

MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities, taking into account the five (5) categories referred to in item 19 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority (**ESMA**) on 3 August 2023, has led to the conclusion that the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, **MiFID II**). Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a **Distributor**) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

PRIPs Regulation – PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS WITHOUT KID – The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area (**EEA**) without an updated key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the **PRIPs Regulation**) for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the EEA. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97, as amended, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the **Prospectus Regulation**).

UK MiFIR product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities has led to the conclusion that the target market for the Securities is only eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (**COBS**), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014, as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (**EUWA**) (**UK MiFIR**), and retail clients, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of EUWA. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a **Distributor**) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the **UK MiFIR Product Governance Rules**) is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

UK PRIIPs Regulation – PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS WITHOUT KID – The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom (**UK**) without an updated key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (**EUWA**) (as amended, the **UK PRIIPs Regulation**) for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the UK. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; (ii) a customer within the meaning of the provisions of the FSMA and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the **UK Prospectus Regulation**).

FINAL TERMS DATED 1 FEBRUARY 2024

Issue of up to USD 10,000,000 Share Linked Interest and Redemption Notes due March 2027

under the €50,000,000,000 Structured Debt Instruments Issuance Programme

by

CRÉDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS

Legal entity identifier (LEI): 969500HUHIE5GG515X42

guaranteed by CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK

PART A – CONTRACTUAL TERMS

This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 10 May 2023 and the supplements dated 13 November 2023 and 19 January 2024 which constitute together a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (the **Base Prospectus**) in order to obtain all the relevant information. A summary of the issue of the Securities is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus and the supplement to the Base Prospectus are available for viewing on the Luxembourg Stock Exchange's website (www.luxse.com) and during normal business hours at the registered office of Crédit Agricole CIB and on its website (<https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

1	(a) Series Number:	9736
	(b) Type of Securities:	Notes
	(c) Tranche Number:	1
	(d) Date on which the Securities become fungible:	Not Applicable
2	Specified Currency	United States Dollar (USD)
3	Aggregate Nominal Amount:	
	(a) Series:	Up to USD 10,000,000
	(b) Tranche:	Up to USD 10,000,000
4	Issue Price:	100.00 per cent of the Aggregate Nominal Amount.
5	(a) Specified Denominations:	USD 1,000 Calculation of Interest and Redemption based on the Specified Denomination: Applicable
	(b) Minimum Trading Size:	Not Applicable
	(c) Calculation Amount:	USD 1,000
6	(a) Issue Date:	15 March 2024
	(b) Trade Date(s):	24 January 2024
	(c) Interest Commencement Date:	Issue Date
7	Redemption Date:	15 March 2027, subject to any early redemption date
8	Type of Securities:	
	(a) Interest:	Share Linked Interest Security (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE")

- (b) Redemption: **Share Linked Redemption Security**
(Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION")
- (c) U.S. Securities: Not Applicable
- (d) Other: Not Applicable
- (e) Additional U.S. Regulatory Disclosure: Not Applicable
- (f) Partly Paid Securities Provisions: Not Applicable
- 9** Date Board approval for issuance of Securities obtained: Authorisation given by the Board of Directors of Crédit Agricole CIB Financial Solutions dated 9 June 2023.
- 10** Method of distribution: Non-syndicated
- 11** Asset Conditions: **Share Linked Asset Conditions applicable in accordance with Annex 1**
- 12** Alternative Currency Conditions: Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

- 13** Fixed Rate Security: Not Applicable
- 14** Floating Rate Security: Not Applicable
- 15** Linked Interest Security: **Applicable – Share Linked Interest Security**
(See paragraph “PROVISIONS RELATING TO THE UNDERLYING(S) IF ANY” for further information in relation to the Underlying(s))
- (a) Applicable to: All Interest Accrual Periods
- (b) Interest Payment Date(s): Each Interest Payment Date specified in the table set out in paragraph 15(d) below
- (c) Interest Period Dates: Not Applicable
- (d) Interest Determination Date(s): In relation to an Interest Payment Date, the corresponding Interest Observation Date as specified in the table below:

t	Interest Observation Date	Interest Payment Date	IB	Fixed Rate
1	03/09/2024	16/09/2024	70%	4.85%
2	03/03/2025	17/03/2025	70%	4.85%
3	02/09/2025	15/09/2025	70%	4.85%
4	02/03/2026	16/03/2026	70%	4.85%
5	01/09/2026	15/09/2026	70%	4.85%
6	01/03/2027	15/03/2027	70%	4.85%

- (e) Business Day Convention for the purposes of adjustment of "Interest Accrual Periods" in accordance with sub-paragraph (h) below: Not Applicable
- (f) Additional Business Centres: Not Applicable

- (g) Day Count Fraction: Not Applicable
- (h) Interest Accrual Periods: Interest Accrual Periods will be unadjusted
- (i) Determination Date(s): Not Applicable
- (j) Calculation Agent responsible for calculating the Linked Interest Rate and the Interest Amount: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
- (k) Combination Interest Payoff Provisions: Not Applicable
- (l) **Standard Interest Payoff Provisions:** **Applicable**
- (i) Standard Memory Digital/ Performance Interest: **Applicable in accordance with Annex 5, Part A, Chapter 15**

The Linked Interest Rate applicable to an Interest Accrual Period for Securities for which **Standard Memory Digital/Performance Interest** is applicable for such Interest Accrual Period will be calculated as follows, expressed as a percentage:

- i. if the Performance_I is higher than or equal to IB on the relevant Interest Observation Date:

$$\sum_{t=m+1}^M \text{Fixed Rate (t)}$$

- ii. otherwise, the Linked Interest Rate will be **0.00 %**.

- Performance_I:

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

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

With, N means the total number of Underlying(i).

- Performance(i):

Option 1 applies:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{II}}{\text{Underlying Value}_{II}}$$

- Fixed Rate(t):

Means the relevant Fixed Rate set out in paragraph 15(d) of these Final Terms

- IB (**Interest Barrier**):

In relation to an Interest Observation Date, the corresponding percentage specified in the table in paragraph 15(d) of these Final Terms above

- Initial Observation Date:

1 March 2024

- Interest Observation Date(s):

Means each Interest Observation Date set out in paragraph 15(d) of these Final Terms

- m:

Means the number “t” of the last Interest Payment Date on which an Interest Amount has been paid. If no Interest

- M: Amount has been paid prior to the current Interest Payment Date, the value of “n” will be equal to zero (0)
- Underlying Value_{i1}: Means the number “t” of the current Interest Payment Date
- Underlying Value_{i2}: Underlying Value on the Initial Observation Date
- Underlying Value_{i3}: Underlying Value on the relevant Interest Observation Date
- Underlying: Share: see further information set out in paragraph “INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY” below

i :	Underlying:	Underlying Value _{i1} :	Underlying Value _{i2} :	Weight(i)
1	MICROSOFT CORP (with further information set out in paragraph “INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY”)	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Interest Observation Date	Not Applicable
2	ALPHABET INC (with further information set out in paragraph “INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY”)	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Interest Observation Date	Not Applicable

(m) Universal Leverage: Not Applicable

(n) Universal Margin: Not Applicable

16 Zero Coupon Security: Not Applicable

PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO INTEREST

17 Payoff Features: Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

18 Redemption Determination Date(s): For the purposes of determining the Final Redemption Amount, the Redemption Observation Date

(see also paragraph 19(b) of these Final Terms)

For the purposes of determining an Automatic Early Redemption Amount, the Automatic Early Redemption Observation Date on which the Automatic Early Redemption Trigger Event occurs

(see also paragraph 19(a) of these Final Terms)

19 Redemption Method:

- (a) Early Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.2 (*Early Redemption Trigger Events*) determined in accordance with:

Standard Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 2

The Automatic Early Redemption Amount will be equal to:

Reference Price x Nominal Amount

as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date

- i. Redemption Payoff: Not Applicable
- ii. Redemption Unwind Costs: Not Applicable
- iii. Reference Price: In relation to an Automatic Early Redemption Observation Date, the corresponding percentage specified in the table below:

t	Early Redemption Observation Date	Early Redemption Date	ERB	Reference Price
2	03/03/2025	17/03/2025	100%	100%
3	02/09/2025	15/09/2025	95%	100%
4	02/03/2026	16/03/2026	90%	100%
5	01/09/2026	15/09/2026	85%	100%

- iv. Early Redemption Trigger Event(s): **Applicable**
Applicable as per **Automatic Early Redemption Trigger** (Annex 8, Chapter 7)
 - Automatic Early Redemption Event: Option 1: Performance_ER higher than or equal to the relevant ERB on at least one Automatic Early Redemption Observation Date
 - ERB (**Early Redemption Barrier**): In respect of an Automatic Early Redemption Observation Date, the corresponding percentage as specified in the table above
 - Automatic Early Redemption Date(s): In respect of each Automatic Early Redemption Observation Date, the corresponding Automatic Early Redemption Date as specified in the table above
 - Initial Observation Date: 1 March 2024
 - Automatic Early Redemption Observation Date(s): Means each Automatic Early Redemption Observation Date as specified in the table above
 - Automatic Early Redemption Observation Period: Not Applicable
 - Performance_ER: **Worst of Performance**, being the result of the following formula, expressed as a percentage:

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

With, N means the total number of Underlying(i).

- Performance(i): Option 1 applies:

$$\frac{\text{Underlying Value}_i}{\text{Underlying Value}_{i1}}$$

i :	Underlying(i):	Underlying Value _i :	Underlying Value _e :	Weight(i)
1	MICROSOFT CORP (with further information set out in paragraph "INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY")	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Automatic Early Redemption Observation Date	Not Applicable
2	ALPHABET INC (with further information set out in paragraph "INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY")	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Automatic Early Redemption Observation Date	Not Applicable

- (b) Final Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.1 (*Redemption by Instalments and Final Redemption*) determined in accordance with:

Growth Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 4

The Final Redemption Amount will be equal to:

$$(Reference\ Price \times Redemption\ Payoff) \times Nominal\ Amount$$

as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date

- i. Redemption Payoff:

Determined in accordance with Standard Digital/Performance Redemption (as completed in paragraph "Standard Redemption Payoff Provisions" of these Final Terms)

A. Combination Redemption Payoff Provisions:

Not Applicable

B. Standard Redemption Payoff Provisions:

Applicable

I. Standard Digital/Performance Redemption:

Applicable in accordance with Annex 5, Part B, Chapter 6 Applicable: Specified Dates

The Redemption Payoff applicable to a Redemption Determination Date for Securities for which **Standard Digital/Performance Redemption** is applicable will be calculated on such Redemption Determination Date as follows, expressed as a percentage:

- (i) if **Performance_FR1** is higher than or equal to **FRB1** on the Redemption Observation Date: 100.00%
- (ii) if **Performance_FR1** is lower than **FRB1** and **Performance_FR2** is higher than or equal to **FRB2** on the Redemption Observation Date: 100.00%
- (iii) otherwise, the Issuer will redeem each Share Linked Security by Delivering the Physical Settlement Amount in lieu of paying the Final

Redemption Amount; any Fractional Share Amount will be paid in the Specified Currency.

- FRB1: 70.00 per cent
- FRB2 : 100.00 per cent
- Performance_FR1: **Worst of Performance**, being the result of the following formula, expressed as a percentage:
 $\text{Min}_i^N \text{Performance}(i)$
- Performance_FR2: **Best of Performance**, being the result of the following formula, expressed as a percentage:
 $\text{Max}_i^N \text{Performance}(i)$
- Performance(i): Option 1 applies:
 $\frac{\text{Underlying Value}_{2i}}{\text{Underlying Value}_{1i}}$
- Initial Observation Date: 1 March 2024
- Redemption Observation Date: 1 March 2027

i :	Underlying(i):	Underlying Value _{1i} :	Underlying Value _{2i} :	Weight(i)
1	MICROSOFT CORP (with further information set out in paragraph “INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY”)	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the Redemption Observation Date	Not Applicable
2	ALPHABET INC (with further information set out in paragraph “INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY”)	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the Redemption Observation Date	Not Applicable

- ii. Redemption Unwind Costs: Not Applicable
- iii. Payoff Feature Unwind Costs: Not Applicable
- iv. Reference Price: 100%
- (c) Fair Market Value Redemption Amount:
 - i. Hedge Amount: Applicable
 - ii. Fair Market Value Redemption Amount Percentage: Not Applicable
- (d) Instalment Redemption Amount determined in accordance with: Not Applicable

(e)	Physical Settlement: Cash or Physical Settlement:	Cash or Physical Settlement Applicable for the purposes of Standard Digital/Performance Redemption (as completed in paragraph "Standard Redemption Payoff Provisions" of these Final Terms)
(f)	Clean-up Call Option (General Condition 6.7 (<i>Clean-up Call Option</i>)):	Not Applicable
20	Instalment Securities:	Not Applicable
21	Credit Linked Securities:	Not Applicable
22	Bond Linked Securities:	Not Applicable
23	Preference Share Linked Securities:	Not Applicable
24	Linked Redemption Security:	Applicable – Share Linked Redemption Security (See paragraph “PROVISIONS RELATING TO THE UNDERLYING(S) IF ANY” for further information in relation to the Underlying(s))

PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO REDEMPTION

25 Payoff Features: Not Applicable

26 PROVISIONS RELATING TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

Applicable

Share Linked Security:

Share Linked Interest and Redemption Security: Applicable in accordance with Annex 1, Chapter 7

i. Single Underlying:

Not Applicable

ii. Basket:

Applicable

- Basket:

i

- Scheduled Trading Day:

Scheduled Trading Day (All Shares Basis)

- Exchange Business Day:

Exchange Business Day (All Shares Basis)

- Applicable for the purposes of:

Standard Interest Payoff: **Standard Memory Digital/Performance Interest**

Standard Redemption Payoff: **Standard Digital/Performance Redemption**

Automatic Early Redemption Trigger: **Automatic Early Redemption Event**

Underlying:	Share:	Number of Shares:	Exchange:	Related Exchange:	Valuation Time:	Depository Receipts:	Weighting:
1	MICROSOFT CORP; ISIN Code: US5949181045; Bloomberg Ticker: MSFT UQ	Calculation Agent Determination – Specified Denomination	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	All Exchanges	Closing	Not Applicable	Not Applicable
2	ALPHABET INC; ISIN Code: US02079K3059; Bloomberg Ticker: AMD UW	Calculation Agent Determination – Specified Denomination	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	All Exchanges	Closing	Not Applicable	Not Applicable

- iii. Additional Disruption Event: Applicable in accordance with Share Linked Asset Condition 3.3
- iv. Other Events: Applicable
- v. Maximum Days of Disruption: Eight (8) Scheduled Trading Days
- vi. Payment Extension Days: Two (2) Payment Business Days
- vii. Averaging Date Disruption: Not Applicable
- viii. Observation Date(s): The Initial Observation Date, the Redemption Observation Date, each Interest Observation Date and each Automatic Early Redemption Observation Date
- ix. Physical Settlement: Cash or Physical Settlement
 - Physical Settlement Share: **Worst of Performance**
As determined in accordance **Standard Digital/Performance Redemption** (as completed in paragraph “Standard Redemption Payoff Provisions” of these Final Terms)
 - Physical Settlement Share Price: 100.00 per cent of Underlying Value
 - Observation Date for the purposes of determining the Number of Shares: The Redemption Observation Date
 - Partial Cash Settlement Date: As determined in accordance with the Share Linked Asset Conditions
 - Physical Settlement Procedure (Share Linked Asset Condition 4.6(a)): As determined in accordance with Share Linked Asset Conditions
 - Physical Settlement Period: As per Share Linked Asset Condition 2
 - Notice Cut-Off Date: As per Share Linked Asset Condition 4.6(b)
 - Escrow: Not Applicable
 - Escrow Agent: Not Applicable

- Settlement Currency: Specified Currency
- Currency Screen Page: Bloomberg BFIX page
- Currency Specified Time: As per Share Linked Asset Condition 2
- Currency Specified Date: The Redemption Observation Date
- Quotations:
 - Quotation Valuation Time: The time determined by the Calculation Agent
 - Share Dealer: As per Share Linked Asset Condition 2
- Clearance System: As per Share Linked Asset Condition 2
- Fractional Share: As per Share Linked Asset Condition 2
- Fractional Share Amount: As per Share Linked Asset Condition 2
- Physical Settlement Date: As per Share Linked Asset Condition 2

PROVISIONS APPLICABLE TO SECURED SECURITIES

27 Secured Security Provisions: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

- 28** (a) Form: Bearer Form:
Temporary Bearer Global Security exchangeable for a Permanent Bearer Global Security which is exchangeable for Definitive Bearer Securities only upon an Exchange Event
- (b) Notes in New Global Note form (**NGN Notes**) or Certificates in New Global Note form (**NGN Certificates**): NGN Notes
- (c) CMU Securities: Not Applicable
- 29** Business Day Convention for the purposes of "Payment Business Day" election in accordance with General Condition 5.6 (*Payment Business Day*): Following Payment Business Day
- 30** Additional Financial Centre(s): New York City
- 31** Additional Business Centre(s): Not Applicable
- 32** Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Bearer Securities and dates on which such Talons mature: No
- 33** Redenomination (for the purposes of General Condition 3.1): Not Applicable
- 34** (a) Redemption for tax reasons (General Condition 6.3 (*Redemption for tax reasons*)): Not Applicable
- (b) Special Tax Redemption (General: Not Applicable

	Condition 6.4 (<i>Special Tax Redemption</i>):	
(c)	Redemption for FATCA Withholding (General Condition 6.5 (<i>Redemption for FATCA Withholding</i>)):	Applicable
(d)	Regulatory Redemption or Compulsory Resales (General Condition 6.6 (<i>Regulatory Redemption or Compulsory Resales</i>)):	Applicable
(e)	Events of Default (General Condition 10 (<i>Events of Default</i>)):	Applicable
(f)	Illegality and Force Majeure (General Condition 19.1 (<i>Illegality and Force Majeure</i>)):	Applicable
35	Gross Up (General Condition 8.2 (<i>Gross Up</i>)):	Not Applicable
36	Calculation Agent:	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
37	Delivery Agent:	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
38	Governing Law:	English law
	Governing Law for the Guarantee:	English law
39	Essential Trigger:	Not Applicable
40	Business Day Convention:	Following Business Day Convention
41	Benchmark Provisions:	Applicable as per the relevant Additional Conditions applicable to the Securities

OPERATIONAL INFORMATION

42	Branch of Account for the purposes of General Condition 5.5 (<i>General provisions applicable to payments</i>):	Not Applicable
-----------	---	----------------

THIRD PARTY INFORMATION

Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By

Duly authorised

DocuSigned by:
Elodie NGUYEN DINH
99C8043B41D84A2...

PART B – OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

Not Applicable

2 RATINGS

Ratings: The Securities to be issued have not been rated

3 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save as discussed in “Subscription and Sale” in the Base Prospectus and save for any fees that may be payable to the Dealer and/or any distributor in connection with the issue of Securities (as the case may be, as described in paragraph 6(d) below), so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer.

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

(a) Reasons for the offer: See **Use of Proceeds** wording in Base Prospectus

(b) Estimated net proceeds: Issue Price x Aggregate Nominal Amount of the Notes less distribution commissions mentioned in paragraph 6(d) of this Part B

(c) Estimated total expenses: Not Applicable

5 PERFORMANCE OF UNDERLYING AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

Underlying: Where past and future performance of the Underlying can be obtained from, free of charge:

Shares:

MICROSOFT CORP : Bloomberg Ticker: MSFT UQ ; ISIN Code: US5949181045

ALPHABET INC : Bloomberg Ticker: AMD UW ; ISIN Code: US02079K3059

Post-issuance information

The Issuer does not intend to publish post-issuance information in relation to any underlying element to which the Securities are linked.

6 DISTRIBUTION

(a) Method of distribution: Non-syndicated

(b) If syndicated: Not Applicable

(c) If non-syndicated, name and address of Dealer: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
12, place des États-Unis
CS 70052
92 547 Montrouge Cedex
France

(d) Indication of the overall amount of the underwriting commission and of The Distributor(s) (as defined in paragraph 9 of this Part B) will receive a distribution commission embedded in the Issue

the placing commission:	Price of the Notes equal to a maximum amount of 3.00% of the aggregate nominal amount of the Notes.
(e) U.S. Selling Restrictions:	To a Permitted Transferee outside the United States in accordance with Regulation S Securities in Bearer Form - TEFRA D
(f) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
(g) Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Not Applicable
(h) Prohibition of Sales to Belgian Consumers:	Applicable
(i) Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland:	Not Applicable
(j) U.S. Dividend Equivalent Withholding:	The Securities are not subject to withholding under the Section 871(m) Regulations
(k) Swiss Non-exempt Offer:	Not Applicable

7 OPERATIONAL INFORMATION

(a) ISIN:	XS2638713672
(b) Temporary ISIN:	Not Applicable
(c) Common Code:	263871367
(d) VALOREN Code:	Not Applicable
(e) Other applicable security identification number:	Not Applicable
(f) Relevant clearing system(s) other than Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking, S.A. and the relevant identification number(s):	Not Applicable
(g) Delivery:	Delivery against payment
(h) Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
(i) Securities intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Securities are capable of meeting them, the Securities may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Securities will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

8 BENCHMARKS REGULATION

Benchmarks Regulation: Article 29(2) Not Applicable
statement on benchmarks:

9 TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- (a) Offer Price: Issue Price
- (b) Conditions to which the offer is subject: The offer of the Notes is conditional on their issue.
The Issuer reserves the right, in its absolute discretion, to cancel the offer and the issue of the Notes at any time prior to the Issue Date.
The Issuer shall publish a notice on its website (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>) in the event that the offer is cancelled and the Notes are not issued pursuant to the above.
For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises its right to cancel the offer, such potential investor shall not be entitled to receive any Notes.
- (c) Total amount of the securities offered to the public/admitted to trading; if the amount is not fixed, an indication of the maximum amount of the securities to be offered (if available) and a description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer: The total amount of the securities offered to the public is up to USD 10,000,000.
- (d) The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: 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(s). 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 related to the subscription for the Notes.
A prospective investor should contact the Distributor(s) prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributor(s) relating to the subscription of securities generally. There are no pre-identified allotment criteria. The Distributor(s) will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested

through the Distributor(s) during the Offer Period will be as otherwise specified herein.

- (e) Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants: Not Applicable
- (f) Details of the minimum and/or maximum amount of the application (whether in number of securities or aggregate amount to invest): There is no maximum amount of application.
Minimum amount of application is USD 1,000
- (g) Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: 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(s), via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributor(s) of the settlement arrangements in respect of the Notes at the time of such investor's application.
- (h) A full description of the manner in and date on which results of the offer are to be made public: The total amount of the securities offered to the public is up to USD 10,000,000
- (i) Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: Not Applicable
- (j) The various categories of potential investors to which the securities are offered: The Notes are offered to the public to eligible counterparties, professional client and retail Investors
- (k) Whether a tranche has been or is being reserved for certain countries, indicate any such tranche: Not Applicable
- (l) Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: Applicants will be notified directly by the Distributor(s) of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue Date.
- (m) Indication of the amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: See paragraph 6(d) above.
Responsibility for any tax implications of investing in these Notes rests entirely with the subscriber or purchaser.
- (n) In the case of admission to trading on a regulated market, the name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitments: Under normal market conditions, Crédit Agricole CIB will endeavour to provide daily a secondary market for the Securities with a maximum bid-offer spread of 1.00%.
- (o) Non-Exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer: Applicable. An offer of the Securities may be made by the Dealers and Erste Befektetési Zrt (the **Initial**

Period:

Authorised Offeror(s)) and any additional financial intermediaries who have obtained or obtain the Issuer's specific consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer and who are identified on the website at <http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram> (the **Additional Authorised Offeror**) and each additional financial intermediaries who has accepted the Issuer's offer of general consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer by publishing on such additional financial intermediary's website or the website of Initial Authorised Offeror(s) (if any) that it is using the Base Prospectus for such Non-exempt Offer in accordance with the general consent of the Issuer (the **General Authorised Offer**) (together, the **Authorised Offerors**) other than pursuant to Articles 1(4) and/or 3(2) of the Prospectus Regulation in **Hungary** (the **Non-Exempt Offer Jurisdiction**) during the period from 1 February 2024 until 29 February 2024 (the **Offer Period**).

- (p) Conditions attached to the consent of the relevant Issuer to use the Base Prospectus: Specific Consent and General Consent
- (q) Authorised Offeror(s): Erste Befektetési Zrt
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
(the **Initial Authorised Offeror(s)**)
and
Any Additional Authorised Offeror
and
Any General Authorised Offeror.
- (r) Other conditions to consent: Not Applicable
- 10 REPRESENTATION OF HOLDERS** Not Applicable

ANNEX A – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

1. INTRODUCTION AND DISCLAIMERS

Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** or the **Issuer**) is a limited liability company with a board of directors whose registered office is located at 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, France. The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is: 969500HUHIE5GG515X42.

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 XS2638713672.

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 2023 and the supplements to the Base Prospectus dated 13 November 2013 and 19 January 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 1 February 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

2.1 Who is the issuer of the securities?

Crédit Agricole CIB FS is a limited liability company incorporated on 30 December 2003 under the laws of the Republic of France as a “*société anonyme*” governed by a board of directors registered at the *Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre* under the reference SIRET 45142804900014 and having its registered office is located at 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, France. Its legal entity identifier (LEI) is 969500HUHIE5GG515X42.

A. Principal activities

Crédit Agricole CIB FS 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 (**Crédit Agricole CIB Group**) includes Crédit Agricole CIB FS, which is a consolidated subsidiary of Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS has no subsidiaries. Crédit Agricole CIB, société anonyme incorporated in France, is the immediate parent company of Crédit Agricole CIB FS with a 99.80 per cent. share participation and therefore controls Crédit Agricole CIB FS.

C. Key executives

The Chairman and Chief Executive Officer of the Issuer is Christine CREMEL.

D. Statutory Auditors

The statutory auditor of Crédit Agricole CIB FS is PricewaterhouseCoopers Audit, 63 rue de Villiers, 92200 Neuilly sur Seine, France, which is a member of the *Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles*.

The deputy statutory auditor of the Issuer is Jean-Baptiste Deschryver, 63 rue de Villiers, 92200 Neuilly sur Seine, France which is a member of the *Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles*.

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 2022 and the half-year ending 30 June 2022 and 2023 (all figures are expressed in euros):

A. Income Statement

	31/12/2021 (audited)	30/06/2022	31/12/2022 (audited)	30/06/2023
Operating profit/loss or another similar measure of financial performance used by the issuer in the financial statements	74,031	46,311	96,137	161,344

B. Balance sheet for non-equity securities

	31/12/2021 (audited)	30/06/2022	31/12/2022 (audited)	30/06/2023
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	7,272,910,432	7,921,872,541	9,058,245,721	11,217,489,026
Current ratio (current assets/current liabilities)	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	35,335	39,328	44,164	54,920
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

C. Cash flow statement for non-equity securities

	31/12/2021 (audited)	30/06/2022	31/12/2022 (audited)	30/06/2023
Net Cash flows from operating activities	(228,578,420)	(649,352,215)	(1,784,648,545)	(2,158,584,812)
Net Cash flows from financing activities	228,170,827	648,962,110	1,785,335,290	2,159,243,306
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 FS 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 FS could suffer losses if a resolution procedure were to be initiated or if the Group's financial situation were to deteriorate significantly; and
- 2) Crédit Agricole CIB FS is highly dependent on Crédit Agricole CIB, its parent company. In addition, Crédit Agricole CIB FS bears a credit risk on Crédit Agricole CIB which is the sole counterparty for Crédit Agricole CIB FS' 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(i)**). Information on the past and future performance of each Underlying(i) will be published on Bloomberg (Bloomberg Ticker : MSFT UQ for MICROSOFT CORP and Bloomberg Ticker : AMD UW for ALPHABET INC). The Notes will only be identified by the ISIN Code XS2638713672.

The Notes are denominated in United States Dollar (**USD**; also the **Specified Currency**) and any interest amount and any redemption amount payable will be in the Specified Currency.

The nominal amount of the Notes offered is up to USD 10,000,000 represented by 10,000 Notes with a notional amount of USD 1,000 each (the **Notional Amount**). The issue price is 100.00% of the aggregate nominal amount of the Notes.

The minimum trading size is USD 1,000 in aggregate nominal amount.

The Notes will be issued on 15 March 2024 (the **Issue Date**) in the form of new global notes - bearer securities.

The maturity date of the Notes will be 15 March 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

The interest amount and redemption amount depends on the performance of a share included in a basket of shares.

The Notes may pay a conditional interest amount on each Interest Payment Date specified in the table below.

The investor may benefit from a memory effect, which triggers payment of any previously unpaid interest amounts.

Provided that the Notes have not been early redeemed, if on an **Interest Observation Date** specified in the table below, the **Worst of Performance** is greater than or equal to the relevant **Interest Barrier** (or **IB**, as set out in the table below), the investor will receive on the immediately following **Interest Payment Date**, as specified in the table below, a cash settlement amount per Note in the Specified Currency (an **Interest Amount**) determined by the following formula:

$$\text{Notional Amount} \times \sum_{t=n+1}^N \text{Fixed Rate}(t)$$

Otherwise, no Interest Amount will be paid.

Where:

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:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{it}}{\text{Underlying Value}_{i1}}$$

Underlying Value_{it} means the relevant Underlying Value on the relevant Interest Observation Date;

Underlying Value_{i1} means the relevant Underlying Value on 1 March 2024 (the **Initial Observation Date**);

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

Basket means:

I	Underlying	Underlying Value _{i1}
1	MICROSOFT CORP	-
2	ALPHABET INC	-

n means the number (as set out in the left-hand column “t” of the table below) of the last Interest Payment Date on which an Interest Amount has been paid. If no Interest Amount has been paid prior to the current Interest Payment Date, the value of “n” will be equal to zero; and

N means the number (as set out in the left-hand column “t” of the table below) of the relevant Interest Payment Date; and

Fixed Rate(t) means the relevant Fixed Rate specified in the table below corresponding to the relevant Interest Payment Date.

t	Interest Observation Date	Interest Payment Date	IB	Fixed Rate
1	03/09/2024	16/09/2024	70%	4.85%
2	03/03/2025	17/03/2025	70%	4.85%
3	02/09/2025	15/09/2025	70%	4.85%
4	02/03/2026	16/03/2026	70%	4.85%
5	01/09/2026	15/09/2026	70%	4.85%
6	01/03/2027	15/03/2027	70%	4.85%

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:

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

Underlying Value_{it} means the relevant Underlying Value on the relevant Automatic Early 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 relevant Automatic Early Redemption Observation Date, as the case may be; and

Basket means:

i	Underlying	Underlying Value_{1i}
1	MICROSOFT CORP	-
2	ALPHABET INC	-

t	Early Redemption Observation Date	Early Redemption Date	ERB	Reference Price
2	03/03/2025	17/03/2025	100%	100%
3	02/09/2025	15/09/2025	95%	100%
4	02/03/2026	16/03/2026	90%	100%
5	01/09/2026	15/09/2026	85%	100%

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 per cent, and

Redemption Payoff will be calculated as follows:

(i) if **Performance_FR1** is higher than or equal to **FRB1** on the Redemption Observation Date: 100.00%

(ii) if **Performance_FR1** is lower than **FRB1** and **Performance_FR2** is higher than or equal to **FRB2** on the Redemption Observation Date: 100.00%

(iii) otherwise, the Issuer will redeem each Share Linked Security by Delivering the Physical Settlement Amount in lieu of paying the Final Redemption Amount; any Fractional Share Amount will be paid in the Specified Currency.

With:

FRB1 means 70.00 per cent

FRB2 means 100.00 per cent

Performance_FR1 means Worst of Performance; and

Performance_FR2 means Best of Performance; and

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

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

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:

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

Underlying Value_{2i} means the Underlying Value on 1 March 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	Underlying Value_{1i}
1	MICROSOFT CORP	-
2	ALPHABET INC	-

Number of Shares to be Delivered means the Number of Shares, rounded down to the lower whole unit of Underlying(i);

Number of Shares means the number of units of Underlying(i) resulting from dividing the Notional Amount by the relevant Physical Settlement Share Price, converted where necessary into the Settlement Currency using the Currency Rate;

Physical Settlement Amount means the Number of Shares to be Delivered;

Physical Settlement Share Price means 100.00 % of Underlying Value_{1i} of the Physical Settlement Share;

Physical Settlement Share means the relevant Underlying(i) which has the Worst of Performance;

Currency Rate means the rate of conversion between the Specified Currency and the currency of the relevant Physical Settlement Share, as displayed on the Bloomberg BFIX page at the relevant time on the Redemption Observation Date;

Fractional Share Amount means an amount per Note equal to the product of the Fractional Share and the relevant Underlying Value_{2i}, converted where necessary into the Specified Currency using the Currency Rate; and

Fractional Share means, per Note, any fraction of a unit of Underlying(i) arising from determining the Number of

Shares to be Delivered (rounded down to three decimal places closer).

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 99.80% 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) of the Guarantor for the financial year ended 31 December 2021 and 2022 and the half-year ending 30 June 2022 and 2023 (all figures are expressed in euros):

A. Income statement for credit institutions

	31/12/2021 (audited)	30/06/2022	31/12/2022 (audited)	30/06/2023
Net interest income (or equivalent)	3,377	1,894	3,828	1,907
Net fee and commission income	941	472	905	424
Net impairment loss on financial assets	-	[-]	[-]	[-]
Net trading income	1,501	1,091	1,918	1,521
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	2,218	1,310	2,593	1,505
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent) (ie. Net income Group share)	1,691	866	1,838	1,130

B. Balance sheet for credit institutions

	31/12/2021 (audited)	30/06/2022	31/12/2022 (audited)	30/06/2023	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP') (unaudited)
Total assets	599,721	681,546	728,202	762,089	Not Applicable
Senior debt	51,768	64,895	68,389	69,761	Not Applicable
Subordinated debt	4,079	4,156	4,293	4,269	Not Applicable
Loans and receivables from customers (net)	165,830	174,661	179,186	172,293	Not Applicable
Deposits from customers	159,578	169,435	186,851	174,660	Not Applicable
Total equity	26,520	27,584	28,378	28,870	Not Applicable

Non performing loans (based on gross carrying amount)/Loans and receivables)	1.8%	1.9%	1.9%	1.8%	Not Applicable
Phased-in Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	11.7%	10.9%	11.6%	11.7%	7.9% 8.2% at 30 June 2023
Phased-in Total Capital Ratio	21.0%	20.4%	21.9%	22.2%	12.1% at 31 December 2022
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	4.0%	3.6%	3.9%	3.8%	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 risks;
- 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;
- 7) The Interest Amount, 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 an amount of up to USD 10,000,000.

The Notes will be offered to eligible counterparties, professional client and/or retail Investors, during an open period from 1 February 2024 to 29 February 2024 (the **Offer Period**) in Hungary, 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. Each Distributor (as defined below) will be paid aggregate commissions equal to a maximum of 3.00% of the aggregate nominal amount of the Notes.

4.2 Who is the offeror?

(i) Crédit Agricole CIB (the **Dealer**) and (ii) Erste Befektetési Zrt (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 up to USD 10,000,000.

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.

KIBOCSÁTÁS SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ

1. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A Crédit Agricole CIB Financial Solutions (a továbbiakban: „**Crédit Agricole CIB FS**” vagy a „**Kibocsátó**”) egy igazgatótanáccsal rendelkező korlátolt felelősségű társaság, a 12 place États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Franciaország cím alatt bejegyzett székhellyel. A Kibocsátó azonosítója (LEI kódja): 969500HUHIE5GG515X42. A Kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok („**Kötvények**”) olyan strukturált kötvények, amelyek hozama a részvénykosárban szereplő részvények teljesítményétől függ. A Kötvényeket az következő nemzetközi értékpapír-azonosító (ISIN kód) azonosítja: XS2638713672.

Jelen dokumentum a Prospektus összefoglalóját („**Összefoglaló**”) képezi az 2017/1129 (EU) rendelet („**Prospektus Rendelet**”) alkalmazásában és a következőkkel összhangban kell olvasni:

- a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**”) (székhely: 283 route d'Arlon L-1150 Luxembourg; e-mail: direction@cssf.lu) mint a Prospektus Rendelet alapján illetékes hatóság által jóváhagyott, 2023. május 10. napján kelt Alaptájékoztató („**Alaptájékoztató**”) és az Alaptájékoztató 2013. november 13. napján és 2024. január 19. napján kelt kiegészítései; együtt
- a 2024. február 1. napján kelt Végleges Feltételekkel („**Végleges Feltételek**”);

amely dokumentumok együttesen alkotják a Prospektust, amely Prospektus a Prospektus Rendeletnek megfelelően tartalmazza a kibocsátóra vonatkozó és a nyilvánosság számára kínált vagy szabályozott piacra bevezetendő értékpapírokra vonatkozó szükséges információkat („**Prospektus**”).

A Kibocsátóra, a Garanciavállalóra és a Kötvények ajánlatára vonatkozó teljes körű információk kizárólag az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek kombinációjában állnak rendelkezésre

Figyelmeztetés az olvasónak

Jelen Összefoglaló a Prospektus bevezetéseként olvasandó. Bármely, a Kötvényekbe történő befektetésről szóló döntést a befektetőnek a Prospektus egészének – beleértve az Alaptájékoztatót, az Alaptájékoztatóra hivatkozással belefoglalt dokumentumokat, az időről időre megjelenő kiegészítéseket, illetve a Végleges Feltételeket – körültekintő áttanulmányozása alapján kell meghoznia. A befektető elveszítheti a Kibocsátó által kibocsátott Kötvényekbe befektetett tőkéje egészét vagy egy részét. Amennyiben a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban bírósági eljárásra kerül sor, a felperes befektető a nemzeti jog alapján kötelezhető a Tájékoztató fordítási költségeinek viselésére a bírósági eljárás megindítása előtt.

Polgári jogi felelősség kizárólag az Összefoglalót – annak esetleges fordításával együtt – benyújtó személyeket terheli, kizárólag abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a Prospektus vonatkozó részeivel, vagy amennyiben az Összefoglaló a Prospektus más részeivel együtt értelmezve nem tartalmaz az ilyen kötvényekbe történő befektetés eldöntéséhez a befektetők számára szükséges alapvető információkat.

Őn olyan terméket készül vásárolni, amely nem egyszerű és nehezen értelmezhető.

2. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

2.1 Ki az értékpapírok kibocsátója?

A Crédit Agricole CIB FS egy 2003. december 30. napján a Francia Köztársaság joga alatt, a Nanterre Kereskedelmi és Cégjegyzékbe 45142804900014 számmal (SIRET szám) bejegyzett igazgatótanács által irányított és korlátolt felelősséggel rendelkező részvénytársaság, amelynek székhelye a 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Franciaország cím alatt található. Azonosítója (LEI kódja): 969500HUHIE5GG515X42.

A. Fő tevékenységek

A Crédit Agricole CIB FS hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátásával foglalkozik.

B. Szervezeti felépítés / Fő részvényesek

A Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (“**Crédit Agricole CIB**”) és konszolidált leányvállalatai együttesen („**Crédit Agricole CIB Csoport**”) magukba foglalják a Crédit Agricole CIB FS-t, amely a Crédit Agricole CIB konszolidált leányvállalata. A Crédit Agricole CIB FS-nek nincsenek leányvállalatai. A Crédit Agricole CIB, mint a Franciaországban bejegyzett részvénytársaság, a Crédit Agricole CIB FS közvetlen anyavállalata 99,80 százalékos részesedéssel, így a Crédit Agricole CIB FS-t irányítja.

C. Kulcsfontosságú vezetők

A Kibocsátó elnöke és ügyvezető igazgatója Christine Cremel.

D. Állandó könyvvizsgálók

A Crédit Agricole CIB FS állandó könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Audit (székhely : 63 rue de Villiers, 92200 Neuilly sur Seine, Franciaország), amely társaság a Versailles-i Regionális Könyvvizsgáló Társaság tagja.

A Kibocsátó helyettes állandó könyvvizsgálója Jean-Baptiste Deschryver (székhely : 63 rue de Villiers, 92200 Neuilly sur Seine, Franciaország), aki a Versailles-i Regionális Könyvvizsgáló Társaság tagja.

2.2 Mik a Kibocsátóra vonatkozó alapvető pénzügyi információk?

Az alábbi táblázatok a Kibocsátó egyes alapvető pénzügyi információit (a Bizottság 2019/979 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete értelmében) mutatják e a 2021. december 31. napján lezárult 2021-es pénzügyi évre, a 2022. június 30. napján lezárult félévre, a 2022. december 31. napján lezárult 2022-es pénzügyi évre, illetve a 2023. június 30. napján lezárult félévre vonatkozóan (minden adat euróban kerül feltüntetésre):

A. Eredménykimutatás

	2021.12.31. (auditált)	2022.06.30.	2022.12.31. (auditált)	2023.06.30.
Működési nyereség / veszteség vagy a pénzügyi teljesítménynek a Kibocsátó által használt más hasonló mutatója.	74.031	46.311	96.137	161.344

B. Nem tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok mérlege

	2021.12.31. (auditált)	2022.06.30.	2022.12.31. (auditált)	2023.06.30.
Nettó pénzügyi adósság (hosszú és rövid lejáratú adósság mínusz készpénz)	7.272.910.432	7.921.872.541	9.058.245.721	11.217.489.026
Forgóeszköz-arány (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható
Adósság / saját tőke mutató (összes kötelezettség/összes saját tőke)	35.335	39.328	44.164	54.920
Kamatfedezeti mutató (működési bevétel/kamatráfordítás)	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható

C. Nem tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok Cash flow kimutatása

	2021.12.31. (auditált)	2022.06.30.	2022.12.31. (auditált)	2023.06.30.
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	(228.578.420)	(649.352.215)	(1.784.648.545)	(2.158.584.812)

Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	228.170.827	648.962.110	1.785.335.290	2.159.243.306
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható

D. Könyvvizsgáló jelentésben szereplő minősítések

A könyvvizsgálói jelentések nem tartalmazzak a Crédit Agricole CIB FS korábbi pénzügyi információira vonatkozóan minősítéseket.

2.3 Melyek a Kibocsátó specifikus kockázatai?

Az alábbi kockázatok kerültek jelentős és specifikus kockázatként azonosításra a Kibocsátóra vonatkozóan, amelyek megvalósulásuk esetén jelentős negatív hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, illetve a különböző finanszírozási forrásokhoz való hozzáférésére:

- 3) a Crédit Agricole CIB FS veszteségeket szenvedhet, ha szanálási eljárás indul, vagy ha a Csoport pénzügyi helyzete jelentősen romlik; és
- 4) a Crédit Agricole CIB FS nagymértékben függ anyavállalatától, a Crédit Agricole CIB-től. Ezen túlmenően a Crédit Agricole CIB FS hitelkockázatot visel a Crédit Agricole CIB-re vonatkozóan, amely társaság a Crédit Agricole CIB FS pénzügyi tranzakcióinak kizárólagos partnere.

3. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

3.1 Melyek az értékpapírok főbb jellemzői?

A. Általános

A Kibocsátó által kibocsátandó Kötvények olyan strukturált kötvények, amelyek hozama egy részvénykosárban szereplő részvény (egyenként az „**Alapul Szolgáltató Részvény**” vagy „**Underlying(i)**”) teljesítményétől függ. Az egyes **Alapul Szolgáltató Részvények** múltbeli és jövőbeli teljesítményére vonatkozó információkat a Bloomberg-en teszik közzé (Bloomberg Ticker: MSFT UQ a MICROSOFT CORP esetében és Bloomberg Ticker: AMD UW az ALPHABET INC esetében). A Kötvényeket kizárólag az XS2638713672 nemzetközi értékpapír-azonosító (ISIN kód) azonosítja.

A Kötvények címletértéke amerikai dollárban (“**USD**” vagy “**Meghatározott Pénznem**”) kerül meghatározásra, és a fizetendő kamatok és visszaváltási összegek a Meghatározott Pénznemben kerülnek kifizetésre.

A felajánlott Kötvények névértéke legfeljebb 10.000.000 USD, amelyet 10.000 darab, egyenként 1.000 USD névértékű Kötvény képvisel (“**Névleges Összeg**”). A kibocsátási ár a Kötvények összesített névértékének 100,00 %-a.

A minimális kereskedési méret 1.000 USD összesített névértékben.

A Kötvények kibocsátására 2024. március 15. napján (“**Kibocsátási Nap**”) kerül sor új globális kötvények - bemutatásra szóló értékpapírok formájában. A kötvények lejáratú időpontja 2027. március 15. napja (“**Lejáratú Időpont**”).

A Kötvényekre az angol jog az irányadó.

B. Értékpapírok besorolása

Nem alkalmazható, a Kötvények nem kerültek minősítésre.

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

Rangsor: a Kötvények a Kibocsátó közvetlen, nem alárendelt és garantált kötelezettségeinek minősülnek, amelyek egymás között, valamint (bizonyos, jogszabályban meghatározott kivételektől eltekintve) a Kibocsátó minden más, jelenlegi vagy jövőbeli nem biztosított kötelezettségeivel (az alárendelt kötelezettségeket kívül, amennyiben vannak ilyenek) azonos rangsorban állnak és fognak állni.

Idő előtti visszaváltási események: a Kötvények feltételei rendelkeznek a Kötvények idő előtti visszaváltását kiváltó eseményekről. A Kötvények az időelőtti visszaváltási esemény bekövetkeztét követően a Befektetőknek küldött értesítéssel válnak esedékessé és fizetendővé.

Helyettesítés: a Crédit Agricole S.A. és a Crédit Agricole CIB közös döntése alapján, a Kötvények tulajdonosainak (a továbbiakban: a kötvénytulajdonosok) beleegyezése nélkül, a Crédit Agricole CIB helyettesítheti a Crédit Agricole S.A.-t, mint garanciavállalót a Kötvények tekintetében.

D. Kamat

A kamat és a visszaváltás összege a részvénykosárban szereplő részvény teljesítményétől függ.

A Kötvények az alábbi táblázatban meghatározott egyes Kamatfizetési Napokon feltételes kamatot fizethetnek.

A befektető részesülhet memória-hatásból, amely kiváltja a korábban ki nem fizetett kamatok kifizetését.

Amennyiben a Kötvények idő előtti visszaváltására nem került sor, ha az alábbi táblázatban meghatározott **Kamatmegfigyelési Napon** a **Legrosszabb Teljesítmény** értéke nagyobb vagy egyenlő, mint a vonatkozó **Kamatthár** (az alábbi táblázatban „**IB**” jelöléssel feltüntetve), a befektető a közvetlenül következő alábbi táblázatban meghatározott **Kamatfizetési Napon** Kötvényenként a következő képlet alapján meghatározott és a Meghatározott Pénznemben kifejezett készpénz-elszámolási összeget („**Kamat**”) kap:

$$\text{Névleges Összeg} \times \sum_{t=n+1}^N \text{Fixed Rate}(t)$$

Ellenkező esetben nem kerül sor Kamat fizetésére.

Amely esetben:

A **Legrosszab Teljesítmény** az alábbi képlet eredménye, százalékban kifejezve:

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

Ahol,

N jelenti az Alapul Szolgáltató Részvények teljes számát;

Performance(i) jelenti az egyes Részvénykosarat alkotó Alapul Szolgáltató Részvény vonatkozásában az alábbi képlet eredményét, százalékban kifejezve:

$$\frac{\text{Underlying Value}_i}{\text{Underlying Value}_{i_1}}$$

Underlying Value_i jelenti a vonatkozó Alapul Szolgáltató Értéket a vonatkozó Kamatmegfigyelési Napon;

Underlying Value_{i1} jelenti vonatkozó Alapul Szolgáltató Értéket 2024. március 1. napján („**Kiinduló Megfigyelési Nap**”);

Underlying Value jelenti a vonatkozó Alapul Szolgáltató Részvény záróárfolyamát a Kiinduló Megfigyelési Napon vagy a vonatkozó Kamatmegfigyelési Napon, adott esettől függően.

Részvénykosár:

I	Underlying	Underlying Value_i
----------	-------------------	-------------------------------------

	MICROSOFT CORP	-
	ALPHABET INC	-

n az utolsó Kamatfizetési Nap száma (amely az alábbi táblázat bal oldali „t” jelölésű oszlopában kerül feltüntetésre) amely napon a Kamat kifizetésre kerül. Amennyiben az aktuális Kamatfizetési Napot megelőzően nem került Kamat kifizetésre az „n” értéke nulla lesz; és

N a vonatkozó Kamatfizetési Nap száma (amely az alábbi táblázat bal oldali „t” jelölésű oszlopában kerül feltüntetésre); és

Fix Kamatláb az alábbi táblázatban meghatározott, az adott Kamatfizetési Napnak megfelelő Fix Kamatlábat jelenti.

t	Kamatfigyelési Nap	Kamatfizetési Nap	IB	Fix Kamatláb
1	2024.09.03.	2024.09.16.	70%	4.85%
2	2025.03.03.	2025.03.17.	70%	4.85%
3	2025.09.02.	2025.09.15.	70%	4.85%
4	2026.03.02.	2026.03.16.	70%	4.85%
5	2026.09.01.	2026.09.15.	70%	4.85%
6	2027.03.01.	2027.03.15.	70%	4.85%

E. Visszaváltás

Automatikus korai visszaváltás:

Amennyiben az alábbi táblázatban meghatározott bármely **Automatikus Korai Visszaváltás Megfigyelési Napon**, a **Legrosszabb Teljesítmény** nagyobb vagy egyenlő, mint a vonatkozó **Korai Visszaváltási Határ** (az alábbi táblázatban „**ERB**” jelöléssel feltüntetve) („**Automatikus Korai Visszaváltási Esemény**”), akkor a befektető az alábbi táblázatban meghatározott közvetlenül következő **Automatikus Korai Visszaváltás Napon** a következő Automatikus Korai Visszaváltási Összeggel megegyező készpénz-elszámolási összeget kap a Meghatározott Pénznemben: **Névleges Összeg x Referencia Ár**

Amely esetben:

Referencia Ár az adott Automatikus Korai Visszaváltás Megfigyelési Napra vonatkozó, az alábbi táblázatban meghatározott Referencia Ár;

Legrosszabb Teljesítmény az alábbi képlet százalékban kifejezett eredménye:

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

Ahol,

N jelenti az Alapul Szolgáltató Részvények teljes számát;

Performance(i) jelenti a Részvénykosárba tartozó valamennyi Alapul Szolgáltató Részvény tekintetében az alábbi képlet százalékban kifejezett eredményét:

$$\frac{\text{Underlying Value}_i}{\text{Underlying Value}_{i_1}}$$

Underlying Value_i

Underlying Value_i jelenti a vonatkozó Alapul Szolgáltató Értéket a vonatkozó Automatikus Korai Visszaváltás Megfigyelési Napon;

Underlying Value_i jelenti a vonatkozó Alapul Szolgáltató Értéket a Kiinduló Megfigyelési Napon;

Underlying Value jelenti a vonatkozó Alapul Szolgáltató Részvény záróárfolyamát a Kiinduló Megfigyelési Napon vagy a vonatkozó Automatikus Korai Visszaváltás Megfigyelési Napon, adott esettől függően.

Részvénykosár:

i	Underlying	Underlying Value _i
1	MICROSOFT CORP	-
2	ALPHABET INC	-

t	Korai Visszaváltás Megfigyelési Nap	Korai Visszaváltási Nap	ERB	Referencia Ár
2	2025.03.03.	2025.03.17.	100%	100%
3	2025.09.02.	2025.09.15.	95%	100%
4	2026.03.02.	2026.03.16.	90%	100%
5	2026.09.01.	2026.09.15.	85%	100%

Végső Visszaváltás:

Amennyiben a Kötvényeket idő előtti visszaváltására nem került sor, a Kötvények a Lejárat Napon kerülnek visszaváltásra. A befektető Kötvényeként az alábbi Végső Visszaváltási Összeggel megegyező készpénz-elszámolási összeget kap a Meghatározott Pénzben:

Névleges Összeg x (Referencia Ár x Visszaváltási Kifizetés)

Ahol:

Referencia Ár 100,00 %-ot jelent, és

Visszaváltási Kifizetés az alábbiak szerint kerül kiszámításra:

(i) ha a **Teljesítmény_FR1** magasabb vagy egyenlő az **FRB1**-nél a Visszaváltási Megfigyelési Napon: 100,00%

(ii) ha a **Teljesítmény_FR1** alacsonyabb, mint az **FRB1** és a **Teljesítmény_FR2** magasabb vagy egyenlő az **FRB2**-vel a Visszaváltási Megfigyelési Napon: 100,00%

(iii) ellenkező esetben a Kibocsátó valamennyi Részvényhez Kötött Értékpapírt a Végső Visszaváltási Összeg kifizetése helyett a Fizikai Elszámolási Összeg megfizetésével vált vissza; valamennyi Törődék Részvény Összeg a Meghatározott Pénzben kerül kifizetésre.

Ahol:

FRB1 70,00 százalékot jelenti

FRB2 100,00 százalékot jelent

Teljesítmény_FR1 a Legrosszabb Teljesítményt jelenti; és

Teljesítmény_FR2 a Legjobb Teljesítményt jelenti; és

A Legjobb Teljesítmény az alábbi képlez százalékban kifejezett eredményét jelenti:

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

A Legrosszabb Teljesítmény az alábbi képlet százalékban kifejezett eredményét jelenti:

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

Ahol:

N jelenti az Alapul Szolgáltató Részvények teljes számát;

Performance(i) jelenti a Részvénykosárba tartozó valamennyi Alapul Szolgáltató Részvény tekintetében az alábbi képlet százalékban kifejezett eredményt:

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

Underlying Value_{2i} jelenti az Alapul Szolgáltó Értéket 2027. március 31. napján („Visszaváltási megfigyelési Nap”);

Underlying Value_{1i} jelenti vonatkozó Alapul Szolgáltó Értéket a Kiinduló Megfigyelési Napon;

Underlying Value jelenti a vonatkozó Alapul Szolgáltó Részvény záróárfolyamát a Kiinduló Megfigyelési Napon vagy a vonatkozó Visszaváltás Megfigyelési Napon, adott esettől függően.

Részvénykosár:

i	Underlying	Underlying Value _{1i}
1	MICROSOFT CORP	-
2	ALPHABET INC	-

Leszállítandó Részvények Száma jelenti a Részvények Számát az Alapul Szolgáltó Részvények alsó teljes egységére kerekítve;

Részvények száma az Alapul Szolgáltó Részvény azon egységeinek számát jelenti, amelyek a Végleges Összeg vonatkozó Fizikai Elszámolási Részvényárral való osztásából erednek, szükség esetén az Elszámolási Pénznemre átváltva a Deviza Árfolyamot felhasználásával;

Fizikai Elszámolási Összeg a Leszállítandó Részvények Számát jelenti;

Fizikai Elszámolási Részvényár a Fizikai Elszámolási Részvény tekintetében az Underlying Value_{1i} 100,00 %-át jelenti;

Fizikai Elszámolási Részvény az adott Legrosszabb Teljesítménnyel rendelkező vonatkozó Alapul Szolgáltó Részvény;

Devizaárfolyam a Meghatározott Pénznem és az adott Fizikai Elszámolási Részvény pénzneme közötti átváltási árfolyamot jelenti, ahogyan az a Bloomberg BFIX oldalon a Visszaváltás Megfigyelési Napon a megfelelő időpontban megjelenik;

Törödék Részvény Összeg azt a Kötvényenkénti összeget jelenti, amely megegyezik a Törödékrészvény és a vonatkozó Underlying Value_{2i}, szorzatával, szükség esetén a Meghatározott Pénznemre átváltva a Devizaárfolyam felhasználásával; és

Törödékrészvény jelenti Kötvényenként az Alapul Szolgáltó Részvény bármely részét, amely a Leszállítandó Részvények számának meghatározásakor keletkezik (három tizedesjegyre lefelé kerekítve).

Egyéb visszaváltási Események:

A Kötvények futamideje alatt a Kötvények a valós piaci értékükön is visszaválthatók:

- a Kibocsátó részéről, egy jogellenes vagy vis maiornak minősülő eseményt követően, illetve hatósági vagy kötelező viszonteladás esetén; vagy
- a tulajdonosok részéről, nemteljesítési esemény vagy forrásadó-ügyet eredményező adóváltozás, illetve FATCA forrásadó-ügy esetén.

A Kibocsátó az alkalmazandó törvények és rendeletek figyelembevételével, tőzsdén illetve tőzsdén kívül is bármikor visszaválthatja a Kötvényeket bármely az eladóval (eladókkal) megállapodott áron.

3.2 Hol fognak kereskedni az értékpapírokkal?

A Kötvények nem kerülnek tőzsdére.

3.3 Fedezi garancia az értékpapírokat?

A Kötvények kibocsátására a Crédit Agricole CIB („Garantőr”) által nyújtott független, első igényre szóló garancia („Garancia”) vonatkozik a Kötvények tulajdonosai által követelhető bármely összeg tekintetében.

A Garantőr a Kibocsátó közvetlen leányvállalata, amely 99,80 %-os részesedéssel rendelkezik és ellenőrzést gyakorol a Kibocsátó felett. A Crédit Agricole CIB azonosítója (LEI kódja): 1VUV7VQFKUOQJSJ21A208.

Az alábbi táblázatok a Garantőr egyes alapvető pénzügyi információit (a Bizottság 2019/979 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete értelmében) mutatják be a 2021. december 31. napján lezárult 2021-es pénzügyi évre, a 2022. június 30. napján lezárult félévre, a 2022. december 31. napján lezárult 2022-es pénzügyi évre, illetve a 2023. június 30. napján lezárult félévre vonatkozóan (minden adat euróban kerül feltüntetésre):

A. Eredménykimutatás hitelintézetek részére

	2021.31.12.2021 (auditált)	2022.06.30	2022.12.31 (auditált)	2026.06.31
Nettó kamatbevétel (vagy azzal egyenértékű)	3,377	1,894	3,828	1,907
Nettó díj- és jutalékbevétel.	941	472	905	424
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése	-	[-]	[-]	[-]
Nettó kereskedelmi bevétel	1,501	1,091	1,918	1,521
Pénzügyi teljesítménynek a kibocsátó által a pénzügyi kimutatásokban használt mérőszáma, mint például az üzemi eredmény.	2,218	1,310	2,593	1,505
Nettó nyereség vagy veszteség (a konszolidált pénzügyi kimutatások esetében az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható nettó nyereség vagy veszteség) (azaz nettó nyereség Csoport részesedése)	1,691	866	1,838	1,130

B. Hitelintézeti mérleg

	2021.31.12.2021 (auditált)	2022.06.30	2022.12.31 (auditált)	2026.06.31	Legutóbbi Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP') eredményeként kapott érték. (nem auditált)
Összes eszköz	599,721	681,546	728,202	762,089	Nem Alkalmazható
Senior adósság	51,768	64,895	68,389	69,761	Nem Alkalmazható
Alárendelt adósság	4,079	4,156	4,293	4,269	Nem Alkalmazható
Hitelek és ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	165,830	174,661	179,186	172,293	Nem Alkalmazható
Betétek az ügyfelektől	159,578	169,435	186,851	174,660	Nem Alkalmazható

Teljes saját tőke	26,520	27,584	28,378	28,870	Nem Alkalmazható
Nem teljesítő hitelek (bruttó könyv szerinti érték alapján)/Hitelek és követelések	1.8%	1.9%	1.9%	1.8%	Nem Alkalmazható
Fokozatos bevezetett Common Equity Tier 1 capital (CET1)-ráta vagy más vonatkozó prudenciális tőkemegfelelési mutató a kibocsátástól függően	11.7%	10.9%	11.6%	11.7%	7,9% 8,2% 2023. június 30-án
Fokozatosan bevezetett teljes tőkemutató	21.0%	20.4%	21.9%	22.2%	12,1% 2022. december 31-én 12,3% 2023. június 30-án
Vonatkozó szabályozási keretek szerint számított tőkeáttételi arány	4.0%	3.6%	3.9%	3.8%	3.0%

C. Könyvvizsgáló jelentésben szereplő minősítések

A könyvvizsgálói jelentések nem tartalmazzák a Crédit Agricole CIB korábbi pénzügyi információira vonatkozóan minősítéseket.

D. A Grantörre vonatkozó fő kockázati tényezők

Crédit Agricole CIB üzleti tevékenysége során elsősorban az alábbi kockázati kategóriáknak van kitéve:

- 1) hitel- és partnerkockázatok, amelyek magukban foglalják a társaság vállalati és pénzügyi partnereivel kapcsolatos hitel-kockázatokat, bármely jelentős ágazati vagy egyedi koncentrációval kapcsolatos kockázatot, a piaci ügyletekkel kapcsolatos partnerkockázatot, az értékpapírosítási ügyletekhez kapcsolódó hitelkockázatot, valamint az ország- és államkockázatokat;
- 2) pénzügyi kockázatok, amelyek magukban foglalják a piaci kockázatot, az értékpapír-portfólió értékének változásából eredő kockázatot, a devizakockázatot, a likviditási kockázatot, a részvénybefektetések értékének változásából eredő kockázatot és a globális kamatkockázatot; és
- 3) működési és kapcsolódó kockázatok, amelyek magukban foglalják a megfelelési és jogi kockázatokat, valamint egyéb működési kockázatokat, beleértve az információs rendszerek biztonsági kockázatait;
- 4) üzleti kockázatok, amelyek magukban foglalják a rendszerkockázatot (a kedvezőtlen gazdasági és pénzügyi feltételek, valamint a törvényi és rendeleti szabályozás változásainak negatív hatása) vagy a stratégiai kockázatot;
- 5) éghajlati és környezeti kockázatok;
- 6) a Crédit Agricole Csoport szerkezetével kapcsolatos kockázatok.

3.4 Melyek az értékpapírokra jellemző fő kockázatok?

A Kötvényekhez kapcsolódó kockázatok értékelése szempontjából, többek között, az alábbi kockázat tényezők tekinthetők lényeginek:

- 1) a Kötvények kereskedési árának értéke ugyanolyan gyorsan csökkenhet mint amilyen gyorsan emelkedhet és a Kötvénytulajdonosok befektetésük teljes elvesztését szenvedhetik el;

- 2) előfordulhat, hogy kibocsátásukkor a Kötvényeknek nincs kialakult kereskedési piaca és kereskedési piac kialakulására soha nem kerül sor. Amennyiben mégis sor kerül egy piac kialakulására, lehetséges, hogy a kialakult piac nem lesz likvid. A likviditás hiánya pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja a Kötvények piaci értékét;
- 3) a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló irányelv Franciaország általi átültetése jelentősen befolyásolhatja a Kötvénytulajdonosok jogait, a Kötvényekbe történő befektetésük árát vagy értékét, illetve a Garantőr azon képességét, hogy eleget tegyen a Kötvényekből eredő kötelezettségeknek;
- 4) a francia fizetéseképtelenségi jog kedvezőtlen hatást gyakorolhat a visszafizetést kérő Kötvénytulajdonosokra abban az esetben, ha a Kibocsátó, a Garantőr vagy annak leányvállalatai fizetéseképtelenné válnak, amely jelentős negatív hatást gyakorolhat a Kötvények piaci értékére;
- 5) a Kötvények és a Garancia fedezetlen jellegével, a negatív zálogjog, illetve a Kibocsátó és a Garantőr tekintetében fennálló adósságkorlátozások hiányával kapcsolatos kockázatok mindegyike egyaránt kedvezőtlenül befolyásolhatja a Kötvények piaci értékét;
- 6) a Kötvények opcionális visszaváltási funkciója negatívan befolyásolhatja a Kötvények piaci értékét;
- 7) a Kötvények Kamata, Automatikus Korai Visszaváltási Összege és Végső Visszaváltási Összege az Alapul Szolgáltató Részvény(ek) piaci értékének változásától függ, amely lényegesen kedvezőtlenül befolyásolhatja a Kötvények piaci értékét. Ezen túlmenően a Korai Visszaváltási Összeg és a Végső Visszaváltási Összeg kevesebb lehet, mint a Kötvények névértéke, és a Kötvénytulajdonosok elveszíthetik az általuk befektetett tőkeösszeg egészét vagy egy részét;
- 8) a Kötvényekbe történő befektetés nem biztosít jogot vagy érdekeltséget az Alapul Szolgáltató Részvény(ek)ben, továbbá sem szavazati jogot, osztalékhoz való jogot vagy más olyan jogot sem, amellyel az Alapul Szolgáltató Részvény(ek) tulajdonosai rendelkezhetnek. A Kötvények esetleges értékvesztése nem kompenzálható más jövedelemmel; és
- 9) a Kötvények nem fix kamatozásúak, melynek következtében a befektetők ki vannak téve az Alapul Szolgáltató Részvény(ek) teljesítményének; ennek megfelelően kockáztatják, hogy befektetésük egészét vagy egy részét elveszítik, amennyiben az Alapul Szolgáltató Részvény(ek) értéke nem pozitív irányba mozog.

4. AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁSÁRA ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

4.1 Milyen feltételek mellett és milyen ütemezés szerint fektethetők be ebbe az értékpapírba?

A Kötvényeket legfeljebb 10.000.000 USD összegben kínálják.

A Kötvényeket jogosult szerződő partnerek, szakmai ügyfelek és/vagy lakossági befektetők számára fogják felajánlani, 2024. február 1. napja és 2024. február 29. napja közötti nyílt időszakban („**Ajánlattételi Időszak**”) Magyarországon, figyelemmel (i) a Kötvények kereskedésbe történő bevezetésére, amennyiben alkalmazandó, és (ii) az Ajánlattételi Időszaknak a Kibocsátó kizárólagos és abszolút mérlegelése szerinti korai lezárására a piaci feltételek függvényében, az alábbiakban meghatározottak szerint.

A leendő befektetők az Ajánlattételi Időszak alatt jelentkezhetnek a Kötvények jegyzésére. Az Ajánlattételi Időszak bármikor és bármilyen okból lerövidíthető vagy meghosszabbítható. Ebben az esetben a Kibocsátó az Ajánlattételi Időszak lejártja előtt a lehető leghamarabb értesíti a befektetőket a honlapján (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>) közzétett közlemény útján.

A Kötvényekért az Ajánlattételi Időszak alatt az (alábbiakban meghatározott) Forgalmazón keresztül lehet jelentkezni. A kérelmek a Forgalmazó szokásos eljárásai szerint nyújthatók be. A leendő befektetőknek nem kell közvetlenül a Kibocsátóval vagy a Kereskedővel (az alábbiakban meghatározva) szerződéses megállapodást kötniük a Kötvények jegyzésével kapcsolatban.

A leendő befektető a Kötvényeket a Forgalmazóval kötött, az értékpapírok általános jegyzésére vonatkozó megállapodásoknak megfelelően fogja jegyezni.

A Kötvények a szállítás-fizetés alapon lesznek elérhetők. A befektetőknek kínált Kötvények a Kibocsátási Napon kerülnek kibocsátásra, a bruttó jegyzési összeg Forgalmazó által Kereskedőn keresztül történő Kibocsátó részére való megfizetése ellenében. A Forgalmazó valamennyi befektetőt az adott befektető igénylésének időpontjában értesít a Kötvények elszámolásának módjáról.

A Kibocsátó becslése szerint a Kötvényeket a Kibocsátási Napon vagy annak környékén fogják a befektető megfelelő értékpapírszámláján jóváírni. A kérelmezőket a Forgalmazó közvetlenül értesíti a jelentkezésük sikerességéről. A Kötvényekkel való kereskedés a Kibocsátási Napon kezdődhet meg.

Amennyiben a Kötvények jegyzése az ajánlattétel lezárása után történik, a megbízás automatikusan törlésre kerül, és a jegyzési bevételeket az érintett befektetőnek a Crédit Agricole CIB részére a jegyzési kérelem benyújtásakor közölt utasításoknak megfelelően visszautalják. A Kötvényekre vonatkozó jegyzési kérelmeket a rendelkezésre álló kötvények számának erejéig fogadják be. Túljegyzés esetén a Kötvényekre vonatkozó jegyzési megbízások csökkenthetők, és a Crédit Agricole CIB a többletet visszautalja a befektetők részére. Az egyes (alábbiakban meghatározott) Forgalmazók a Kötvények összesített névértéke legfeljebb 3,00%-ának megfelelő jutalékot kapnak.

4.2 Ki az ajánlattevő?

(i) a Crédit Agricole CIB („Kereskedő”) és (ii) az Erste Befektetési Zrt. („Forgalmazó”), valamint (iii) a Kibocsátó által kijelölt és a <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU> weboldalon megjelölt bármely további pénzügyi közvetítő, valamint (iv) bármely olyan pénzügyi közvetítő, amely a weboldalán nyilatkozik arról, hogy a Prospektust az Alaptájékoztató "Lakossági Vizonteladás" pontjában meghatározott feltételekkel összhangban használja, ajánlhatja fel a Kötvényeket.

4.3 Miért készült el a jelen Prospektus?

B. Nettó Bevétel és a Bevételek Felhasználása:

A Kötvények kibocsátásból származó becsült nettó bevétel legfeljebb 10.000.000 USD.

A becsült nettó bevételt a Kibocsátó általános finanszírozási szükségleteinek fedezésére kerül majd felhasználásra.

C. Jegyzési Megállapodás:

Nem alkalmazandó - az ajánlat nem képezi jegyzési megállapodás tárgyát.

D. Összeférhetetlenség:

A Garantőr egyben a számítási megbízott is; ennek következtében összeférhetlenség állhat fenn a számítási megbízott és a Kötvények tulajdonosai között, különösen bizonyos meghatározások és döntések tekintetében, amelyeket a számítási megbízott végezhet.