit irrévocablement et inconditionnellement à première demande par la présente à tout porteur de titres négociables à court terme (le “**Bénéficiaire**”) émis par Airbus Finance B.V. (l’“**Emetteur**”) dans le cadre de son Programme d'émission de titres négociables à court terme de 3.000.000.000 d'euros (les “**Billets**”), le paiement du principal et des intérêts des Billets détenus par le Bénéficiaire lorsque ces sommes deviennent exigibles par l'Emetteur (en ce inclus tout montant additionnel dont le paiement serait dû conformément aux termes des Billets), à l'échéance, en cas de remboursement anticipé ou autrement (la “**Garantie**”). Le Garant s'engage ainsi à payer au Bénéficiaire, à première demande de sa part, toute somme due au titre des Billets détenus par le Bénéficiaire et qui resterait impayée par l'Emetteur.

L'acceptation de cette Garantie par le Bénéficiaire résultera de la seule qualité de porteur d'un Billet.

La présente Garantie est indépendante et constitue une obligation autonome du Garant envers le Bénéficiaire et le Garant s'interdit d'invoquer un quelconque moyen de défense que l'Emetteur pourrait invoquer à l'encontre du Bénéficiaire, notamment l'inopposabilité ou l'invalidité d'une quelconque obligation de l'Emetteur au titre des Billets. Le Garant renonce par la présente à exiger que le Bénéficiaire, dans le cas d'un quelconque défaut de paiement de l'Emetteur au titre des Billets, fasse au préalable une demande à l'Emetteur ou n'use de moyen de recours à l'encontre de l'Emetteur avant de faire exécuter la présente Garantie. Le Garant renonce également à se prévaloir d'un quelconque accord, extension qu'elle soit expresse ou tacite ou avenant à une quelconque stipulation des Billets, de toute fusion, absorption, cession ou transformation de l'Emetteur ou de l'un quelconque de ses actifs ou de toute autre circonstance qui pourrait constituer un moyen de défense ou une décharge d'un garant.

La présente Garantie constitue une obligation directe, inconditionnelle et générale du Garant et bénéficie et bénéficiera d'un rang (sous réserve des exceptions et privilèges légaux) au moins égal à celui des autres endettements non subordonnés et chirographaires présents ou futurs du Garant, en ce compris les garanties et autres obligations similaires.

Dans le cas où le Garant serait obligé par la loi de faire une quelconque déduction au titre d'un présent ou futur impôt, prélèvement, retenue, droit ou taxe de quelque nature qu'il soit, requis par le droit français, il devra payer, dans la mesure permise par le droit français, les montants additionnels nécessaires pour que le Bénéficiaire reçoive un montant égal à ce qu'il aurait reçu en l'absence dudit prélèvement ou de ladite retenue.

Les montants dus au titre de la présente Garantie seront payables au Bénéficiaire dans un délai maximum de deux (2) jours ouvrés (un jour ouvré étant un jour (autre qu'un samedi ou un dimanche) durant lequel les banques sont ouvertes à Paris, Amsterdam et Munich dans le cadre de leur activité normale) suivant la réception par le Garant d'une demande de paiement à cet effet de la part du Bénéficiaire sous la forme d'une lettre recommandée avec accusé de réception envoyée au Garant à son Finance and Treasury Département, c/o Airbus, 81663 Munich, Germany.

La présente Garantie est régie par le droit français. Le Garant accepte irrévocablement que tout différend qui pourrait s'élever en raison de la présente Garantie soit soumis à la juridiction compétente dans le ressort de la Cour d'Appel de Paris.

## Appendix V

### Certification of authenticity

Mr. David Zakin certifies that, pursuant to Article 6 of the ministerial order of 30 May 2016, the attached copy of the deed of guarantee complies with the original deed of guarantee, for a maximum amount of 3 billion Euros (EUR 3,000,000,000) by Airbus SE in favour of Airbus Finance B.V. in the purpose of its French negotiable debt security programme (Negotiable European Commercial Papers Programme).

Signed on 14 June 2018 in Blagnac

  
**AIRBUS**  
**Airbus SE**  
David Zakin  
Senior Vice President  
Head of Corporate Affairs  
Airbus Legal and Compliance  
European public limited liability company (Societas Europaea)  
with its corporate seat in Amsterdam,  
The Netherlands and registered at the Dutch  
Commercial register under n° 24288945  
Mendelweg 30, 2333 CS Leiden, The Netherlands

## **FRENCH SECTION**

### **I. DESCRIPTION DU PROGRAMME**

Articles D. 213-9, 1<sup>o</sup>, et D. 213-11 du Code Monétaire et Financier et Article 6 de l'arrêté du 30 mai 2016 et les modifications ultérieures.

**1.1 Nom du Programme :** Airbus Finance B.V. Titres Négociables à Court Terme

**1.2 Type de programme :**

Programme Garanti de Titres de Créances Négociables (*Titres Négociables à Court Terme*) de droit français, conformément aux Articles L. 213-1 A et suivants et D. 213-1-A et suivants du Code Monétaire et Financier, à l'arrêté du 30 mai 2016, et à toutes les modifications ultérieures.

**1.3 Nom de l'Émetteur :** Airbus Finance B.V. (précédemment dénommée Airbus Group Finance B.V. et ci-après dénommée « L'Émetteur »)

**1.4 Type d'émetteur :** Entreprise non financière

**1.5 Objet du Programme :**

Afin de satisfaire aux besoins généraux de financement de l'Émetteur et des filiales du groupe Airbus, l'Émetteur procédera à l'émission périodique de Titres Négociables à Court Terme conformément aux Articles L. 213-1 A et suivants et D.213-1-A et suivants du Code Monétaire et Financier, à l'arrêté du 30 mai 2016, et à toutes les modifications ultérieures.

**1.6 Plafond du Programme :**

L'encours maximal des Titres Négociables à Court Terme émis aux termes du Programme s'élèvera à 3 milliards d'Euros (EUR) ou sa contre-valeur en toute autre devise autorisée à la date de l'émission.

**1.7 Forme des titres :**

Les Titres Négociables à Court Terme sont des titres de créances négociables, émis au porteur et sont inscrits en compte auprès d'intermédiaires autorisés conformément à la législation et à la réglementation française en vigueur.

**1.8 Rémunération :**

La rémunération des Titres Négociables à Court Terme est libre. L'Émetteur n'émettra que des Titres Négociables à Court Terme dont la rémunération est liée à un indice usuel du marché monétaire, tel que et restreint à : Euribor, Libor ou EONIA.

Le Programme permet également l'émission de Titres Négociables à Court Terme dont la rémunération peut être fonction d'une formule d'indexation qui sera indiquée dans la confirmation des Titre Négociables à Court Terme concernés.

Dans le cas d'une émission comportant une option de remboursement anticipé, de prorogation ou de rachat, les conditions de rémunération des Titres Négociables à Court Terme seront fixées à l'occasion de l'émission initiale et ne pourront pas être modifiées ultérieurement, notamment à l'occasion de l'exercice de l'option de remboursement anticipé, de prorogation ou de rachat.

### **1.9 Devises d'émission :**

Conformément à l'article D. 213-6 du Code Monétaire et Financier, les Titres Négociables à Court Terme seront émis en Euro ou dans toute autre devise autorisée par la législation française en vigueur au moment de l'émission.

### **1.10 Maturité :**

L'échéance des Titres Négociables à Court Terme sera fixée conformément à la législation et la réglementation française, ce qui implique qu'à la date des présentes ladite échéance ne peut être inférieure à un jour ni supérieure à 365 jours (366 jours lors d'une année bissextile).

Les Titres Négociables à Court Terme peuvent être remboursés avant maturité en accord avec les lois et les réglementations applicables en France.

Les Titres Négociables à Court Terme émis dans le cadre du Programme pourront comporter une ou plusieurs options de prorogation de l'échéance (au gré de l'Emetteur, ou du détenteur, ou en fonction d'un (ou plusieurs) événement(s) indépendant(s) de l'Emetteur et / ou du détenteur).

Les Titres Négociables à Court Terme émis dans le cadre du Programme pourront aussi comporter une ou plusieurs options de rachat par l'Emetteur (au gré de l'Emetteur, ou du détenteur, ou en fonction d'un (ou plusieurs) événement(s) indépendant(s) de l'Emetteur et / ou du détenteur).

L'option de remboursement anticipé, de prorogation ou de rachat de Titres négociables à court terme, s'il y a lieu, devra être spécifiée explicitement dans le formulaire de confirmation de toute émission concernée.

En tout état de cause, la durée de tout Titre Négociable à Court Terme assortie d'une ou de plusieurs de ces clauses, sera toujours, toutes options de remboursement anticipé, de prorogation ou rachat comprises, conforme à la réglementation en vigueur au moment de l'émission dudit Titre Négociable à Court Terme.

### **1.11 Montant minimal des émissions :**

Le montant unitaire, déterminé au moment de chaque émission, sera au moins égal à 200 000 Euros ou à la contre-valeur de ce montant en devises.

### **1.12 Dénomination minimale des titres :**

En vertu de la réglementation (Article D. 213-11 du Code Monétaire et Financier), le montant minimum légal des Titres Négociables à Court Terme émis dans le cadre de ce programme est de 200 000 Euros ou la contre-valeur de ce montant en devises déterminée au moment de l'émission.

### **1.13 Rang :**

Les Titres Négociables à Court Terme constitueront des obligations directes, non assorties de sûreté et non subordonnées de l'Emetteur, venant au moins à égalité de rang avec les autres obligations actuelles et futures, directes, non assorties de sûreté et non subordonnées de l'Emetteur.

### **1.14 Droit Applicable :**

Les Titres Négociables à Court Terme émis dans le cadre du présent Programme sont régis par le droit français. Tous les litiges auxquels l'émission de Titres Négociables à Court Terme pourrait donner lieu seront régis par le droit français et interprétés selon le droit français.

### **1.15 Cotation :**

L'ensemble, ou une partie seulement, des Titres Négociables à Court Terme émis dans le cadre de ce programme pourront être admis à la négociation sur Euronext Paris et /ou sur la Bourse de Luxembourg, conformément à la Directive 2003/71/CE du Parlement Européen et du Conseil du 4 novembre 2003 (telle que modifiée par les Directives 2010/73/UE et 2010/78/UE du 24 novembre 2010 ) et ses règlements d'application (Règlement (CE) n° [1569/2007](#) du 21 décembre 2007 et Règlement (CE) n° [809/2004](#) du 29 avril 2004 (tel que modifié par les Règlements (CE n° 486/2012 du 30 mars 2012 et 862/2012 du 4 juin 2012)).

Il pourra être vérifié si une émission de Titres Négociables à Court Terme est admise à la négociation (respectivement):

sur Euronext Paris sur le site internet d'Euronext Paris à l'adresse :  
<https://bonds.nyx.com/>

ou / et

sur la Bourse de Luxembourg sur le site internet de la Bourse de Luxembourg à l'adresse :  
<http://www.bourse.lu/accueil>

### **1.16 Système de règlement livraison :**

Les Titres Négociables à Court Terme seront émis en Euroclear France.

### **1.17 Notation du Programme :**

Le Programme est noté par l'agence de notation Standard & Poor's et l'agence de notation Moody's. Les informations relatives aux notations figurent à l'Annexe III. Les notations sont susceptibles d'être revues à tout moment par les agences de notation. Les investisseurs sont invités à se reporter aux sites internet des agences concernées afin de consulter la notation en vigueur.

### **1.18 Garant :**

Le Programme bénéficie de la garantie inconditionnelle et irrévocable à première demande selon l'article D. 213-5 du Code Monétaire et Financier d'Airbus SE (le « Garant »). Une copie de cette garantie figure à l'Annexe IV.



### **1.19 Agent Domiciliataire :**

L'Emetteur a désigné Société Générale en qualité d' « Agent Domiciliataire » pour le Programme.

L'Emetteur peut décider de remplacer l'Agent Domiciliataire d'origine ou de nommer d'autres Agents Domiciliataires et, dans cette hypothèse, mettra à jour la Documentation Financière conformément à la réglementation en vigueur.

### **1.20 Arrangeur :**

Natixis

### **1.21 Mode de placement :**

Les Titres Négociables à Court Terme seront placés par les agents placeurs du Programme, ou par l'Emetteur lui-même. A la date du présent document, l'Emetteur a désigné les Agents Placeurs suivants : BNP Paribas, Crédit Industriel et Commercial, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, HSBC France, ING Bank NV (French branch), Natixis et Société Générale. La liste des Agents Placeurs est susceptible d'être modifiée. Une liste à jour desdits Agents Placeurs sera communiquée aux investisseurs sur demande déposée auprès de l'Emetteur.

### **1.22 Restrictions à la Vente :**

#### Restrictions Générales

Aucune mesure n'a été prise par l'Emetteur, le Garant, chaque Agent Placeur, chaque souscripteur initial, et chaque détenteur subséquent de Titres Négociables à Court Terme émis dans le cadre du Programme aux fins de permettre une offre auprès du public desdits Titres Négociables à Court Terme, ou la possession ou la distribution de la Documentation Financière ou de tout autre document relatif aux Titres Négociables à Court Terme, dans un pays ou territoire où des mesures sont nécessaires à cet effet.

L'Emetteur, le Garant, chaque Agent Placeur, chaque souscripteur initial, et chaque détenteur subséquent de Titres Négociables à Court Terme s'engagent à se conformer aux lois et règlements dans chaque pays ou territoire où il achètera, offrira ou vendra lesdits Titres Négociables à Court Terme ou dans lequel il détiendra ou distribuera la Documentation Financière ou tout autre document relatif aux Titres Négociables à Court Terme et à obtenir toute autorisation ou tout accord nécessaire à l'achat, l'offre ou la vente de Titres Négociables à Court Terme conformément aux lois et règlements qui lui sont applicables et du pays ou territoire où il réalise cet achat, offre ou vente.

Aucun Agent Placeur, aucun souscripteur initial ou détenteur subséquent de Titres Négociables à Court Terme n'offrira, ne vendra ni ne remettra, directement ou indirectement, les Titres Négociables à Court Terme ou distribuera la Documentation Financière ou tout autre document relatif aux Titres Négociables à Court Terme, de ou dans un pays ou territoire sauf dans des conditions où toutes les lois et règlements applicables seront respectés et qui ne mettront aucune obligation à la charge de l'Emetteur ou du Garant.

#### France

L'Emetteur, chaque Agent Placeur et chaque détenteur de Titres Négociables à Court Terme (étant entendu que chacun des détenteurs futurs des Titres Négociables à Court Terme est réputé l'avoir déclaré et accepté au jour de la date d'acquisition des Titres Négociables à Court Terme) s'engagent à se conformer aux lois et règlements français en vigueur relatifs à l'offre, au placement, à la distribution et la revente des Titres Négociables à Court Terme ou à la distribution en France des documents s'y référant.

Pour une appréciation plus exhaustive des restrictions de vente, merci de vous référer également au § 1.22 *English Section* (§1.22 de la section en anglais).

**1.23 Fiscalité :**

L'Emetteur ne s'engage pas à indemniser les détenteurs de Titres Négociables à Court Terme en cas de prélèvement de nature fiscale en France ou à l'étranger, sur toutes sommes versées au titre des Titres Négociables à Court Terme, à l'exception des droits de timbres ou droit d'enregistrement dus par l'Emetteur en France.

**1.24 Implication d'autorités nationales :**

Banque de France

**1.25 Coordonnées des personnes assurant la mise en œuvre du Programme :**

Jean-Baptiste Pons  
Chief Executive Officer  
Airbus Finance B.V.  
c/o Airbus  
81663 Munich  
Allemagne  
Tel: 00 49 89 607 34231  
Fax: 00 49 89 607 34 236  
e-mail: [Jean-Baptiste.Pons@airbus.com](mailto:Jean-Baptiste.Pons@airbus.com)

Christian Masson  
Director  
Airbus Finance B.V.  
c/o Airbus  
81663 Munich  
Allemagne  
Tel: 00 49 89 607 35052  
e-mail: [Christian.Masson@airbus.com](mailto:Christian.Masson@airbus.com)

**1.26 Informations complémentaires relatives au Programme:**

Optionnel<sup>3</sup>

**1.27 Langue de la documentation financière faisant foi**

---

<sup>3</sup> Optionnel : information pouvant ne pas être fournie par l'émetteur car la réglementation française ne l'impose pas.

Seule la version anglaise de la présente documentation financière fait foi. Il est toutefois établi une traduction en français, pour seule information.

## II. DESCRIPTION DE L'EMETTEUR ET DU GARANT

Article D. 213-9, 2° du Code Monétaire et Financier et Article 7, 3° de l'arrêté du 30 mai 2016 et les modifications ultérieures.

### 2.A. INFORMATION CONCERNANT L'EMETTEUR

**2.A.1 Dénomination sociale :** Airbus Finance B.V. (précédemment dénommée Airbus Group Finance B.V.)

**2.A.2 Forme Juridique :**

L'Emetteur est une société de type *besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid* (société par actions à responsabilité limitée), constituée aux Pays-Bas, ayant son siège à Amsterdam, soumis au droit néerlandais, ainsi qu'à la compétence des tribunaux d'Amsterdam.

**2.A.3 Date de Constitution :**

2 décembre 2002

**2.A.4 Siège Social :**

Mendelweg 30  
2333 CS Leiden  
Pays-Bas

**2.A.5 Numéro d'immatriculation, et lieu d'enregistrement :**

L'Emetteur est enregistré auprès de la Chambre de commerce néerlandaise (*Handelsregister van de Kamer van Koophandel*) sous le numéro 34182495.

Le numéro LEI (*Legal Entity Identifier*) de l'Emetteur est 529900M7QSB704RUUT95.

**2.A.6 Objet social résumé :**

Airbus Finance B.V. a pour objet social, entre autres, de lever des fonds, d'investir et d'emprunter des fonds, de refinancer les filiales du groupe Airbus et de participer à tous types d'opérations financières.

**2.A.7 Rapide description des principales activités :**

Les renseignements concernant l'activité d'Airbus Finance B.V. en 2017 sont disponibles dans le document *2017 Financial Statements* page 2.

L'activité principale de l'Emetteur est de financer les entreprises et les autres entités du groupe Airbus par la collecte de fonds ; collecte effectuée par le biais, entre autres, d'emprunt, d'accords de prêts, d'émission d'obligations, de billets à ordre et autres titres de créance, ainsi que d'investir et prêter des fonds recueillis par la Société, d'emprunter et de participer à tous les types de transactions financières, y compris par le biais d'instruments financiers dérivés tels que les contrats d'intérêt et/ou de change d'Airbus.

En février 2003, une émission inaugurale de référence d'euro-obligations pour un montant d'1 milliard d'Euros à 7 ans est intervenue, suivie en septembre 2003, d'une émission obligataire d'un montant de 500 millions d'Euros à 15 ans. En 2009, afin de refinancer la première tranche d'euro-obligations d'1 milliard d'Euros, arrivant à échéance en 2010, une émission obligataire d'un montant d'1 milliard d'Euros à 7 ans a été réalisée. D'autres obligations ont été émises (i) en avril 2014 pour un montant total de 1 milliard d'Euros, arrivant à maturité en avril 2024, (ii) en octobre 2014 pour un montant total de 0,5 milliard d'Euros, arrivant à maturité en octobre 2029, et (iii) en mai 2016 pour un montant total de 600 millions d'Euros arrivant à maturité en mai 2026 et pour un montant total de 900 millions d'Euros arrivant à maturité en mai 2031.

Le 17 avril 2013, l'Emetteur a placé avec succès des obligations sur le marché institutionnel américain par une émission inaugurale de 1 milliard de dollars à 10 ans. Ces obligations rapporteront un coupon fixe de 2,7%. Ces emprunts ont été émis par l'Emetteur avec la garantie du Garant. Les fonds résultants de ces émissions sont prêtés à cette dernière.

En mai 2015, l'Emetteur a lancé un programme de titres de créances négociables d'un montant de 2 milliards de dollars américains. À la fin de l'année 2017, il n'y avait aucun encours.

## **2.A.8 Capital ou équivalent :**

### **2.A.8.1 Montant du capital souscrit et entièrement libéré**

Le capital social émis de l'Emetteur se composait au 31 décembre 2017 de 300 000 actions de 1 Euro de nominal chacune entièrement libérée, et s'élevait à un montant total de 300 000 Euros.

### **2.A.8.2 Montant du capital souscrit et non entièrement libéré**

Le capital est entièrement libéré.

## **2.A.9 Répartition du capital :**

A la date des présentes, le capital social de l'Emetteur est détenu à 100% par Airbus SE.

## **2.A.10 Marché réglementés où les actions de l'Emetteur sont négociées :**

Les actions de l'Emetteur ne sont pas cotées.

## **2.A.11 Conseil d'Administration :**

Ci-après figurent les noms des membres du Conseil d'Administration de l'Emetteur :

- Jean-Baptiste Pons  
Chief Executive Officer d'Airbus Finance B.V.  
Senior Vice President, Head of Corporate Finance
- Claas Carsten Kohl  
Administrateur d'Airbus Finance B.V.  
Co-Head of Global Financial Services
- Christian Masson

Administrateur d'Airbus Finance B.V.  
Vice President, Head of Corporate Funding and Front Office

**2.A.12 Méthodes comptables :**

Les comptes sociaux de l'Emetteur sont établis selon les normes IFRS.  
L'Emetteur n'établit pas de comptes consolidés.

**2.A.13 Exercice comptable :**

1<sup>er</sup> janvier - 31 décembre.

**2.A.13.1 Date de tenue de l'assemblée générale annuelle ayant approuvé les comptes annuels de l'exercice écoulé :**

26 avril 2018

**2.A.14 Exercice fiscal :**

Du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre de chaque année.

**2.A.15 Commissaires aux comptes de l'Emetteur ayant audité les comptes annuels de l'Emetteur**

Merci de vous référer au § 2.A.15, *English Section* (§ 2.A.15 de la section en anglais)

**2.A.16 Programme d'émission à l'étranger de titres de même nature :**

Non applicable.

**2.A.17 Notation de l'Emetteur**

L'Emetteur n'est pas noté.

**2.A.18 Informations complémentaires relatives à l'Emetteur:**

Merci de vous référer au §2.A.18, *English Section* (§2.A.18 de la section en anglais).

## **2.B. INFORMATION CONCERNANT LE GARANT**

**2.B.1 Dénomination sociale :** Airbus SE (précédemment dénommée Airbus Group SE)

**2.B.2 Forme juridique :**

Le Garant est une société de type *Societas Europaea* (*Société Européenne*) constituée aux Pays-Bas, ayant son siège à Amsterdam, soumise au droit néerlandais ainsi qu'à la compétence des tribunaux d'Amsterdam.

**2.B.3 Date de constitution :**

29 décembre 1998

**2.B.4 Siège social :**

Mendelweg 30  
2333 CS Leiden  
Pays-Bas

**2.B.5 Numéro d'immatriculation, et lieu d'enregistrement :**

Le Garant est enregistré auprès de la Chambre de commerce néerlandaise (*Handelsregister van de Kamer van Koophandel*) sous le numéro 24288945.

**2.B.6 Objet social résumé :**

Le Garant a pour objet social de détenir, de coordonner et de gérer des participations ou d'autres intérêts dans, et de financer et d'assumer des obligations, d'octroyer des sûretés et/ou de garantir les dettes d'entités juridiques, de groupements, d'associations à but commercial et d'entreprises impliqués dans :

- (a) l'industrie aéronautique, de la défense, de l'espace et/ou des communications; ou
- (b) des activités qui sont complémentaires ou accessoires ou contribuent aux dites industries.

**2.B.7 Rapide description des principales activités :**

(Article 7, 3° de l'arrêté du 30 mai 2016)

Les renseignements concernant l'activité du Garant en 2017 sont disponibles dans le *2017 Registration Document* pages 24 à 73 (voir, *Airbus SE's 2017 Annual Report*).

Avec un chiffre d'affaires consolidé de 66,8 milliards d'Euros en 2017, Airbus est un leader mondial de l'aéronautique, de l'aérospatiale et des services y afférents. Airbus propose la gamme la plus étendue d'avions de ligne de 100 à plus de 600 places. Airbus est également un leader européen proposant des avions ravitailleurs, de combat, de transport et de mission ainsi qu'une des premières entreprises aérospatiale mondiale. En 2017, 85 % du total de son chiffre d'affaires provient du secteur civil (contre 83 % en 2016) et 15 % du secteur de la défense (contre 17 % en 2016). Au 31 décembre 2016, l'effectif du groupe Airbus s'élevait à 129 442 personnes.

## 2.B.8 Capital ou équivalent :

### 2.B.8.1 Montant du capital souscrit et entièrement libéré

Le capital social émis du Garant se composait au 31 décembre 2017 de 774 552 062 actions de 1 Euro de nominal, et s'élevait à un montant total de 774 556 062 Euros.

### 2.B.8.2 Montant du capital souscrit et non entièrement libéré

Le capital est entièrement libéré.

## 2.B.9 Répartition du Capital :

Les principaux actionnaires suivants ont été déclarés au Garant au 31 mars 2018 :

<i>Actionnaires</i>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>% du capital</b>	<b>% des droits de vote</b>
SOGEPA	85 835 477	11,08%	11,09%
GZBV*	85 709 822	11,07%	11,07%
SEPI	32 330 381	4,17%	4,18%
<i>Sous-total du Nouveau Pacte d'actionnaires</i>	<b>203 875 680</b>	<b>26,32%</b>	<b>26,33%</b>
<i>Actionnaires individuels &amp; investisseurs institutionnels</i>	<b>570 367 647</b>	<b>73,64%</b>	<b>73,67%</b>
Actions auto-détenues	312 735	0,04%	-
<b>Total</b>	<b>774 556 062</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

(\*) KfW & autres entités publiques allemandes



#### **2.B.10 Marché réglementé où les Actions du Garant sont négociées :**

L'action Airbus est cotée à Euronext Paris, la Bourse de Francfort et aux Bourses espagnoles (<https://www.euronext.com/fr/products/equities/NL0000235190-XPAP>).

#### **2.B.11 Conseil d'Administration :**

Ci-après figurent les noms des membres actuels du Conseil d'Administration d'Airbus SE :

Denis Ranque  
Président du Conseil d'Administration d'Airbus SE

Thomas Enders  
Chief Executive Officer d'Airbus SE

Victor Chu  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

Jean-Pierre Clamadieu  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

Ralph D. Crosby, Jr.  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

Lord Drayson (Paul)  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

Catherine Guillouard  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

Hermann-Josef Lamberti  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

María Amparo Moraleda Martínez  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

Claudia Nemat  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

René Obermann  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

Carlos Tavares  
Membre du Conseil d'Administration d'Airbus SE

#### **2.B.12 Méthodes comptables :**

Comme mentionné en page 15 des *Airbus SE's 2017 Financial Statements* joints et intégrés par référence dans le *Registration Document 2017 (Airbus SE's 2017 Annual Report)*, les comptes consolidés du Garant sont établis selon les normes IFRS.

**2.B.13 Exercice comptable :**

1<sup>er</sup> janvier - 31 décembre

**2.B.13.1 Date de tenue de l'assemblée générale annuelle ayant approuvé les comptes annuels de l'exercice écoulé :**

11 avril 2018

**2.B.14 Exercice fiscal :**

Du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre de chaque année.

**2.B.15 Commissaires aux comptes du Garant ayant audité les comptes annuels du Garant**

Merci de vous référer au § 2.B.15, English Section (§ 2.B.15 de la section en anglais)

**2.B.16 Programme d'émission à l'étranger de titres de même nature :**

Optionnel<sup>4</sup>

**2.B.17 Notation du Garant :**

Les investisseurs sont invités à se reporter aux sites internet des agences concernées afin de consulter la notation en vigueur. Le Garant est noté par Standard & Poor's.

**2.B.18 Informations complémentaires relatives au Garant :**

Merci de vous référer au §2.B.18, *English Section* (§2.B.18 de la section en anglais).

---

<sup>4</sup> Optionnel : information pouvant ne pas être fournie par l'émetteur car la réglementation française ne l'impose pas.

### **III. CERTIFICATION D'INFORMATION**

#### **RESPONSABILITE DE LA DOCUMENTATION FINANCIERE**

Articles D. 231-5 et D.213-9, 4° du Code Monétaire et Financier et les modifications ultérieures.

Merci de vous référer au *Chapter III, English Section* (chapitre III de la section en anglais).

### **IV. INFORMATION CONCERNANT LA DEMANDE DE LABEL STEP PAR L'EMETTEUR**

Merci de vous référer au *Chapter IV, English Section* (chapitre IV de la section en anglais).

### **ANNEXES**

Merci de vous référer aux *Appendices, English Section* (Annexes de la section en anglais).