

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

1. INTRODUCTION AND DISCLAIMERS

Crédit Agricole CIB Finance Luxembourg S.A. (**Crédit Agricole CIB FL** or the **Issuer**) is a public limited liability company (société anonyme), having its registered office at 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg. The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is: 529900XFWQOQK3RQS789.

The debt securities (the **Notes**) issued by the Issuer are structured notes whose return depends on the performance of a share included in a basket of shares. The Notes are identified by the ISIN Code XS2700548899.

This document constitutes the Summary to the Prospectus (the **Summary**) for the purpose of Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the **Prospectus Regulation**) and must be read in conjunction with:

- the base prospectus dated 10 May 2024 approved by the CSSF in Luxembourg, 283 route d'Arlon L-1150 Luxembourg, email: direction@cssf.lu, as competent authority under the Prospectus Regulation (the **Base Prospectus**) completed by

- the Final Terms dated 16 May 2024 (the **Final Terms**),

which together constitute a prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation containing the necessary information concerning the issuer and the securities offered to the public or to be admitted to trading on a regulated market (the **Prospectus**).

Full information on the Issuer, the Guarantor, and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of the Base Prospectus and the Final Terms.

Warning to the reader

This summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a thorough review of the Prospectus as a whole, including the Base Prospectus, any documents incorporated by reference thereto, any supplement from time to time and the Final Terms, by the investor.

An investor may lose all or part of the capital invested in the Notes issued by the Issuer. Where an action relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor may, under national law, be required to bear the costs of translation of the Prospectus before the commencement of the legal proceedings.

Civil liability will only be sought from the persons who filed the Summary, including any translation thereof, but only if the contents of the Summary are found to be misleading, inaccurate or inconsistent when read together with other parts of the Prospectus or if it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information to assist investors when considering investing in such Notes.

You are about to buy a product that is not simple and can be difficult to understand.

2. KEY INFORMATION ABOUT THE ISSUER

Crédit Agricole CIB Finance Luxembourg S.A. (**Crédit Agricole CIB FL**) is incorporated in the Grand Duchy of Luxembourg as a public limited liability company (*société anonyme*) with unlimited duration on 7 May 2018 and is registered with the Luxembourg trade and companies register under number B224538, having its registered office at 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg. The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is: 529900XFWQOQK3RQS789.

A. Principal activities

Crédit Agricole CIB FL pursues the activity of issuing debt securities.

B. Organisational Structure / Major shareholders

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**) and its consolidated subsidiaries taken as a whole (the **Crédit Agricole CIB Group**) includes Crédit Agricole CIB FL, which is a consolidated subsidiary of Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FL has no subsidiaries. Crédit Agricole CIB, *société anonyme* incorporated in France, is the immediate parent company of Crédit Agricole CIB FS with 100.00 per cent. shares and therefore controls Crédit Agricole CIB FL.

C. Key executives

The Board of Directors of Crédit Agricole CIB FL consists of the following members:

- Jérôme WEISS
- Stefan SCHMITZ
- Lukasz MALECKI

D. Statutory Auditors

The statutory auditor of Crédit Agricole CIB FL is Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L1855 Luxembourg, Luxembourg.

2.2 What is the key financial information concerning the Issuer?

The following tables show selected key financial information (within the meaning of Delegated Regulation(EU) 2019/979 of the Issuer for the financial year ended 31 December 2021 and 31 December 2022 (all figures are expressed in euros):

A. Income Statement

	30/06/2021	31/12/2021 (audited)	30/06/2022	31/12/2022 (audited)
Operating profit/loss or another similar measure of financial performance used by the issuer in the financial statements	0	104,650	(4,664)	87,238

B. Balance sheet for non-equity securities

	30/06/2021	31/12/2021 (audited)	30/06/2022	31/12/2022 (audited)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus	2,171,936,989	2,901,936,104	3,943,578,764	4,144,813,267
Current ratio (current assets/current liabilities)	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	21,741	15,979	21,956	16,968
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

C. Cash flow statement for non-equity securities

	30/06/2021	31/12/2021 (audited)	30/06/2022	31/12/2022 (audited)
Net Cash flows from operating activities	179,166	(35,703)	(394,257)	32,957
Net Cash flows from financing activities	-	-	-	-
Net Cash flow from investing activities	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

D. Qualifications in the audit report

The audit reports do not contain any qualifications with respect to Crédit Agricole CIB FL historical financial information.

2.3 What are the issuer's specific risks?

The following risks have been identified as being significant and specific to the Issuer and of a nature, should they materialise, to have a significant negative impact on its business activity, its financial position and its access to various sources of financing:

- 1) Crédit Agricole CIB FL could suffer losses if a resolution procedure were to be initiated or if the Crédit Agricole Group's financial situation were to deteriorate significantly.
- 2) Crédit Agricole CIB FL is highly dependent on Crédit Agricole CIB, its parent company. In addition, Crédit Agricole CIB FL bears a credit risk on Crédit Agricole CIB which is the sole counterparty for Crédit Agricole CIB FL financial transactions.

3. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

3.1 What are the main characteristics of securities?

A. General

The Notes to be issued by the Issuer are structured notes whose return depends on the performance of a share included in a basket of shares (each, an **Underlying** indexed “I”). Information on the past and future performance of each Underlying(i) will be published on Bloomberg (Bloomberg Ticker : ASML NA for ASML HOLDING NV, Bloomberg Ticker : SAP GY for SAP SE and Bloomberg Ticker : CAP FP for CAPGEMINI SE). The Notes will only be identified by the ISIN Code XS2700548899.

The Notes are denominated in Czech Krone (**CZK**; also the **Specified Currency**) and any redemption amount payable will be in the Specified Currency.

The nominal amount of the Notes offered is CZK 250,000,000 represented by 25,000 Notes with a notional amount of CZK 10,000 each (the **Notional Amount**). The issue price is 100.00% of the aggregate nominal amount of the Notes.

The minimum trading size is CZK 10,000 in aggregate nominal amount.

The Notes will be issued on 17 June 2024 (the **Issue Date**) in the form of new global notes - bearer securities. The maturity date of the Notes will be 17 June 2027 (the **Maturity Date**).

The Notes are governed by English law.

B. Ratings

Not applicable, the Notes have not been rated.

C. Description of the rights, ranking and restrictions attached to the Notes

Ranking: the Notes constitute direct, unsubordinated and guaranteed obligations of the Issuer and rank and will rank *pari passu* among themselves and (subject to certain exceptions established by law) equally with all other unsecured obligations (other than subordinated obligations, if any) of the Issuer, present or future.

Early Redemption Events: the terms and conditions of the Notes provide for events triggering the early redemption of the Notes. The Notes will become due and payable upon notice to Investors following the occurrence of any such early redemption event.

Substitution: Crédit Agricole S.A. may be substituted by Crédit Agricole CIB as Guarantor with respect to the Notes, upon the joint decision of Crédit Agricole S.A. and Crédit Agricole CIB, without the consent of the holders of the Notes (the **Noteholders**).

D. Interest

No periodic coupon is paid on the Notes.

E. Redemption

Automatic Early Redemption:

Provided that on any **Automatic Early Redemption Observation Date** specified in the table below, the **Worst of Performance** is greater than or equal to the relevant **Early Redemption Barrier** (or **ERB**, as specified in the table below) (an **Automatic Early Redemption Event**), the investor will receive on the immediately following **Automatic Early Redemption Date** specified in the table below a cash settlement amount per Note in the Specified Currency equal to the following Automatic Early Redemption Amount: **Notional Amount** x **Reference Price**

Where:

Reference Price means, in relation to the relevant Automatic Early Redemption Observation Date, the corresponding Reference Price specified in the table below;

Worst of Performance means the result of the following formula, expressed as a percentage:

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

With,

N means the total number of Underlyings(i);

Performance(i) means, in respect of each Underlying(i) comprising the Basket, the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{t_i}}{\text{Underlying Value}_{1_i}}$$

Underlying Value_{t_i} means the relevant Underlying Value on the relevant Automatic Early Redemption Observation Date;

Underlying Value_{1_i} means the relevant Underlying Value on 10 June 2024 (the **Initial Observation Date**);

Underlying Value means the closing price of the relevant Underlying(i) on the Initial Observation Date or relevant Automatic Early Redemption Observation Date, as the case may be; and

Basket means:

i	Underlying
1	ASML HOLDING NV
2	SAP SE
3	CAPGEMINI SE

t	Early Redemption Observation Date	Early Redemption Date	ERB	Reference Price
1	10/06/2025	17/06/2025	90.00%	109.5000%
2	10/06/2026	17/06/2026	80.00%	119.0000%

Final Redemption:

Provided that the Notes have not been early redeemed, the Notes will be redeemed on the Maturity Date. The investor will receive a cash settlement amount per Note in the Specified Currency equal to the following Final Redemption Amount:

Notional Amount x (Reference Price x Redemption Payoff)

Where:

Reference Price means 100.00%, and

Redemption Payoff will be calculated as follows:

(i) if **Performance_FR1** is higher than or equal to **FRB1** on the Redemption Observation Date: 128.50%

(ii) otherwise, if **Performance_FR2** is higher than or equal to **FRB2** on the Redemption Observation Date: 100.00%

(iii) otherwise: **Performance_RA**

With:

FRB1 means 50.00%

FRB2 means 100.00%

Performance_FR1 or **Performance_RA** means Worst of Performance; and

Worst of Performance means the result of the following formula, expressed as a percentage:

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

With:

N means the total number of Underlyings(i);

Performance(i) means, in respect of each Underlying(i) comprising the Basket, the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{2_i}}{\text{Underlying Value}_{1_i}}$$

Performance_FR2 means Best of Performance; and

Best of Performance means the result of the following formula, expressed as a percentage:

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

Underlying Value_{2i} means the Underlying Value on 10 June 2027 (the **Redemption Observation Date**);

Underlying Value_{1i} means the relevant Underlying Value on the Initial Observation Date;

Underlying Value means the closing price of the relevant Underlying(i) on the Initial Observation Date or the Redemption Observation Date, as the case may be;

Basket means:

i	Underlying
1	ASML HOLDING NV
2	SAP SE
3	CAPGEMINI SE

Other redemption events:

During the life of the Notes, they may also be redeemed at their fair market value:

- at the hand of the Issuer, following an event of illegality or an event of force majeure or for regulatory or compulsory resales; or
- at the hand of the holders, in the event of an event of default or a tax change giving rise to a withholding tax case and in the event of a FATCA withholding tax case.

The Issuer may at any time redeem Notes on or off the stock exchange at any price agreed with the seller(s), subject to applicable laws and regulations.

3.2 Where will the securities be traded?

The Notes will not be listed.

3.3 Are the securities covered by a guarantee?

The issue of the Notes is subject to an independent first demand guarantee granted by Crédit Agricole CIB (the **Guarantor**) in respect of any amount that may be claimed by the holders in respect of the Notes (the **Guarantee**).

The Guarantor is the immediate parent company of the Issuer, in which it holds a 100% interest and consequently controls the Issuer. Crédit Agricole CIB's legal entity identifier (LEI) is 1VUV7VQFKUOQSJ21A208.

The following tables show selected key financial information (within the meaning of Delegated Regulation (EU) 2019/979 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (**UK Delegated Regulation**)) of the Guarantor for the financial year ending 31 December 2021 and 31 December 2022 (all figures are expressed in millions of euros):

A. Income statement for credit institutions

	30/06/2021	31/12/2021 (audited)	30/06/2022 (audited)	31/12/2022 (audited)
Net interest income (or equivalent)	1,631	3,377	1,894	3,828
Net fee and commission income	424	941	472	905
Net impairment loss on financial assets	-	-	-	-
Net trading income	903	1,501	1,091	1,918
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	1,044	2,218	1,310	2,593

Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent) ie. Net income Group share	789	1,691	866	1,838
---	-----	-------	-----	-------

B. Balance sheet for credit institutions

	30/06/2021	31/12/2021 (audited)	30/06/2022	31/12/2022 (audited)	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process
Total assets	595,835	599,721	681,546	728,202	Not Applicable
Senior debt	46,609	51,768	64,895	68,389	Not Applicable
Subordinated debt	4,188	4,079	4,156	4,293	Not Applicable
Loans and receivables from customers (net)	147,385	165,830	174,661	179,186	Not Applicable
Deposits from customers	150,356	159,578	169,435	186,851	Not Applicable
Total equity	25,534	26,520	27,584	28,378	Not Applicable
Non performing loans (based on gross carrying amount)/Loans and receivables)	2.1%	1.8%	2.1%	1.9%	Not Applicable
Phased-in Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	11.2%	11.7%	10.9%	11,6%	7.9%
Phased-in Total Capital Ratio	20.6%	21.0%	20.4%	21.9%	12.0%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	3.7%	4.0%	3.9%	3.9%	3.0%

C. Qualifications in the audit report

The audit reports do not contain any qualifications with respect to Crédit Agricole CIB's historical financial information.

D. Principal risk factors related to the guarantor

Crédit Agricole CIB is mainly exposed to the following categories of risks in the conduct of its business:

- 1) Credit and counterparty risks, which include credit risks on its corporates and financial institutions counterparties, risk on any significant sector or individual concentration, counterparty risk on market transactions, credit risk related to securitization transactions as well as country and sovereign risks;
- 2) Financial risks, which include market risk, risk of change in the value of its securities portfolio, foreign exchange risk, liquidity risk, risk of change in the value of equity investments, and global interest rate risk; and
- 3) Operational risks and associated risks, which include compliance and legal risks and other operational risks including information system security risks;
- 4) Business risks, which include systemic risk (negative impact of adverse economic and financial conditions, as well as changes in laws and regulations) or strategic risk;
- 5) Climate and environmental risk;

- 6) Risks relating to the structure of the Crédit Agricole Group.

3.4 What are the main risks specific to securities?

There are risk factors which are material for the purpose of assessing the risks related to the Notes, including the following:

- 1) The trading price of the Notes may fall in value as rapidly as it may rise and Noteholders may sustain a total loss of their investment;
- 2) The Notes may have no established trading market when issued, and one may never develop. If a market does develop, it may not be very liquid. Illiquidity may have an adverse effect on the market value of the Notes;
- 3) The implementation in France of the EU Bank Recovery and Resolution Directive could materially affect the rights of the Noteholders, the price or value of their investment in the Notes and or the ability of the Guarantor to satisfy its obligations under the Notes;
- 4) French insolvency law could have an adverse impact on Noteholders seeking repayment in the event that the Issuer, the Guarantor or its subsidiaries were to become insolvent and could have a material adverse effect on the market value of the Notes;
- 5) The risk relating to the unsecured nature of the Notes and the Guarantee, the absence of negative pledge and debt restrictions with respect to the Issuer and the Guarantor, all of which could have an adverse effect on the market value of the Notes;
- 6) The optional redemption feature of the Notes might negatively affect the market value of the Notes. The Noteholders may not receive the total amount of the capital invested;
- 7) The Automatic Early Redemption Amount and the Final Redemption Amount of the Notes are dependent upon changes in the market value of the Underlying(s), which could adversely affect the market value of the Notes. In addition, the Early Redemption Amount and the Final Redemption Amount may be less than the nominal amount of the Notes and the holders of Notes may lose all or part of the amount of the principal invested;
- 8) An investment in the Notes does not confer any legal or beneficial interest in the Underlying(s) or any voting rights, right to receive dividends or other rights that a holder of the Underlying(s) may have. Potential losses in value of the Notes cannot be compensated by other income; and
- 9) The Notes are not principal protected and investors are exposed to the performance of the Underlying(s); accordingly, they risk losing all or a part of their investment if the value of the Underlying(s) does not move in a positive direction.

4. KEY INFORMATION ON THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES AND/OR ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

4.1 Under what conditions and according to what timetable can I invest in this security?

The Notes are offered for a maximum amount of CZK 250,000,000.

The Notes will be offered to eligible counterparties, professional client and/or retail Investors, during an open period from 16 May 2024 to 10 June 2024 (the **Offer Period**) in the Czech Republic, subject to (i) the Notes being admitted to trading, if applicable, and (ii) an early closure of the Offer Period in the Issuer's sole and absolute discretion depending on market conditions, as specified below.

Prospective investors may apply to subscribe for Notes during the Offer Period. The Offer Period may be shortened or extended at any time and for any reason. In such case, the Issuer shall give notice to the investors as soon as practicable before the end of the Offer Period by means of a notice published on its website (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

Applications for the Notes can be made during the Offer Period through the Distributor (as defined below). The applications can be made in accordance with the Distributor's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer or the Dealer (as defined below) related to the subscription for the Notes.

A prospective investor will subscribe for Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributor relating to the subscription of securities generally.

The Notes will be available on a delivery versus payment basis. The Notes offered to investors will be issued on the Issue Date against payment by the Distributor, via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributor of the settlement arrangements in respect of the Notes at the time of such investor's application.

The Issuer estimates that the Notes will be delivered to the investor's respective book-entry securities account on or around the Issue Date. Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue Date.

If the subscription for a Note occurs after the closing of the offering, the order will be automatically cancelled and the subscription proceeds will be returned to the relevant investor in accordance with the instructions communicated to Crédit Agricole CIB at the time of the subscription request. Subscription requests for Notes will be received within the limit of the number of Notes available. Subscription orders for Notes may be reduced in the event of oversubscription and any excess proceeds will be returned by Crédit Agricole CIB to the investor.

The Issuer will pay the Distributor (as defined below) a placement fee of up to 3.00% (equivalent to up to 1.00% p.a.) upfront of the aggregate nominal amount of the Notes.

4.2 Who is the offeror?

(i) Crédit Agricole CIB (the **Dealer**) and (ii) Ceska Sporitelna A.S. (the **Distributor**), and (iii) any additional financial intermediary appointed by the Issuer and as identified on the website at <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU> and (iv) any financial intermediaries stating on its website that it uses the prospectus in accordance with the conditions set out under “Retail Cascades” in the Base Prospectus may offer the Notes.

4.3 Why is the Prospectus being prepared?

A. Net Proceeds and Use of Proceeds:

The estimated net proceeds from the issue of the Notes is CZK 250,000,000.

The estimated net proceeds will be used for the general financing needs of the Issuer.

A. Subscription Agreement:

Not applicable - the offer is not the subject of a subscription agreement.

B. Conflicts of interest:

The Guarantor is also the calculation agent; as a result, conflicts of interest may exist between the calculation agent and the holders of Notes, in particular with respect to certain determinations and determinations that the calculation agent may make pursuant to the Terms and which may affect amounts due under the Notes.

SHRnutí PRO KONKRÉTNÍ EMISI

1 ÚVOD A PROHLÁŠENÍ O VYLOUČENÍ ODPOVĚDNOSTI

Společnost Crédit Agricole CIB Finance Luxembourg S.A. (**Crédit Agricole CIB FL** nebo **Emitent**) je akciová společnost (*société anonyme*) se sídlem na adrese 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Lucemburk. Identifikační označení právnické osoby (LEI) Emitenta je: 529900XFWQOQK3RQS789.

Dluhové cenné papíry (**Dluhopisy**) vydané Emitentem jsou strukturované dluhopisy, jejichž výnos závisí na výkonnosti akcie zařazené do koše akcií. Dluhopisy jsou identifikovány kódem ISIN XS2700548899.

Tento dokument představuje shrnutí prospektu (**Shrnutí**) pro účely nařízení (EU) 2017/1129, v platném znění (**Nařízení o prospektu**) a je třeba jej číst ve spojení s ním:

- základní prospekt ze dne 10. května 2024 schválený Komisí pro dohled nad finančním trhem (CSSF) v Lucembursku, 283 route d'Arlon L-1150 Lucemburk, e-mail: direction@cssf.lu, jakožto příslušným orgánem podle Nařízení o prospektu (**Základní prospekt**), který doplňují

- konečné podmínky ze dne 16. května 2024 (**Konečné podmínky**),

kteře společně tvoří prospekt pro účely Nařízení o prospektu obsahující nezbytné informace o Emitentovi a cenných papírech, které jsou veřejně nabízeny nebo mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu (**Prospekt**).

Úplné informace o Emitentovi, Ručiteli a nabídce Dluhopisů jsou k dispozici pouze na základě kombinace Základního prospektu a Konečných podmínek.

Upozornění pro čtenáře

Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor důkladně zváží Prospekt jako celek, včetně Základního prospektu, všech dokumentů, které jsou do něj začleněny odkazem, všech jeho případných dodatků a Konečných podmínek.

Investor může přijít o celý kapitál investovaný do Dluhopisů vydaných Emitentem nebo o jeho část. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které Shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu nebo pokud Shrnutí ve spojení s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných Dluhopisů investovat

Chystáte se koupit produkt, který není jednoduchý a který může být obtížné pochopit.

2 KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

Společnost Crédit Agricole CIB Finance Luxembourg S.A. (**Crédit Agricole CIB FL**) byla založena v Lucemburském velkovévodství jako akciová společnost (*société anonyme*) s neomezenou dobou trvání dne 7. května 2018 a je zapsána v lucemburském obchodním a podnikovém rejstříku pod číslem B224538, má sídlo na adrese 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Lucemburk. Identifikační označení právnické osoby (LEI) Emitenta je: 529900XFWQOQK3RQS789.

Hlavní činnosti

Společnost Crédit Agricole CIB FL vykonává činnost vydávání dluhových cenných papírů.

B. Organizační struktura / Hlavní akcionáři

Společnost Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**) a její konsolidované dceřiné společnosti jako celek (**Skupina Crédit Agricole CIB**) zahrnují společnost Crédit Agricole CIB FL, která je konsolidovanou dceřinou společností společnosti Crédit Agricole CIB. Společnost Crédit Agricole CIB FL nemá žádné dceřiné společnosti. Společnost Crédit Agricole CIB, akciová společnost (*société anonyme*) založená ve Francii, je bezprostřední mateřskou společností společnosti Crédit Agricole CIB FL se 100,00 % akcií, a proto ovládá společnost Crédit Agricole CIB FL.

(c) Klíčová vedoucí pracovníci

Představenstvo společnosti Crédit Agricole CIB FL se skládá z následujících členů:

- Jérôme WEISS
- Stefan SCHMITZ
- Lukasz MALECKI

(d) Statutární auditor

Statutárním auditorem společnosti Crédit Agricole CIB FL je společnost Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L1855 Lucemburk, Lucembursko.

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané klíčové finanční informace (ve smyslu nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/979) Emitenta za účetní období končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2022 (všechny údaje jsou vyjádřeny v eurech):

(a) Výkaz příjmů a výdajů

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022	31/12/2022 (auditováno)
Provozní zisk/ztráta nebo jiné podobné měřítko finanční výkonnosti, které emitent používá v účetní závěrce	0	104.650	(4 664)	87 238

(b) Rozvaha pro nekapitálové cenné papíry

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022	31/12/2022 (auditováno)
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	2 171 936 989	2 901 936 104	3 943 578 764	4 144 813 267
Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Poměr cizích zdrojů a vlastního kapitálu (závazky celkem/celkový vlastní kapitál)	21 741	15 979	21 956	16 968
Koeficient úrokového krytí (provozní výnosy/úrokové náklady)	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se

(c) Výkaz peněžních toků pro nekapitálové cenné papíry

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022	31/12/2022 (auditováno)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	179 166	(35 703)	(394 257)	32 957
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-	-	-	-
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se

(d) Výhrady ve zprávě auditora

Zprávy auditora neobsahují žádné výhrady týkající se historických finančních informací společnosti Crédit Agricole CIB FL.

2.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Následující rizika byla identifikována jako významná a specifická pro Emitenta, která by v případě jejich naplnění mohla mít významný negativní dopad na jeho podnikatelskou činnost, finanční situaci a přístup k různým zdrojům financování:

- 1) Společnost Crédit Agricole CIB FL by mohla utrpět ztráty, pokud by bylo zahájeno řízení o řešení krize nebo pokud by se výrazně zhoršila finanční situace skupiny Crédit Agricole.
- 2) Společnost Crédit Agricole CIB FL je vysoce závislá na společnosti Crédit Agricole CIB, své mateřské společnosti. Kromě toho nese společnost Crédit Agricole CIB FL úvěrové riziko společnosti Crédit Agricole CIB, která je jedinou protistranou finančních transakcí společnosti Crédit Agricole CIB FL.

3 KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

A. Obecné

Dluhopisy, které má Emitent vydat, jsou strukturované dluhopisy, jejichž výnos závisí na výkonnosti akcie zařazené do koše akcií (každá z nich dále jako **Podkladový nástroj** s indexem „i“). Informace o minulé a budoucí výkonnosti každého Podkladového nástroje(i) budou zveřejněny na službě Bloomberg (Kód Bloomberg: ASML NA pro společnost ASML HOLDING NV, kód Bloomberg: SAP GY pro společnost SAP SE a kód Bloomberg: CAP FP pro společnost CAPGEMINI SE). Dluhopisy budou označeny pouze kódem ISIN XS2700548899.

Dluhopisy jsou denominovány v českých korunách (**CZK**; též **Stanovená měna**) a jakákoli částka splatná při splatnosti bude ve Stanovené měně.

Jmenovitá hodnota nabízených Dluhopisů činí 250 000 000 CZK a je představována 25 000 kusy Dluhopisů o jmenovité hodnotě 10 000 Kč na Dluhopis (**Jmenovitá hodnota**). Emisní kurz činí 100,00 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.

Minimální obchodovatelný objem je celková jmenovitá hodnota 10 000 CZK.

Dluhopisy budou vydány dne 17. června 2024 (**Den emise**) ve formě nových hromadných dluhopisů – cenných papírů na doručitele. Den splatnosti Dluhopisů bude 17. června 2027 (**Den splatnosti**).

Dluhopisy se řídí anglickým právem.

B. Ratingy

Nepoužije se, Dluhopisy nemají rating.

C. Popis práv, pořadí a omezení spojených s Dluhopisy

Poradí: Dluhopisy představují přímé, nepodřízené a zaručené závazky Emitenta a mají a budou mít stejné pořadí (pari passu) mezi sebou a (s určitými výjimkami stanovenými právními předpisy) stejné pořadí jako všechny ostatní nezajištěné závazky (jiné než případné podřízené závazky) Emitenta, současné i budoucí.

Případy předčasného splacení: Emisní podmínky Dluhopisů stanoví případy, které vyvolají předčasné splacení Dluhopisů. Dluhopisy se stanou splatnými na základě oznámení Investorům poté, co nastane taková událost předčasného splacení.

Nahrazení: Společnost Crédit Agricole S.A. může být nahrazena společností Crédit Agricole CIB jako Ručitel ve vztahu k Dluhopisům na základě společného rozhodnutí společností Crédit Agricole S.A. a Crédit Agricole CIB, a to bez souhlasu vlastníků Dluhopisů (**Vlastníci dluhopisů**).

D. Úrok

Z Dluhopisů není vyplácen žádný pravidelný kupon.

E. Splacení

Automatické předčasné splacení:

Za předpokladu, že k jakémukoli **Dni pozorování automatického předčasného splacení** uvedenému v tabulce níže bude **Nejhorší výkonnost** vyšší než nebo stejná jako příslušná **Bariéra předčasného splacení** (nebo **ERB**, jak je uvedeno v tabulce níže) (**Případ automatického předčasného splacení**), obdrží investor v bezprostředně následující **Den automatického předčasného splacení** uvedený v tabulce níže částku peněžního vypořádání za jeden Dluhopis ve Stanovené měně, která se bude rovnat následující Částce automatického předčasného splacení:

Jmenovitá hodnota x Referenční cena

Kde:

Referenční cena ve vztahu k příslušnému Dnu pozorování automatického předčasného splacení znamená odpovídající Referenční cenu uvedenou v tabulce níže;

Nejhorší výkonnost znamená výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

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

Kde

N znamená celkový počet Podkladových nástrojů(i);

Výkonnost(i) (anglicky: **Performance(i)**) pro každý Podkladový nástroj(i) tvořící Koš znamená výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{ti}}{\text{Underlying Value}_{1i}}$$

Hodnota podkladového nástroje_{ti} (anglicky: **Underlying Value_{ti}**) znamená příslušnou Hodnotu podkladového nástroje k příslušnému Dni pozorování automatického předčasného splacení;

Hodnota podkladového nástroje_{1i} (anglicky: **Underlying Value_{1i}**) znamená příslušnou Hodnotu podkladového nástroje ke dni 10. června 2024 (**Den počátečního pozorování**);

Hodnota podkladového nástroje znamená závěrečnou cenu příslušného Podkladového nástroje(i) ke Dni počátečního pozorování, případně k příslušnému Dni pozorování automatického předčasného splacení; a

Koš znamená:

i	Podkladový nástroj	Hodnota podkladového nástroje _{ti}
i.	ASML HOLDING NV	-
i.	SAP SE	-
i.	CAPGEMINI SE	-

t	Den pozorování předčasného splacení	Den předčasného splacení	ERB	Referenční cena
1	10/06/2025	17/06/2025	90,00 %	109,5000 %
2	10/06/2026	17/06/2026	80,00 %	119,0000 %

Konečné splacení

Dluhopisy budou splaceny v Den splatnosti, pokud nedošlo k jejich předčasnému splacení. Investor obdrží za každý Dluhopis peněžní vypořádací částku ve Stanovené měně, která se bude rovnat následující Částce konečného splacení:

Jmenovitá hodnota x (Referenční cena x Výplata při splacení)

Kde:

Referenční cena znamená 100 % a

Výplata při splacení se vypočítá takto:

(i) pokud **Výkonnost_FR1** v Den pozorování splacení bude vyšší než nebo stejná jako **FRB1**: 128,50 %.

(ii) v opačném případě, pokud **Výkonnost_FR2** v Den pozorování splacení bude vyšší než nebo stejná jako **FRB2**: 100,00 %.

(iii) v opačném případě: **Výkonnost_RA**

Kde:

FRB1 znamená 50,00 %

FRB2 znamená 100,00 %

Výkonnost_FR1 nebo **Výkonnost_RA** znamená Nejhorší výkonnost a

Nejhorší výkonnost znamená výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

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

Kde:

N znamená celkový počet Podkladových nástrojů(i);

Výkonnost(i) (anglicky: **Performance(i)**) znamená, ve vztahu ke každému Podkladovému nástroji(i) tvořícímu Koš, výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{2i}}{\text{Underlying Value}_{1i}}$$

Výkonnost_FR2 znamená Nejlepší výkonnost a

Nejlepší výkonnost znamená výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

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

Hodnota podkladového nástroje_{2i} (anglicky: *Underlying Value_{2i}*) znamená Hodnotu podkladového nástroje ke dni 10. června 2027 (**Den pozorování splacení**);

Hodnota podkladového nástroje_{1i} (anglicky: *Underlying Value_{1i}*) znamená příslušnou Hodnotu podkladového nástroje ke Dni počátečního pozorování;

Hodnota podkladového nástroje znamená závěrečnou cenu příslušného Podkladového nástroje(i) ke Dni počátečního pozorování nebo případně ke Dni pozorování splacení;

Koš znamená:

i	Podkladový nástroj	Hodnota podkladového nástroje_{1i}
-	ASML HOLDING NV	-
-	SAP SE	-
-	CAPGEMINI SE	-

Další případy splacení:

Dluhopisy mohou být během jejich trvání rovněž splaceny za jejich reálnou tržní hodnotu:

- 1 na žádost Emitenta, v důsledku protiprávní události nebo události vyšší moci nebo z důvodu regulačního nebo povinného dalšího prodeje; nebo
- 2 na žádost Vlastníků dluhopisů v případě selhání nebo daňové změny, která vede ke vzniku případu srážkové daně, a v případě srážkové daně FATCA.

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na burze cenných papírů nebo mimo ni za cenu dohodnutou s prodávajícím (prodávajícími) v souladu s platnými právními předpisy.

3.2 Kde budou cenné papíry obchodovány?

Dluhopisy nebudou kotovány na burze.

3.3 Je za cenné papíry poskytnuta záruka?

Emise Dluhopisů podléhá nezávislé záruce na první požádání poskytnuté společností Crédit Agricole CIB (**Ručitel**) za jakoukoli částku, kterou Vlastníci dluhopisů budou požadovat v souvislosti s Dluhopisy (**Záruka**).

Ručitel je bezprostřední mateřskou společností Emitenta, v němž vlastní 100% podíl, a tudíž Emitenta ovládá. Identifikační označení právnické osoby (LEI) společnosti Crédit Agricole CIB je 1VUV7VQFKUOQSJ21A208.

V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané klíčové finanční informace (ve smyslu nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/979, jak je součástí vnitrostátního práva na základě Zákona Spojeného království o vystoupení z Evropské unie (**Nařízení v přenesené pravomoci Spojeného království**)) Ručitele za finanční rok končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2022 (všechny údaje jsou vyjádřeny v milionech eur):

i. Výkaz příjmů a výdajů pro úvěrové instituce

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022 (auditováno)	31/12/2022 (auditováno)
Čisté úrokové výnosy (nebo rovnocenný údaj)	1 631	3 377	1 894	3 828
Čistý výnos z poplatků a provizí	424	941	472	905
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	-	-	-	-
Čistý příjem z obchodování	903	1 501	1 091	1 918
Měřítko finanční výkonnosti, které emitent používá v účetní závěrce, například provozní zisk	1 044	2 218	1 310	2 593

Čistý zisk nebo ztráta (u konsolidované účetní závěrky čistý zisk nebo ztráta připadající držitelům kmenových akcií mateřského podniku) tj. Čistý zisk – podíl skupiny	789	1 691	866	1 838
--	-----	-------	-----	-------

ii. Rozvaha pro úvěrové instituce

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022	31/12/2022 (auditováno)	Hodnota jako výstup posledního procesu dohledu a hodnocení (neauditováno)
Aktiva celkem	595 835	599 721	681 546	728 202	Nepoužije se
Prioritní dluh	46 609	51 768	64 895	68 389	Nepoužije se
Podřízený dluh	4 188	4 079	4 156	4 293	Nepoužije se
Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)	147 385	165 830	174 661	179 186	Nepoužije se
Vklady klientů	150 356	159 578	169 435	186 851	Nepoužije se
Vlastní kapitál celkem	25 534	26 520	27 584	28 378	Nepoužije se
Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty)/Úvěry a jiné pohledávky)	2,1 %	1,8 %	2,1 %	1,9 %	Nepoužije se
Novelizovaný poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET1) nebo jiný relevantní obezřetnostní koeficient kapitálové přiměřenosti v závislosti na emisi	11,2 %	11,7 %	10,9 %	11,6 %	7,9 %
Novelizovaný celkový kapitálový poměr	20,6 %	21,0 %	20,4 %	21,9 %	12,0 %
Pákový poměr vypočtený podle použitelného regulačního rámce	3,7 %	4,0 %	3,9 %	3,9 %	3,0 %

iii. Výhrady ve zprávě auditora

Zprávy auditora neobsahují žádné výhrady týkající se historických finančních informací společnosti Crédit Agricole CIB.

iv. Hlavní rizikové faktory týkající se ručitele

Společnost Crédit Agricole CIB je při výkonu své činnosti vystavena zejména následujícím kategoriím rizik:

- 1) Úvěrová rizika a rizika protistrany, která zahrnují úvěrová rizika jejích protistran z řad podniků a finančních institucí, riziko významné sektorové nebo individuální koncentrace, riziko protistrany u tržních transakcí, úvěrové riziko související se sekuritizačními transakcemi, jakož i riziko země a státu;
- 2) finanční rizika, která zahrnují tržní riziko, riziko změny hodnoty jejího portfolia cenných papírů, měnové riziko, riziko likvidity, riziko změny hodnoty investic do akcií a globální úrokové riziko;
- 3) provozní rizika a související rizika, která zahrnují rizika související s dodržováním předpisů a právní rizika a další provozní rizika včetně rizik souvisejících s bezpečností informačních systémů;
- 4) obchodní rizika, která zahrnují systémové riziko (negativní dopad nepříznivých ekonomických a finančních podmínek a změn právních předpisů) nebo strategické riziko;

- 5) klimatická a environmentální rizika;
- 6) rizika související se strukturou skupiny Crédit Agricole.

3.4 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

Existují rizikové faktory, které jsou podstatné pro účely posouzení rizik spojených s Dluhopisy, včetně následujících:

- 1) Cena Dluhopisů při obchodování může klesat stejně rychle jako stoupat a Vlastníci dluhopisů mohou utrpět úplnou ztrátu své investice;
- 2) Dluhopisy nemusí mít v době emise žádný zavedený trh pro obchodování a takový trh se nemusí nikdy vytvořit. Pokud se trh vytvoří, nemusí být příliš likvidní. Nelikvidita může mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů;
- 3) provedení Směrnice EU o ozdravných postupech a řešení krize bank ve Francii by mohlo podstatně ovlivnit práva Vlastníků dluhopisů, cenu nebo hodnotu jejich investice do Dluhopisů nebo schopnost Ručitele plnit své závazky z Dluhopisů;
- 4) francouzské insolvenční právo by mohlo mít nepříznivý dopad na Vlastníky dluhopisů, kteří se domáhají splacení Dluhopisů v případě, že by se Emitent, Ručitel nebo jeho dceřiné společnosti dostali do platební neschopnosti, a mohlo by mít podstatný nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů;
- 5) riziko spojené s nezajištěnou povahou Dluhopisů a Záruky, neexistencí zákazu zřízení dalšího zástavního práva a omezení dluhu ve vztahu k Emitentovi a Ručiteli, což by mohlo mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů;
- 6) možnost volitelného splacení Dluhopisů by mohla negativně ovlivnit tržní hodnotu Dluhopisů. Vlastníci dluhopisů nemusí obdržet celou výši investovaného kapitálu;
- 7) Částka automatického předčasného splacení a Částka konečného splacení Dluhopisů jsou závislé na změnách tržní hodnoty Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů), což by mohlo negativně ovlivnit tržní hodnotu Dluhopisů. Kromě toho může být Částka předčasného splacení a Částka konečného splacení nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisů a Vlastníci dluhopisů mohou přijít o celou investovanou částku jistiny nebo její část;
- 8) investice do Dluhopisů nezakládá žádný právní ani skutečný podíl na Podkladovém nástroji (Podkladových nástrojích) ani žádná hlasovací práva, právo na dividendy nebo jiná práva, která může mít držitel Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů). Případné ztráty hodnoty Dluhopisů nelze kompenzovat jinými příjmy; a
- 9) Dluhopisy nejsou chráněny proti ztrátě jistiny a investoři jsou vystaveni výkonnosti Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů); hrozí jim proto ztráta celé investice nebo její části, pokud se hodnota Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů) nebude pohybovat pozitivním směrem.

4 KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ NEBO O JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

Dluhopisy jsou nabízeny za maximální částku 250 000 000 Kč.

Dluhopisy budou nabízeny způsobilým protistranám, profesionálním klientům a/nebo neprofesionálním Investorům, v otevřeném období od 16. května 2024 do 10. června 2024 (**Doba trvání nabídky**) v České republice, s výhradou (i) případného přijetí Dluhopisů k obchodování a (ii) předčasného ukončení Doby trvání nabídky dle uvážení Emitenta v závislosti na tržních podmínkách, jak je uvedeno níže.

Potenciální investoři mohou podat žádost o úpis Dluhopisů v Době trvání nabídky. Doba trvání nabídky může být kdykoli a z jakéhokoli důvodu zkrácena nebo prodloužena. V takovém případě to Emitent oznámí investorům co nejdříve před koncem Doby trvání nabídky prostřednictvím oznámení zveřejněného na jeho internetových stránkách (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

Žádosti o úpis Dluhopisů lze podávat během Doby trvání nabídky prostřednictvím Distributora (jak je definován níže). Žádosti lze podávat v souladu s obvyklými postupy Distributora. Potenciální investoři nebudou muset uzavírat přímo s Emitentem nebo Dealerem (jak je definován níže) žádná smluvní ujednání související s úpisem Dluhopisů.

Potenciální investor bude upisovat Dluhopisy v souladu s ujednáními sjednanými s Distributorem, která se týkají úpisu cenných papírů obecně.

Dluhopisy budou k dispozici formou dodání proti zaplacení. Dluhopisy nabízené investorům budou vydány ke Dni emise Distributorem prostřednictvím Dealera Emitentovi, proti zaplacení hrubých peněžních částek za úpis. Každý

takový investor bude Distributorem informován o způsobu vypořádání Dluhopisů v okamžiku podání žádosti takového investora.

Emitent odhaduje, že Dluhopisy budou doručeny na příslušný účet zaknihovaných cenných papírů investora ke Dni emise nebo kolem tohoto dne. Žadatelé budou o úspěšnosti své žádosti informováni přímo Distributorem. Obchodování s Dluhopisy může být zahájeno ke Dni emise.

Pokud k úpisu Dluhopisů dojde po ukončení nabídky, bude objednávka automaticky zrušena a výnosy z úpisu budou příslušnému investorovi vráceny v souladu s pokyny, které sdělila společnost Crédit Agricole CIB v době podání žádosti o úpis. Žádosti o úpis Dluhopisů budou přijímány v rámci limitu počtu dostupných Dluhopisů. Objednávky úpisu Dluhopisů mohou být v případě nadměrného úpisu sníženy a společnost Crédit Agricole CIB vrátí investorovi případný nadměrný výtěžek.

Emitent zaplatí Distributorovi (jak je definován níže) poplatek za umístění ve výši až 3,00 % (což odpovídá až 1,00 % p.a.) předem z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.

4.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry?

Dluhopisy může nabízet (i) společnost Crédit Agricole CIB (**Dealer**) a (ii) společnost Česká spořitelna a.s. (**Distributor**) a (iii) jakýkoli další finanční zprostředkovatel jmenovaný Emitentem, uvedený na internetové stránce <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU> a (iv) jakýkoli finanční zprostředkovatel, který na svých internetových stránkách uvede, že používá prospekt v souladu s podmínkami uvedenými v Základním prospektu v části "Retailové kaskády".

4.3 Proč je tento Prospekt sestavován?

– Čistý výnos a použití výnosu:

Předpokládaný čistý výnos z emise Dluhopisů činí 250 000 000 Kč.

Odhadovaný čistý výnos bude použit na běžné finanční potřeby Emitenta.

1 Dohoda o upisování:

Nepoužije se – nabídka není předmětem smlouvy o upisování.

2 Střety zájmů:

Ručitel je zároveň agentem pro výpočty; v důsledku toho může dojít ke střetu zájmů mezi agentem pro výpočty a Vlastníky dluhopisů, zejména pokud jde o některá stanovení, která může agent pro výpočty učinit v souladu s Podmínkami a která mohou mít vliv na částky splatné z Dluhopisů.