

ALLEGATO A - NOTA DI SINTESI

1. INTRODUZIONE E LIBERATORIE

Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** o **l'Emittente**) è una société anonyme con un consiglio di amministrazione e sede legale al numero 12 di place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Francia.

I titoli di debito (i "**Certificati**") emessi dall'Emittente sono Certificati strutturati il cui rendimento dipende dall'andamento di un basket di azioni. I Certificati sono identificati con Codice ISIN XS1996605603.

Il presente documento costituisce la Nota di Sintesi del Prospetto datato 8 giugno 2020 in relazione ai Certificati qui descritti ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 e successive modifiche (il **Regolamento Prospetti**) e deve essere letto congiuntamente con:

- il Prospetto di Base approvato il 7 maggio 2020 dalla CSSF in Lussemburgo, 283 route d'Arlon L-1150 Lussemburgo, e-mail: direction@cssf.lu, in qualità di autorità competente ai sensi del Regolamento Prospetti e completato da

- le Condizioni Definitive del 22 giugno 2020 (le Condizioni Definitive), che congiuntamente costituiscono un prospetto ai fini del Regolamento Prospetti contenente le informazioni necessarie riguardanti l'emittente e gli strumenti finanziari offerti al pubblico o da ammettere alla negoziazione in un mercato regolamentato.

Informazioni complete sull'Emittente, sull'eventuale Garante e sull'offerta dei Certificati sono disponibili solo sulla base della lettura congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive.

Avvertenza per il lettore

La presente nota di sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione alle Condizioni Definitive. Qualsiasi decisione di investire nei Certificati dovrebbe basarsi su un esame approfondito del Prospetto di Base completo, inclusi i documenti ivi incorporati mediante riferimento, eventuali supplementi e le Condizioni Definitive, da parte dell'investitore.

Un investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito nei Certificati emessi dall'Emittente. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima dell'inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale Nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto e con le Condizioni Definitive o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto e con le Condizioni Definitive, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali Certificati.

2. INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI L'EMITTENTE

2.1 Chi è l'emittente dei titoli?

Crédit Agricole CIB FS è una società a responsabilità limitata costituita il 30 dicembre 2003 ai sensi del diritto della Repubblica francese come "*société anonyme*" governata da un consiglio di amministrazione registrato presso il *Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre* con riferimento SIRET 45142804900014 e con sede legale al numero 12 di place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Francia. Il suo *legal entity identifier* (LEI) è 969500HUHIE5GGG515X42.

In qualità di società a responsabilità limitata francese, Crédit Agricole CIB FS è soggetta agli articoli L.223-1 e seguenti del Libro II del Codice del Commercio francese.

A. Attività principali

Crédit Agricole CIB FS svolge l'attività di società finanziaria, emettendo warrant, titoli e altri strumenti finanziari.

B. Struttura organizzativa / Maggiori azionisti

Il Gruppo Crédit Agricole comprende Crédit Agricole CIB FS, che è una controllata consolidata di Crédit Agricole CIB. Il Crédit Agricole CIB FS non ha alcuna controllata.

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, società anonima costituita in Francia, è l'immediata controllante di Crédit Agricole CIB FS con il 99,64 per cento delle azioni e quindi controlla Crédit Agricole CIB FS.

C. Principali amministratori esecutivi

Il Presidente e Amministratore Delegato dell'Emittente è Emmanuel BAPT.

D. Revisori legali

Il revisore legale di Crédit Agricole CIB FS è PricewaterhouseCoopers Audit, 63 rue de Villiers, 92200 Neuilly sur Seine, Francia, membro della *Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles*.

Il revisore legale supplente dell'Emittente è Jean-Baptiste Deschryver, 63 rue de Villiers, 92200 Neuilly sur Seine, Francia.

2.2 Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Le seguenti tabelle riportano le principali informazioni finanziarie selezionate (nel significato di cui al Regolamento 2019/979) di Crédit Agricole CIB FS per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018:

Conto economico

	31/12/2018 (certificato)	31/12/2019 (certificato)
Utile/perdita operativo o altra misura analoga della performance finanziaria utilizzata dall'emittente nel bilancio	51.867	182.710

Stato patrimoniale per titoli non azionari

	31/12/2018 (certificato)	31/12/2019 (certificato)
Indebitamento finanziario netto (indebitamento a lungo termine più indebitamento a breve meno disponibilità liquide)	7.265.741.432	7.245.695.722
Rapporto corrente (attività correnti/passività correnti)	N/A	N/A
Rapporto debito/patrimonio netto (totale passivo/totale patrimonio netto)	39.021	36.464
Indice di copertura degli interessi (proventi operativi/interessi passivi operativi)	N/A	N/A

Rendiconto finanziario per i titoli non azionari

	2018 (certificato)	2019 (certificato)
Flussi di cassa netti da attività operative	2.070.749.950	19.910.969
Flussi di cassa netti da attività di finanziamento	2.070.546.916	(20.045.709)
Flusso di cassa netto da attività di investimento	N/A	N/A

Le relazioni di revisione non contengono alcuna riserva in merito alle informazioni finanziarie storiche di Crédit Agricole CIB FS.

2.3 Quali sono i rischi specifici dell'emittente?

I seguenti rischi sono stati identificati come significativi e specifici per l'Emittente e di natura tale da avere, qualora si concretizzassero, un impatto negativo significativo sulla sua attività, sulla sua situazione finanziaria e sull'accesso a varie fonti di finanziamento:

- Crédit Agricole CIB FS potrebbe subire perdite in caso di avvio di una procedura di risoluzione o di un significativo deterioramento della situazione finanziaria del Gruppo.
- Crédit Agricole CIB FS dipende fortemente da Crédit Agricole CIB, la sua controllante. Inoltre, il Crédit Agricole CIB FS sostiene un rischio di credito sul Crédit Agricole CIB che è l'unica controparte per le operazioni finanziarie del Crédit Agricole CIB FS.

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI TITOLI

3.1 Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

A. Generale

I Certificati emessi dall'Emittente sono Certificati strutturati il cui rendimento dipende dall'andamento di un basket di azioni, il **Sottostante con indice "i"**. Informazioni sull'andamento passato e futuro di ogni Sottostante possono

essere ottenute su Bloomberg (Bloomberg Ticker: MSFT US, Bloomberg Ticker: AAPL US and Bloomberg Ticker: INTC US). I Certificati saranno identificati univocamente dal codice ISIN XS1996605603.

L'importo nominale massimo dei Certificati offerti è fino a 10.000 Certificati, con un valore nominale di EUR 1.000 ciascuno (il **Valore Nominale**). Il prezzo di emissione è pari al 100% del Valore Nominale. Il minimo importo negoziabile è EUR 1.000 in valore nominale aggregato. I Certificati sono denominati in EUR (la **Valuta Specificata**) e l'importo di rimborso pagabile sarà in EUR. I Certificati saranno emessi il 76 luglio 2020 (la **Data di Emissione**) sotto forma di titoli al portatore. La loro Data di Scadenza è il 6 luglio 2023.

I Certificati sono governati da legge inglese.

B. Rating

Non applicabile, i Certificati non hanno ricevuto rating.

C. Descrizione dei diritti, rango e restrizioni connesse ai Certificati

I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e garantite dell'Emittente ed hanno e avranno pari rango (*pari passu*) tra di esse e (subordinatamente ad alcune eccezioni stabilite per legge) con tutte le altre obbligazioni non garantite dell'Emittente (diverse dalle eventuali obbligazioni subordinate), presenti o future.

L'importo degli interessi e l'importo del rimborso dipendono dall'andamento di un basket di azioni.

Interessi:

I Certificati sono titoli di interesse indicizzati, essi matureranno interessi sulla base del **Tasso di Interesse Indicizzato**. Il Tasso di Interesse Indicizzato applicabile verrà calcolato come segue, espresso come percentuale: A condizione che i Certificati non siano stati rimborsati anticipatamente, se alla Data di Osservazione_N (N da 1 a 12), la Performance_I è maggiore o uguale al 65,00%, l'investitore riceverà alla Data di Pagamento immediatamente successiva_N (N da 1 a 12), un importo di interesse in contanti per Certificati nella Valuta Specificata pari all'1,60% (espresso in percentuale).

Altrimenti, non sarà pagato alcun Importo Interessi alla data di pagamento_N immediatamente successiva.

Performance_I indica la Peggior Performance

La **Peggior Performance** indica il risultato della seguente formula, espresso come percentuale:

$$\text{Min}_i^N \text{Performance}(i)$$

N indica il numero totale dei Sottostanti(i).

Con riferimento a ogni Sottostante(i) componente il Basket, **Performance(i)** indica il risultato della seguente formula, espresso come percentuale:

$$\frac{\text{Valore del Sottostante}_{2i}}{\text{Valore del Sottostante}_{1i}}$$

Valore del Sottostante_{2i} indica il valore del sottostante (i) alla Data di Osservazione Interessi_N rilevante

Valore del Sottostante_{1i} indica il valore del sottostante (i) il 3 luglio 2020

Il **Basket** indica:

i	Sottostante	Bloomberg Ticker
1	MICROSOFT	MSFT US
2	APPLE	AAPL US
3	INTEL	INTC US

L'importo interessi pagabili alla Data di Pagamento Interessi è pari a, se l'importo degli interessi pagabili in relazione a un periodo di accumulo interessi calcolato in conformità con l'Interesse Indicizzato e alle condizioni applicabili, prima dell'applicazione della Caratteristica di Memoria del Pagamento degli Interessi è (i) maggiore di 0, allora all'importo pagabile in relazione al periodo di accumulo interessi rilevante, calcolato utilizzando l'interesse indicizzato moltiplicato per 1 più il numero (se esistono) di periodi di accumulo interessi consecutivi precedenti (a) per i quali l'importo degli interessi era pari a zero e (b) che non sono stati presi in considerazione per il calcolo degli importi degli interessi pagati prima di tale data di pagamento degli interessi o (ii) inferiore o uguale a 0, allora 0.

N	Data di Osservazione Interessi _N	Data di Pagamento Interessi _N
---	---	--

1	29 Settembre 2020	6 Ottobre 2020
2	29 Dicembre 2020	6 Gennaio 2021
3	29 Marzo 2021	6 Aprile 2021
4	29 Giugno 2021	6 Luglio 2021
5	29 Settembre 2021	6 Ottobre 2021
6	29 Dicembre 2021	6 Gennaio 2022
7	29 Marzo 2022	6 Aprile 2022
8	29 Giugno 2022	6 Luglio 2022
9	29 Settembre 2022	6 Ottobre 2022
10	29 Dicembre 2022	6 Gennaio 2023
11	29 Marzo 2023	6 Aprile 2023
12	29 Giugno 2023	6 Luglio 2023

Si consideri che tutte le date sono soggette alla convenzione di giorno lavorativo, come definito nel Prospetto

Rimborso Anticipato Automatico:

A condizione che in una **Data di Osservazione_N** (N da 1 a 11), la **Performance_ER** è maggiore o uguale alla **Barriera di Rimborso Anticipato_N** (N da 1 a 11), l'investitore riceverà alla **Data di Pagamento_N** (N da 1 a 11) immediatamente successiva, un importo di liquidazione monetario per Certificato nella Valuta Specificata uguale al seguente: **Prezzo di Riferimento x Valore Nominale**

Con **Prezzo di Riferimento** pari a 100,00 per cento

N	Data di Osservazione _N	Data di Pagamento _N	Barriera di Rimborso Anticipato _N
1	29 Settembre 2020	6 Ottobre 2020	100.00 %
2	29 Dicembre 2020	6 Gennaio 2021	97.50 %
3	29 Marzo 2021	6 Aprile 2021	95.00 %
4	29 Giugno 2021	6 Luglio 2021	92.50 %
5	29 Settembre 2021	6 Ottobre 2021	90.00 %
6	29 Dicembre 2021	6 Gennaio 2022	87.50 %
7	29 Marzo 2022	6 Aprile 2022	85.00 %
8	29 Giugno 2022	6 Luglio 2022	82.50 %
9	29 Settembre 2022	6 Ottobre 2022	80.00 %
10	29 Dicembre 2022	6 Gennaio 2023	77.50 %
11	29 Marzo 2023	6 Aprile 2023	75.00 %

Rimborso finale:

A condizione che i Certificati non siano stati rimborsati anticipatamente, i Certificati saranno rimborsati il 6 luglio 2023 (la **Data di Scadenza**). L'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti per Certificato nella Valuta Specificata pari al seguente **Importo di Rimborso Finale: (Prezzo di Riferimento x Payoff del Rimborso) x Importo Nominale**.

Con, **Prezzo di Riferimento** che significa 100%, e

Il **Payoff del Rimborso** applicabile sarà calcolato nel seguente modo:

- Se la Performance_FR alla Data di Osservazione del Rimborso è maggiore o uguale al 65.00 per cento, un importo nella Valuta Specificata pari a:

100,00%

- Altrimenti, un importo nella Valuta Specificata pari a

$$\frac{1}{65\%} \times \text{Performance}$$

espresso come percentuale

Dove:

Performance_ER, **Performance_FR** e **Performance_RA** indica la **Performance Peggior**

Performance Peggior indica il risultato della seguente formula, espressa come una percentuale:

$$\text{Min}_i^N \text{Performance}(i)$$

N indica il numero totale di sottostante(i).

Per ogni Sottostante(i) componente il basket, **Performance(i)** indica il risultato della seguente formula, espressa come una percentuale:

$$\frac{\text{Valore del Sottostante}_{2i}}{\text{Valore del Sottostante}_{1i}}$$

Valore del Sottostante: i indica il Valore del Sottostante alla Data di Valutazione Finale.

Valore del Sottostante: i indica il Valore del Sottostante il 3 Luglio 2020.

Il **Basket** indica:

i	Sottostante	Bloomberg Ticker
1	MICROSOFT	MSFT US
2	APPLE	AAPL US
3	INTEL	INTC US

Altri eventi di rimborso:

Durante la vita dei Certificati, essi possono altresì essere rimborsati al loro equo valore di mercato:

- per mano dell'Emittente, in seguito ad un evento di illegalità o di un evento di forza maggiore; o
- per mano dei portatori, in caso di una modifica fiscale che dia luogo ad una ipotesi di ritenuta alla fonte e in caso di una ipotesi di ritenuta alla fonte FATCA.

L'Emittente può in qualsiasi momento rimborsare i Certificati in borsa o fuori borsa a qualsiasi prezzo concordato con il(i) venditore(i), nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili.

I certificati sono soggetti alla legge inglese.

3.2 Dove saranno negoziati i titoli?

Si prevede che i Certificati saranno ammessi alla negoziazione alla (Data di emissione) su EURO TLX, un mercato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15 maggio 2014 e successive modifiche.

3.3 Ai titoli è connessa una garanzia?

L'emissione dei Certificati è soggetta ad una garanzia autonoma a prima richiesta concessa da Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (il **Garante**) in relazione a qualsiasi importo eventualmente reclamato dai portatori in relazione ai Certificati, fino ad un importo massimo di EUR 10.000.000 (dieci milioni di euro) (la **Garanzia**). Crédit Agricole CIB, costituito in Francia, è l'immediata controllante dell'Emittente, di cui detiene il 99,64% del capitale e, di conseguenza, controlla l'Emittente. Il *legal entity identifier* (LEI) di Crédit Agricole CIB è 1VUV7VQFKUOQSJ21A208.

La seguente tabella riporta le principali informazioni finanziarie selezionate di Crédit Agricole CIB al e per i periodi annuali chiusi al 31 dicembre 2018 e 31 dicembre 2019:

Le seguenti tabelle riportano le principali informazioni finanziarie selezionate (nel significato di cui al Regolamento 2019/979) di Crédit Agricole CIB per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018:

Conto economico per istituti di credito

	31/12/2018 (certificato)	31/12/2019 (certificato)
Margine di interesse (o equivalente)	6.125	6.984
Proventi netti da commissioni	1.581	1.547
Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie	2.753	-
Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.774	1.832
Misura della performance finanziaria utilizzata dall'emittente nel bilancio quale l'utile operativo	1.955	2.037
Utile o perdita netta (per il bilancio consolidato utile o perdita netta attribuibile agli azionisti della controllante)	1.485	1.572

Stato patrimoniale per istituti di credito

	31/12/2018 (certificato)	31/12/2019 (certificato)	Valore come risultato del più recente Processo di Revisione e Valutazione di Vigilanza ("SREP") (non certificato)
Totale attività	511.702	552.743	-

Debito senior	51.541	57.291	-
Debito subordinato	4.959	4.982	-
Finanziamenti e crediti da clienti (netti)	134.302	143.864	-
Depositi dei clienti	123.510	133.352	-
Totale patrimonio netto	20.426	22.147	-
Credit deteriorati (in base al valore contabile netto)/ Finanziamenti e crediti)	1,2%	1,11%	-
Common Equity Tier 1 ratio (CET1) o altri indici di adeguatezza patrimoniale prudenziale rilevanti a seconda dell'emissione	11,5%	12,1%	10,7%
Total Capital Ratio	17,3%	18,6%	15,9%
Indice di Leva calcolato in base al quadro regolamentare applicabile	3,4%	3,56%	3,13 %

Le relazioni di revisione non contengono alcuna riserva in merito alle informazioni finanziarie storiche di Crédit Agricole CIB.

Principali fattori di rischio relativi al garante

Il Crédit Agricole CIB è esposto principalmente alle seguenti categorie di rischi nell'esercizio della sua attività:

- 1) Rischi di credito e di controparte, che includono il rischio di credito del Garante, il rischio di controparte del Garante in relazione alle sue attività di mercato o al rischio di credito del Garante in relazione alla sua cartolarizzazione operazioni per conto dei clienti;
- 2) rischi finanziari, che comprendono il rischio di liquidità, il rischio di mercato, il rischio di cambio, il rischio di detenere azioni, rischio dell'emittente e rischio di tasso di interesse globale.
- 3) Rischi operativi e rischi associati, che includono frode, rischi per le risorse umane, legali e di reputazione. rischi, rischi di conformità, rischi fiscali, rischi di sistemi informatici, fornitura di servizi finanziari inappropriati (rischio di condotta), rischi di fallimento dei processi aziendali, compresi i processi di credito, o l'uso di un modello, nonché le potenziali conseguenze finanziarie legate alla gestione del rischio reputazionale.

3.4 Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Esistono fattori di rischio rilevanti ai fini della valutazione dei rischi relativi ai Certificati, tra cui il seguente:

- 1) Il prezzo di negoziazione dei Certificati può diminuire di valore tanto rapidamente quanto può aumentare e possessori di Note possono sostenere una perdita totale del loro investimento;
- 2) I Certificati possono non avere un mercato di negoziazione stabilito al momento dell'emissione, e non si può mai sviluppare. Se un mercato si sviluppa, potrebbe non essere molto liquido. L'illiquidità può avere un effetto negativo sul valore di mercato dei certificati.
- 3) L'attuazione in Francia della direttiva UE sul recupero e la risoluzione delle crisi bancarie potrebbe incidere materialmente sui diritti dei possessori delle Note, il prezzo o il valore del loro investimento nei Certificati e/o la capacità del Garante per l'adempimento degli obblighi previsti dai Certificati;
- 4) la legge francese sull'insolvenza potrebbe avere un impatto negativo sui titolari dei Certificati che chiedono il rimborso nel caso in cui l'Emittente, il Garante o le sue controllate dovessero diventare insolventi e potessero avere un danno materiale effetto sul valore di mercato dei Certificati;
- 5) Il rischio relativo alla natura non garantita dei Certificati e della Garanzia, l'assenza di effetti negativi pegno e restrizioni all'indebitamento nei confronti dell'Emittente e del Garante, che potrebbero tutti avere un effetto negativo sul valore di mercato dei Certificati;
- 6) I rischi connessi alle disposizioni del Regolamento (UE) 2016/1011 (il "Regolamento di riferimento"), che possono avere un effetto negativo sulle prestazioni del Sottostante o portare alla sua scomparsa e di conseguenza, potrebbe avere un effetto negativo sul valore o sulla liquidità dei Certificati e sul loro rendimento;
- 7) La caratteristica di rimborso opzionale dei Certificati potrebbe influire negativamente sul valore di mercato dei Certificati. I titolari delle Note non possono ricevere l'importo totale del capitale investito;
- 8) L'Importo di Riscatto degli Interessi, l'Importo di Riscatto Automatico e l'Importo di Riscatto Finale dei Certificati dipendono dalle variazioni del valore di mercato del/i Sottostante/i, che potrebbero influire negativamente sul valore di mercato dei Certificati;
- 9) Un investimento nei Certificati non conferisce alcun interesse legale o benefico nel/i Sottostante/i o qualsiasi diritto di voto, diritto a percepire dividendi o altri diritti che un titolare del Sottostante (o dei Sottostanti) può avere. Le potenziali perdite di valore dei Certificati non possono essere compensate da altri redditi;

10) I Certificati non sono protetti dal capitale e gli investitori sono esposti alle prestazioni del Sottostante(i); di conseguenza rischiano di perdere tutto o parte del loro investimento se il valore del sottostante o i sottostanti non si muovono in direzione positiva.

4. INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI E/O L'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE IN UN MERCATO REGOLAMENTATO

4.1 A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

I Certificati sono offerti per un importo massimo di 10.000.000. I Certificati saranno ammessi alla negoziazione sul mercato EURO TLX alla Data di Emissione.

I Certificati saranno offerti al pubblico, alle controparti qualificate, ai clienti professionali e agli Investitori al dettaglio in Italia per un periodo aperto dal 22 giugno 2020 al 3 luglio 2020 (il **Periodo di Offerta**) a condizione che (i) i Certificati siano ammessi alla negoziazione, se applicabile, e (ii) una chiusura anticipata del Periodo di Offerta a sola ed assoluta discrezione dell'Emittente a seconda delle condizioni di mercato, come di seguito specificato.

I potenziali investitori possono fare domanda di sottoscrizione dei Certificati durante il Periodo di Offerta. Il Periodo di Offerta può essere abbreviato o esteso in qualsiasi momento e per qualsiasi motivo. In tal caso, l'Emittente ne darà comunicazione agli investitori quanto prima possibile prima della fine del Periodo di Offerta mediante avviso pubblicato sul proprio sito internet (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

Le richieste dei Certificati possono essere presentate durante il Periodo di Offerta tramite gli Offerenti (come di seguito definiti). Le richieste possono essere presentate secondo le consuete procedure dell'Offerente. I potenziali investitori non saranno tenuti a stipulare alcun accordo contrattuale direttamente con l'Emittente o con il Dealer (come di seguito definito) in relazione alla sottoscrizione dei Certificati.

Un potenziale investitore sottoscriverà i Certificati secondo le modalità concordate con gli Offerenti relative alla sottoscrizione di titoli in generale.

I Certificati saranno disponibili su base consegna a fronte di pagamento. I Certificati offerti agli investitori saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento da parte degli Offerenti, tramite il Dealer, all'Emittente dell'importo lordo di sottoscrizione. Ciascuno di tali investitori sarà informato dagli Offerenti sulle modalità di regolamento relative ai Certificati al momento della richiesta di tali investitori.

L'Emittente stima che i Certificati saranno consegnati sul rispettivo conto titoli in forma di scritture contabili dell'investitore alla o attorno alla Data di Emissione. I richiedenti saranno informati direttamente dagli Offerenti dell'esito positivo della loro richiesta. Le negoziazioni dei Certificati possono iniziare alla Data di Emissione.

Se la sottoscrizione di un Certificato avviene dopo la chiusura dell'offerta, l'ordine sarà automaticamente annullato e il ricavato della sottoscrizione sarà restituito al rilevante investitore secondo le istruzioni comunicate a Crédit Agricole CIB al momento della richiesta di sottoscrizione. Le richieste di sottoscrizione di Certificati saranno ricevute entro il limite del numero di Certificati disponibili. Gli ordini di sottoscrizione dei Certificati possono essere ridotti in caso di eccesso di sottoscrizioni e gli eventuali proventi in eccesso saranno restituiti da Crédit Agricole CIB all'investitore.

L'importo minimo di sottoscrizione dei Certificati deve essere almeno pari al Valore Nominale di un Certificato o ad un multiplo del Valore Nominale. Non è previsto un importo massimo di sottoscrizione per i Certificati. I titoli sono offerti a un prezzo corrispondente al 100,00 per cento del loro Valore Nominale.

Non esiste alcun diritto di prelazione per la sottoscrizione dei Certificati a favore di alcuna categoria di persone.

L'importo definitivo dell'offerta sarà comunicato dall'Emittente a ciascun investitore tramite il proprio sito internet (<https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>) alla o circa alla Data di Emissione.

Stima delle spese totali: 1.750 eur, inclusi costi di listing e escluse le commissioni regolamentarie ove applicabili.

4.2 Chi è l'offerente?

- (i) Crédit Agricole CIB (il **Dealer**), (ii) CA Indosuez Wealth (Italy) S.p.A. (gli **Offerenti Iniziali**), possono offrire i Certificati.

4.3 Perché è redatto il presente prospetto?

A. Proventi Netti e Utilizzo dei Proventi

Il prospetto è redatto in modo che i Certificati possano essere offerti agli investitori al dettaglio in Italia.

I proventi netti dell'emissione dei Certificati fino a 10.000.000 saranno utilizzati per il fabbisogno generale di finanziamento del gruppo di Crédit Agricole CIB. I Certificati costituiscono Certificati Green e i proventi netti saranno utilizzati per finanziare e/o rifinanziare una o più delle Attività Green ammissibili descritte di seguito:

Prestiti e investimenti nuovi o esistenti nelle seguenti categorie ammissibili:

- Energia rinnovabile
- Edifici green
- Efficienza energetica
- Trasporto pulito

- Gestione dei rifiuti e delle acque

- Agricoltura sostenibile e gestione forestale,

come ulteriormente descritto nel Green Bond Framework disponibile sul sito web del Gruppo Credit Agricole ([/www.credit-agricole.com/en/finance/finance/debt](http://www.credit-agricole.com/en/finance/finance/debt)).

B. Accordo di Sottoscrizione

Non applicabile – l'offerta non è soggetta a un accordo di sottoscrizione

Conflitti di interesse: Il Garante è altresì l'agente di calcolo; di conseguenza, possono sussistere conflitti di interesse tra l'agente di calcolo e i portatori dei Certificati, in particolare in relazione a determinate decisioni e determinazioni che l'agente di calcolo può effettuare ai sensi dei Termini e che possono incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Certificati.

ALLEGATO B - Modello di Notifica di Rinuncia

NOTIFICA DI RINUNCIA

(da compilarsi a cura del beneficiario effettivo dei Certificates)

CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE E INVESTMENT BANK

(società a responsabilità limitata costituita in Francia come "société anonyme")

e

CRÉDIT AGRICOLE CIB FINANCE (GUERNSEY) LIMITED

(società a responsabilità limitata costituita a Guernsey)

e

CRÉDIT AGRICOLE CIB SOLUZIONI FINANZIARIE

(società a responsabilità limitata costituita in Francia)

e

Crédit Agricole CIB Finance Luxembourg S.A.

(società a responsabilità limitata costituita in Lussemburgo)

Emissione di un massimo di 10.000 Certificati con Interessi e Rimborso Legato ad Azioni e scadenza a luglio 2023

ISIN: XS1996605603

(i "Certificati")

A: [Intermediario finanziario]

[indirizzo]

Numero di fax: [●]].

(l'"Intermediario Finanziario")

c/c Emittente

[indirizzo]

Numero di fax: [●]

c/c Agente Principale per i Certificates

[indirizzo]

Numero di fax: [●]

Noi/Io sottoscritti/o beneficiari/o effettivi/o dei Certificati

con la presente comunichiamo/o di voler rinunciare al rimborso automatico dei Certificati alla Data di Rimborso [che è prevista cadere il [●]] in conformità alle Condizioni.

Numero di Serie dei Certificates:

Numero di Certificates oggetto della presente notifica:

Noi/io sottoscritti/o comprendiamo/e che nel caso in cui la presente Notifica di Rinuncia non venga completata e consegnata secondo quanto previsto nelle Condizioni o venga ritenuta incompleta o non in forma adeguata (ad avviso dell'Agente di Emissione Italiano), sarà considerata nulla ed inefficace.

Ove la presente Notifica di Rinuncia sia successivamente corretta in modo soddisfacente per l'Intermediario Finanziario, essa sarà intesa alla stregua di una nuova Notifica di Rinuncia depositata nel momento in cui tale correzione sarà stata consegnata all'Intermediario Finanziario.

I termini definiti nelle Condizioni manterranno il medesimo significato nella presente Notifica di Rinuncia.

Luogo e Data:

Nome del beneficiario effettivo dei Certificati

Firma]