

EMISSIONSSPECIFIK SAMMANFATTNING

1. INLEDNING OCH ANSVARSBEGRÄNSNINGAR

Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** eller **Emittenten**) är ett aktiebolag vars registrerade säte är beläget på 12 place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Frankrike. Emittentens LEI-kod är 969500HUHIE5GG515X42.

Skuldebrev ("Obligationerna") som emitteras av Emittenten är strukturerade produkter vars avkastning beror på utvecklingen i aktier som ingår i en aktiekorg. Obligationerna identifieras genom ISIN-koden SE0015244041.

Detta dokument utgör sammanfattningen av det prospekt (**Sammanfattningen**) som upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (**Prospektförordningen**) och ska läsas i förening med:

- grundprospektet som godkännts den 10 maj 2022] av CSSF i Luxembourg, 283 route d'Arlon L-1150 Luxembourg, e-post: direction@cssf.lu, i dess egenskap av behörig myndighet enligt Prospektförordningen (**Grundprospektet**), som kompletteras av
- de Slutgiltiga Villkoren av den 21 april 2023 (**Slutgiltiga Villkoren**),

som tillsammans utgör ett prospekt i Prospektförordningens mening och innehåller nödvändig information om emittenten samt om de värdepapper som erbjuds allmänheten eller som ska upptas till handel på en reglerad marknad (**Prospektet**).

Fullständig information om Emittenten, om Garanten för det fall sådan finns, och erbjudandet avseende Obligationerna finns endast tillgänglig förutsatt att Grundprospektet och de Slutgiltiga Villkoren kombineras.

Varning till läsaren

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Prospektet. Beslut om att investera i Obligationerna bör baseras på en grundlig genomgång från investerarens sida av Prospektet i dess helhet, inklusive Grundprospektet, samtliga dokument som inkorporeras i Grundprospektet genom hänvisning, samtliga tillägg och bilagor som eventuellt tillförs och de Slutgiltiga Villkoren.

En investerare kan komma att förlora delar av, eller samtliga, medel som investerats i de av Emittenten emitterade Obligationerna. När en domstolsprocess inleds som relaterar till informationen i Prospektet så kan käranden/investeraren enligt gällande nationell rätt nödgas bära kostnaderna för översättningen av Prospektet innan den juridiska processen inleds.

Civilrättsligt ansvar kan endast uppkomma för de personer som lämnat in Sammanfattningen, inklusive alla översättningar av densamma, men endast om innehållet i Sammanfattningen befinns vara vilseledande, felaktigt eller oförenligt om det läses tillsammans med andra delar av Prospektet eller om det inte, när det läses tillsammans med resterande delar av Prospektet, tillhandahåller väsentlig information för att bistå Investerares vid deras överväganden om att investera i Obligationerna.

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

2. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1 Vem är emittent av värdepapperen?

Crédit Agricole CIB FS är ett aktiebolag bildat den 30 december 2003 enligt republiken Frankrikes lagar som ett "société anonyme". Styrelsen är registrerad vid *Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre* under SIRET-referensnumret 45142804900014, och dess registrerade kontor är beläget vid 12 place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Frankrike. Dess LEI-kod är 969500HUHIE5GG515X42.

A. Huvudsaklig verksamhet

Crédit Agricole CIB FS bedriver verksamhet bestående av att emittera skuldebrev.

B. Organisatorisk struktur/Majoritetsaktieägare

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**) samt dess konsoliderade dotterbolag i deras helhet (**Crédit Agricole-koncernen**) innefattar Crédit Agricole CIB FS, som är ett konsoliderat dotterbolag till Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS har inga egna dotterbolag. Crédit Agricole CIB, ett *société anonyme* inregistrerat i Frankrike, är Crédit Agricole CIB FS:s direktägande moderbolag som äger 99,80 procent av Crédit Agricole CIB FS och som därmed kontrollerar Crédit Agricole CIB FS.

C. Nyckelbeslutsfattare

Emittentens styrelseordförande och verkställande direktör är Christine Cremel.

D. Lagstadgade revisorer

Crédit Agricole CIB FS lagstadgade revisor är PricewaterhouseCoopers Audit, 63 rue de Villiers, 92200 Neuilly sur Seine, Frankrike, som är medlem i *Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles*.

Emittentens lagstadgade revisorssuppleant är Jean-Baptiste Deschryver, 63 rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine, Frankrike, som är medlem i *Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles*.

2.2 Vilken är den finansiella nyckelinformationen för Emittenten?

De följande tabellerna utvisar utvalda finansiella nyckeltal (i den mening som avses i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/979) avseende Emittenten, för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2021 respektive det halvår som slutade den 30 juni 2022 (samtliga belopp i euro):

A. Resultaträkning

	31/12/2020 (reviderat)	30/06/2021	31/12/2021 (reviderat)	30/06/2022
Rörelseresultat eller annat liknande mått på det finansiella resultatet som emittenten använder i de finansiella rapporterna	143 588	26 414	74 031	46 311

B. Balansräkning avseende icke-aktierelaterade värdepapper

	31/12/2020 (reviderat)	30/06/2021	31/12/2021 (reviderat)	30/06/2022
Finansiell nettoskuld (långfristiga skulder plus kortfristiga skulder minus kontanta medel)	7 044 739 604	7 594 378 822	7 272 910 432	7 921 872 541
Balanslikviditet (omsättningstillgångar/kortfristiga skulder)	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Skuldsättningsgrad (totala skulder/ totalt aktiekapital)	34 934	37 769	35 335	39 328
Räntetäckningsgrad (rörelseresultat/räntekostnader)	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

C. Kassaflödesanalys för icke-aktierelaterade värdepapper

	31/12/2020 (reviderat)	30/06/2021	31/12/2021 (reviderat)	30/06/2022
Nettokassaflöde från löpande verksamhet	200 313 809	(549 326 624)	(228 578 420)	(649 352 215)
Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet	(200 956 117)	549 639 218	228 170 827	648 962 110
Nettokassaflöde från investeringsverksamhet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

D. Förbehåll i revisionsberättelsen

Revisionsberättelserna innehåller inga förbehåll med avseende på de historiska finansiella nyckeltalen för Crédit Agricole CIB FS.

Erreur ! Nom de propriété de document inconnu./Erreur ! Nom de propriété de document inconnu./Erreur ! Nom de propriété de document inconnu.

2.3 Vilka är de specifika nyckelriskerna för Emittenten?

Följande risker har identifierats som signifikanta och specifika för Emittenten och av sådant slag att, för det fall de förverkligas, kommer ha en väsentlig negativ påverkan på Emittentens affärsverksamhet, dess finansiella ställning och dess tillgång till finansieringskällor.

- 1) Crédit Agricole CIB FS skulle kunna förorsakas förluster om ett resolutionsförfarande inleds eller om Crédit Agricole-gruppens finansiella situation skulle försämrats väsentligt; och
- 2) Crédit Agricole CIB FS är högst beroende av Crédit Agricole CIB, dess moderbolag. Därutöver bär Crédit Agricole CIB FS en kreditrisk gentemot Crédit Agricole CIB som är den enda motparten för de finansiella transaktioner Crédit Agricole CIB FS utför.

3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

3.1 Vilka är värdepapperens viktigaste egenskaper?

A. Allmänt

Obligationerna som Emittenten kommer att emittera är strukturerade obligationer vars avkastning beror på utvecklingen i aktier som ingår i en aktiekorg (varje aktie, ett **Underliggande** indexerat "i"). Information avseende historiska och framtida utveckling för varje Underliggande(i) kommer publiceras via Bloomberg (Bloomberg Ticker: TELIA SS för TELIA CO AB, Bloomberg Ticker: SEBA SS för Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A (Stockholm), Bloomberg Ticker : NDA SS för NORDEA BANK ABP, Bloomberg Ticker: SWEDA SS för SWEDBANK AB - A SHARES, Bloomberg Ticker: VOLVB SS för VOLVO AB-B SHS, Bloomberg Ticker: HMB SS för HENNES & MAURITZ AB-B SHS, Bloomberg Ticker: SECUB SS för SECURITAS AB-B SHS, Bloomberg Ticker: SKAB SS för SKANSKA AB-B SHS, Bloomberg Ticker: SKFB SS för SKF AB-B SHARES och Bloomberg Ticker: SAND SS för SANDVIK AB). Obligationerna kommer endast att identifieras genom ISIN-koden SE0015244041.

Obligationerna är denominerade i svenska kronor (**SEK**, även den **Specificerade Valutan**), och alla inlösenbelopp som är aktuella att betala kommer att erläggas i den Specificerade Valutan.

Det maximala nominella beloppet under de Obligationer som erbjuds är upp till SEK 200 000 000, som utgörs av 20 000 Obligationer med ett nominellt värde om SEK 10 000 vardera (det **Nominella Beloppet**). Emissionskursen är 110,00% av Obligationernas aggregerade nominella belopp.

Den minsta handelsvolymen är inte tillämplig.

Obligationerna kommer att emitteras den 20 juni 2023 (**Emissionsdatumet**) i ocertifierad, dematerialiserad och kontobaserad form.

Obligationernas förfalldatum kommer att vara den 8 december 2028 (**Förfalldatumet**).

Obligationerna är underkastade engelsk rätt.

B. Värdering (Eng. *rating*)

Ej tillämpligt, Obligationerna har ej värderats.

C. Beskrivning av rättigheter, rangordning och begränsningar som anknyter till Obligationerna

Rangordning: Obligationerna utgör direkta, icke-efterställda och garanterade förpliktelser från Emittenten och kommer att rangordnas *pari passu* inbördes och (förutom med vissa undantag enligt lag) med lika rätt med alla andra osäkrade förpliktelser (förutom efterställda förpliktelser, om sådana finns) emitterade av Emittenten, nu eller i framtiden.

Händelser för Förtida Inlösen (Eng. *Early Redemption Events*): de allmänna villkoren för Obligationerna anger att vissa händelser kan utlösa en förtida inlösen av Obligationerna. Obligationerna kommer att förfalla i samband med att investerarna underrättas därom efter att någon sådan utlösande händelse för förtida inlösen inträffat.

Substitution: Crédit Agricole S.A. kan komma att substitueras av Crédit Agricole CIB som Garant vad avser Obligationerna, efter ett gemensamt beslut av Crédit Agricole S.A. och Crédit Agricole CIB, utan att samtycke behöver inhämtas från Obligationernas innehavare (**Obligationsinnehavarna**).

Erreur ! Nom de propriété de document inconnu./Erreur ! Nom de propriété de document inconnu./Erreur ! Nom de propriété de document inconnu.

D. Ränta

Ingen löpande kupongränta betalas på Obligationerna.

E. Inlösen

Slutlig inlösen:

Förutsatt att Obligationerna inte har löst in i förtid kommer Obligationerna lösas in på Förfalldatumet. Investeraren kommer erhålla ett kontant avräkningsbelopp per obligation i den Specificerade Valutan som motsvarar följande Slutliga inlösenbelopp:

$$\text{Nominella Beloppet} \times (\text{Referenspris} \times \text{Återbetalning för Inlösen})$$

Där:

Referenspris betyder 100%, och

Återbetalning för Inlösen ska vara beräknat enligt följande:

$$P + [\text{Max} (F, L \times (\text{Resultat} - S))]$$

Där:

P: 100,00%

F: 0,00%

L: Betyder, från och med dagen för dessa slutliga villkor, indikativt 170%, men kan vara en lägre eller högre procentsats, förutsatt att den inte kommer vara lägre än 140%.

S: 100,00%

Resultat betyder Viktat Genomsnittligt Resultat; och

Viktat Genomsnittligt Resultat betyder resultatet av följande formel, uttryckt i procenttal:

$$\sum_{i=1}^N \text{Vikt}(i) \times \text{Resultat}(i)$$

Där:

N betyder det totala antalet av Underliggande(i);

Resultat(i) betyder, med beaktande av respektive Underliggande(i), resultatet av följande formel, uttryckt i procenttal:

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

Underliggande Värde_{2i} betyder genomsnittet av stängningskursen för den relevanta Underliggande(i) den 1 december 2027, 3 januari 2028, 1 februari 2028, 1 mars 2028, 3 april 2028, 2 maj 2028, 1 juni 2028, 3 juli 2028, 1 augusti 2028, 1 september 2028, 2 oktober 2028, 1 november 2028 och 1 december 2028;

Underliggande Värde_{1i} betyder genomsnittet av stängningskursen för den relevanta Underliggande(i) den 1 juni 2023, 3 juli 2023, 1 augusti 2023 och 1 september 2023;

Aktiekorg betyder:

Underliggande:	Aktie:	Antal Aktier:	Marknadsplats:	Relaterade Marknadsplatser:	Värderings-tidpunkt:	Depåbevis:	Vikt:
1	TELIA CO AB; ISIN-kod:SE0000667925; Bloomberg Ticker: TELIA SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10
2	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A (Stockholm); ISIN-kod:SE0000148884; Bloomberg Ticker: SEBA SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10
3	NORDEA BANK ABP; ISIN-kod:FI4000297767; Bloomberg Ticker: NDA SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10
4	SWEDBANK AB -A SHARES; ISIN-kod:SE0000242455; Bloomberg Ticker: SWEDA SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10
5	VOLVO AB-B SHS ISIN-kod:SE0000115446; Bloomberg Ticker: VOLVB SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10
6	HENNES & MAURITZ AB-B SHS ISIN-kod:SE0000106270; Bloomberg Ticker: HMB SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10
7	SECURITAS AB-B SHS ISIN-kod:SE0000163594; Bloomberg Ticker: SECUB SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10
8	SKANSKA AB-B SHS ISIN-kod:SE0000113250; Bloomberg Ticker: SKAB SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10
9	SKF AB-B SHARES ISIN-kod:SE0000108227; Bloomberg Ticker: SKFB SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10
10	SANDVIK AB ISIN-kod:SE0000667891; Bloomberg Ticker: SAND SS	Ej Tillämpligt	OMX Nasdaq	Alla Marknadsplatser	Stängning	Ej Tillämpligt	1/10

Övriga inlösenfall:

Under Obligationernas livstid kan de även lösas in till marknadspris:

- av Emittenten, om lagstridighet eller en situation som utgör force majeure uppstår eller för regulatorisk eller obligatorisk återförsäljning, eller
- av innehavaren, vid fallissemang eller en skatteändring som ger upphov till kupongskatt eller kupongskatt härrörande ur FATCA.

Emittenten får när som helst lösa in Obligationer på eller utanför börsen till det pris som överenskommits med säljaren eller säljarna under förutsättning att det är förenligt med tillämplig lagstiftning.

3.2 Var kommer värdepapperen att handlas?

Obligationerna förväntas upptas till handel på eller så snart som möjligt efter Emissionsdagen, på den reglerade marknad som drivs av NASDAQ OMX Stockholm, en reglerad marknad enligt definitionen i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014, som omarbetad, och noteras på Nasdaq Stockholms Officiella Lista.

3.3 Omfattas värdepapperen av en garanti?

Emissionen av Obligationerna omfattas av en fristående garanti som ska betalas på första anmodan av Crédit Agricole CIB (**Garanten**) avseende sådana belopp som kan utkrävas av innehavarna av Obligationerna (**Garantin**).

Garanten är det direkta moderbolaget till Emittenten, i vilken den har ett innehav om 99,80% och därför kontrollerar Emittenten. Crédit Agricole CIB har en LEI-koden 1VUV7VQFKUOQSJ21A208.

Följande tabell visar utvald finansiell nyckelinformation (definierat i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/979) avseende Garanten för de finansiella åren som slutade 31 december 2021 och halvåret som slutade den 30 juni 2022 (alla siffror är angivna i miljontals euro):

A. Resultaträkning för kreditinstitut

	31/12/2020 (reviderad)	30/06/2021	31/12/2021 (reviderad)	30/06/2022
Nettoränteintäkter (eller motsvarande)	3 182	1 631	3 377	1 894
Avgifts- och provisionsintäkter (netto)	939	424	941	472
Nedskrivningsförluster på finansiella tillgångar	-	-	-	-
Handelsintäkter netto	1 738	903	1 501	1 091
Mått på finansiella resultat som används av emittenten i de finansiella rapporterna, t.ex. rörelseresultat	2 435	1 044	2 218	1 310
Nettoresultat (för koncernredovisning nettoresultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare)	1 341	789	1 691	866

B. Balansräkning för kreditinstitut

	31/12/2020 (reviderad)	30/06/2021	31/12/2021 (reviderad)	30/06/2022	Värde till följd av den senaste översyns- och utvärderingsprocessen ("ÖuP") (ej reviderad)
Totala tillgångar	593 890	595 835	599 721	681 546	Ej tillämplig

Prioriterade skulder	42 229	46 609	51 768	64 895	Ej tillämplig
Efterställda skulder	4 351	4 188	4 079	4 156	Ej tillämplig
Lån och kundfordringar (netto)	142 000	147 385	165 830	174 661	Ej tillämplig
Insättningar från kunder	149 084	150 356	159 578	169 435	Ej tillämplig
Totalt eget kapital	22 606	25 534	26 520	27 584	Ej tillämplig
Nödlidande lån (baserat på redovisat nettovärde/lån och	2,2%	2,1%	1,8%	2,1%	Ej tillämplig
Infasad kärnprimärkapitalrelation (CET1) eller annan relevant kapitaltäckningskvot, baserad på emissionen	11,7%	11,2%	11,7%	10,9%	7,9%
Infasad total kapitalrelation	19,2%	20,6%	21,00%	20,4%	12,00%
Skuldsättningsgrad beräknad enligt tillämpligt regelverk	3,5%	3,7%	4,00%	3,6%	3,00%

C. Förbehåll i revisionsberättelsen

Revisionsberättelserna innehåller inte några förbehåll avseende den historiska finansiella informationen gällande Crédit Agricole CIB.

D. Huvudsakliga riskfaktorer rörande Garanten

Crédit Agricole CIB är främst exponerad för följande kategorier av risker i sin verksamhet:

- 1) Kredit- och motpartsrisker, vilka inkluderar kreditrisk för företagets och finansinstitutens motparter, risker för betydande sektor- eller individkoncentrationer, motpartsrisker för marknadstransaktioner, kreditrisker i samband med värdepapperiseringstransaktioner samt land- och statsrisker,
- 2) Finansiella risker, vilka inkluderar marknadsrisker, risk för värdeförändringar i värdepappersportföljen, valutakursrisker, likviditetsrisker, risk för värdeförändringar i aktieinvesteringar och globala ränterisker,
- 3) Operationella och därtill hörande risker, vilka inkluderar risker för regelefterlevnad och rättsliga risker och andra operativa risker, inklusive säkerhetsrisker för informationssystem,
- 4) Affärsrisker, som omfattar systemrisker (negativa effekter av ogynnsamma ekonomiska och finansiella förhållanden samt förändringar i lagar och förordningar) eller strategiska risker,
- 5) Klimatrelaterade risker; och
- 6) Risker relaterade till Koncernens struktur.

3.4 Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Det finns riskfaktorer som är väsentliga när det gäller att bedöma riskerna som är kopplade till Värdepapperen, inklusive följande:

- 1) Obligationernas marknadsvärde kan minska lika snabbt som det kan öka och Obligationssinnehavare kan lida total förlust av sin investering;
- 2) Obligationerna kan sakna marknadsefterfrågan när de emitteras, och någon kanske aldrig utvecklas. Om en marknad utvecklas kanske den inte är särskilt likvid. Illikviditet kan ha en väsentligt negativ inverkan på Obligationernas marknadsvärde;
- 3) Implementeringen i Frankrike av EU:s direktiv för inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag kan på ett väsentligt sätt påverka Obligationssinnehavarnas rättigheter, priset eller värdet på deras investering i Obligationerna och eller möjligheten för Garanten att leva upp till sina skyldigheter under Obligationerna;

- 4) Fransk obeståndsrätt kan ha en negativ inverkan på Obligationssinnehavare som söker återbetalning för det fall Emittenten, Garanten eller dess dotterbolag skulle hamna på obestånd och kunde ha en väsentligt negativ effekt på Obligationernas marknadsvärde;
- 5) Risker rörande Obligationernas och Garantins osäkrade egenskaper, frånvaron av åtagande att inte ställa tillgångar som säkerhet och begränsningar i möjligheten att ikläda sig skulder avseende Emittenten och Garanten, vilka samtliga kan ha en negativ effekt på Obligationernas marknadsvärde,
- 6) Möjligheten till frivillig inlösen kan påverka Obligationernas marknadsvärde negativt. Obligationssinnehavare kanske inte till fullo återfår sin investering;
- 7) Obligationernas Automatiska Inlösenbelopp och Slutliga Inlösenbelopp är beroende av ändringar i marknadsvärdet hos (de) Underliggande, vilket kan ha en negativ effekt på Obligationernas marknadsvärde. Dessutom, kan det Förtida Inlösenbeloppet och det Slutliga Inlösenbeloppet komma att bli mindre än Obligationernas nominella värde och innehavare av Obligationer kan förlora delar av eller hela av principalen av investeringen;
- 8) En investering i Obligationerna medför inte något juridiskt eller faktiskt intresse i Underliggande eller någon rösträtt, rätt till utdelning eller andra rättigheter som innehavare av Underliggande kan ha. Potentiella förluster i värde hos Obligationerna kan inte kompenseras genom annan inkomst; och
- 9) Obligationerna medför ingen garanti till återbetalning av initial investering och investerare exponeras för utvecklingen i Underliggande; därför riskerar de att förlora hela eller delar av sin investering om värdet på Underliggande inte rör sig i positiv riktning.

4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH/ELLER UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

4.1 På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Obligationerna erbjuds till ett maximalt belopp uppgående till SEK 200 000 000.

Obligationerna förväntas upptas till handel på eller så snart som möjligt efter Emissionsdagen, på den reglerade marknad som drivs av NASDAQ OMX Stockholm, en reglerad marknad enligt definitionen i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014, som omarbetad, och noteras på Nasdaq Stockholms Officiella Lista.

Värdepapperen kommer att erbjudas till godtagbara motparter, professionella kunder och/eller icke-professionella investerare under tiden från 21 april 2023 till 25 maj 2023 (**Erbjudandetiden**) i Sverige, villkorat av (i) att, om det är tillämpligt, Obligationerna upptas till handel, och (ii) att Emittenten kan tidigarelägga avslut av Erbjudandetiden enligt egen och absolut diskretion beroende på omständigheter på marknaden, såsom specificeras nedan.

Presumptiva investerare kan ansöka om att teckna sig för Obligationer under Erbjudandetiden. Erbjudandetiden kan förkortas eller förlängas när som helst av vilka skäl som helst. I sådana fall ska Emittenten ge investerare underrättelse om det så snart som är praktiskt möjligt innan slutet av Erbjudandetiden genom att publicera en notis på sin hemsida (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

Ansökningar för Obligationerna kan ges in under Erbjudandetiden genom Distributören (som definierat nedan). Ansökningarna kan göras i enlighet med Distributörens ordinära processer. Det kommer inte krävas att presumtiva investerare ingår i några kontraktuella arrangemang direkt med Emittenten eller Förmedlaren (som definierat nedan) avseende teckning för Obligationerna.

En presumtiv investerare kommer att teckna sig för Obligationer i enlighet med arrangemang överenskomna med Distributören avseende teckning för värdepapper generellt.

Obligationerna kommer att vara tillgängliga för leverans mot betalning. Obligationerna som erbjudits till investerare kommer att emitteras på Emissionsdagen mot betalning av Distributören, via Förmedlaren, till Emittenten av bruttoteckningslikviden. Varje sådan investerare kommer underrättas av Distributören, om avveckling avseende Obligationerna i samband med investerarens ansökan.

Emittenten bedömer att Obligationerna kommer att levereras till investerarens respektive värdepapperskonto (Eng. *book-entry securities account*) på eller omkring Emissionsdagen. De som ansöker kommer att underrättas direkt av Distributören om huruvida deras ansökan varit framgångsrik. Handel med Obligationerna får börja på Emissionsdagen.

Skulle teckning för Obligationer ske efter att erbjudandet har stängts kommer ordern automatiskt bli avbruten och betalning som erlagts för teckning kommer att returneras till den aktuella investeraren enligt instruktioner som kommunicerats till Crédit Agricole CIB vid tiden för teckningsansökan. Teckningsansökningar kommer att tas

emot inom ramen för antalet tillgängliga Obligationer. Teckningsorder för Obligationerna kan minskas för det fall överteckning sker och överflödigt betalning kommer att returneras från Crédit Agricole CIB till investeraren. Varje Distributör (som definierat nedan) kommer att få betalt genom kommission på aggregerad basis motsvarande maximalt 1,09% av det aggregerade nominella värdet på Obligationerna. Ingen kategori av personer har förköpsrätt att teckna sig för Obligationer. Den slutliga summan erbjudandet uppgår till kommer att meddelas till varje investerare av Emittenten via sin hemsida (<https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>) på eller omkring Emissionsdagen. Kostnadsestimat: SEK 25 000 inklusive kostnader för notering exklusive tillämpliga regulatoriska avgifter. Investerare kommer inte att debiteras några kostnader.

4.2 Vem är erbjudaren och/eller den person som ansöker om upptagande till handel?

(i) Crédit Agricole CIB (**Förmedlaren**) och (ii) Garantum Fondkommission AB Norrmalmstorg, Smålandsgatan (**Distributören**), och (iii) finansiella mellanhänder som tillsatts av Emittenten och som identifierats på hemsidan <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU> och (iv) finansiella mellanhänder som på sin hemsida uppger att de använder prospektet i enlighet med villkoren angivna under rubriken "Retail Cascades" i Basprospektet får erbjuda Obligationerna.

4.3 Varför upprättas detta Prospekt?

A. Nettolikvid och Användning av Likviden:

Den beräknade nettolikviden av emissionen av Obligationerna på upp till SEK 200 000 000 kommer att användas till att finansiera och/eller helt refinansiera nya eller existerande godtagbara sociala tillgångar (En. *eligible social assets*) (**Sociala Tillgångarna**), som beskrivs vidare i Social Bond Framework tillgänglig på Credit Agricole Groups webbplats (www.credit-agricole.com/en/finance/finance/debt).

A. Teckningsavtal:

Ej tillämpligt – erbjudandet är inte underkastat något teckningsavtal.

B. Intressekonflikter:

Garanten är också beräkningsagent; som en konsekvens av detta kan intressekonflikter föreligga mellan beräkningsagenten och innehavarna av Obligationer, särskilt avseende vissa bestämmelser och beräkningar som beräkningsagenten kan göra i enlighet med Villkoren och vilka kan påverka utbetalningar under Obligationerna.