

**CE COMMUNIQUE N'A QU'UNE VALEUR D'INFORMATION ET NE  
CONSTITUE PAS UNE OFFRE D'ACQUERIR OU UNE SOLLICITATION  
D'OFFRES DE VENDRE QUELQUES TITRES QUE CE SOIT.**



**Montrouge, le 4 juin 2020**

**Crédit Agricole S.A. annonce le prix de rachat et les résultats finaux de ses offres de rachat portant sur des obligations senior préférées libellées en euros ou en livres sterling**

**Bilan des opérations de rachat portant sur des obligations senior préférées libellées en dollars US et portant sur des obligations senior préférées libellées en euros ou en livres sterling**

---

Crédit Agricole S.A., agissant à travers sa succursale de Londres (la « **Société** »), a annoncé aujourd'hui le prix de rachat et les résultats finaux de ses offres de rachat (les « **Offres** ») portant sur onze (11) souches d'obligations libellées en euros ou en livres sterling (les « **Obligations EUR/GBP** »), lancées le 28 mai 2020.

Les Offres ont expiré le 3 juin 2020 à 16h00, heure d'été d'Europe centrale (la « **Date d'Expiration** »). Les Offres ont été réalisées selon les modalités et les conditions figurant dans le document d'offre intitulé « *Tender Offer Memorandum* » en date du 28 mai 2020 (le « **Tender Offer Memorandum** »).

La Société a décidé d'admettre au rachat toutes les Obligations EUR/GBP valablement apportées à ou préalablement à la Date d'Expiration, représentant un montant nominal agrégé de 1 927 866 233 euros (équivalent) d'Obligations EUR/GBP pour un prix de rachat total (excluant le montant des intérêts courus) de 2 015 064 203 euros (équivalent). Le montant apporté n'excède pas le Montant Maximum de Rachat de 3 500 000 000 euros (ou équivalent), et, en conséquence, aucune proratisation ne sera requise.

Le tableau ci-après indique le Prix de Rachat et le montant nominal agrégé de chaque souche d'Obligations EUR/GBP valablement admise au rachat par la Société, ainsi que le montant nominal agrégé restant en circulation pour chacune d'elle.

<u>Désignation des Obligations</u> <u>EUR/GBP et numéro ISIN</u>	<u>Montant initial</u> <u>émis / Montant</u> <u>nominal en</u> <u>circulation</u>	<u>Benchmark</u> <u>de</u> <u>référence</u>	<u>Rendement</u> <u>de</u> <u>référence</u>	<u>Spread fixe</u> <u>(points de</u> <u>base) /</u> <u>Rendement</u>	<u>Prix de</u> <u>rachat</u> <sup>(1)</sup>	<u>Montant nominal</u> <u>apporté et admis</u> <u>au rachat</u>	<u>Montant en</u> <u>circulation après</u> <u>le règlement</u>
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en novembre 2020 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 441  ISIN: XS0997520258	1 250 000 000 euros	N/A <sup>(2)</sup>	N/A	Rendement 0%	101,136%	100 100 000 euros	1 149 900 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en janvier 2022 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 367  ISIN: XS0637417790	390 000 000 euros	Janvier 2022 Interpolated Mid-Swap rate	-0,280%	+25	107,494%	-	390 000 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en janvier 2022 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 472  ISIN: XS1169630602	1 500 000 000 euros	Janvier 2022 Interpolated Mid-Swap rate	-0,281%	+25	101,471%	219 100 000 euros	1 280 900 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en décembre 2022 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 496  ISIN: XS1425199848	1 000 000 000 euros	Décembre 2022 Interpolated Mid-Swap rate	-0,296%	+25	101,983%	293 800 000 euros	706 200 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en avril 2023 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 361  ISIN: XS0617251995	1 000 000 000 euros	Avril 2023 Interpolated Mid-Swap rate	-0,295%	+25	114,843%	80 200 000 euros	919 800 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en juillet 2023 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 422  ISIN: XS0953564191	1 250 000 000 euros	Juillet 2023 Interpolated Mid-Swap rate	-0,293%	+30	109,710%	92 900 000 euros	1 157 100 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en mai 2024 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 464  ISIN: XS1069521083	1 650 000 000 euros	Mai 2024 Interpolated Mid-Swap rate	-0,280%	+35	109,103%	440 400 000 euros	1 209 600 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en septembre 2024 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 507  ISIN: XS1550135831	1 000 000 000 euros	Septembre 2024 Interpolated Mid-Swap rate	-0,272%	+35	103,939%	239 300 000 euros	760 700 000 euros
Titres GBP à Taux Fixe venant à échéance en décembre 2021 émis dans le cadre de la souche	250 000 000 livres	UKT 3.75% Septembre 2021	0,050%	+85	107,000%	56 902 000 livres sterling	193 098 000 livres

EMTN n° 354	sterling						sterling
<u>ISIN:</u> XS0583495188							
Titres GBP Senior Préférés à Taux Fixe venant à échéance en octobre 2024 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 564	300 000 000 livres sterling	UKT 2.75% Septembre 2024	0,005%	+100	101,018%	93 900 000 livres sterling	206 100 000 livres sterling
<u>ISIN:</u> FR0013449600							
Titres EUR Senior Préférés à Taux Fixe venant à échéance en janvier 2022 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 542	1 500 000 000 euros	N/A	N/A	N/A	100,350%	292 700 000 euros	1 207 300 000 euros
<u>ISIN:</u> FR0013396777							

(1) Par 1 000 euros ou 1 000 livres sterling (selon le cas) de montant nominal des Obligations EUR/GBP rachetées dans le cadre des Offres. En sus du Prix de Rachat, les porteurs ayant apporté des Obligations EUR/GBP admises au rachat recevront également les Intérêts Courus.

(2) Non applicable.

Il est prévu que le règlement des Offres intervienne le 5 juin 2020, date à laquelle la Société déposera auprès d'Euroclear, Clearstream ou CACEIS Corporate Trust S.A. (selon le cas), le montant en numéraire nécessaire au paiement du Prix de Rachat augmenté des Intérêts Accrus au porteur concerné. Euroclear, Clearstream ou CACEIS Corporate Trust S.A. (selon le cas) assureront le paiement à chaque porteur du Prix de Rachat augmenté des Intérêts Accrus lui revenant.

Les Obligations EUR/GBP ainsi rachetées seront annulées par la Société immédiatement à la suite du règlement des Offres.

Pour plus de détails sur les termes et conditions des Offres, se référer au *Tender Offer Memorandum*. Tout terme employé avec une majuscule dans le présent communiqué mais non défini dans ce dernier aura la signification qui lui est donnée dans le *Tender Offer Memorandum*.

Crédit Agricole indique qu'au terme des opérations de rachat portant sur des obligations senior préférées libellées en dollars US et portant sur des obligations senior préférées libellées en euros ou en livres sterling dont les résultats définitifs ont été communiqués ce jour, elle a racheté pour un montant nominal agrégé de 1 433 602 256 euros (équivalent) d'Obligations USD et pour un montant nominal agrégé de 1 927 866 233 euros (équivalent) d'Obligations EUR/GBP.

L'impact immédiat attendu, qui sera enregistré au deuxième trimestre 2020, de l'ensemble de ces opérations de rachat sur les revenus s'élève à – 41 millions d'euros. Compte tenu de l'impact favorable attendu sur les revenus futurs de l'ensemble de ces opérations de rachat entre juin 2020 et janvier 2025, l'impact total sur les revenus est positif et estimé à + 46 millions d'euros.

## **Informations complémentaires**

Toutes questions et demandes d'assistance en lien avec les Offres pourront être adressées à :

### ***Sole Structuring Bank pour les Offres et Dealer Manager***

#### **Crédit Agricole Corporate and Investment Bank**

12, place des Etats-Unis, CS 70052  
92547 Montrouge Cedex  
France

Attn : Liability Management  
Tel : +44 207 214 5903  
Email : liability.management@ca-cib.com

Toutes questions et demandes d'assistance en lien avec la présentation des Obligations EUR/GBP, y-compris les demandes de copie du *Tender Offer Memorandum*, pourront être adressées à :

### ***Tender Agent et Information Agent pour les Offres***

#### **Lucid Issuer Services Limited**

Tankerton Works  
London WC1H 8HA  
Attn: Thomas Choquet  
Tel : +44 20 7704 0880  
Email : ca@lucid-is.com

#### **CACEIS Corporate Trust S.A.**

1-3, Place Valhubert  
75013 Paris  
France  
Attn: David PASQUALE  
Tel: +33 (6) 37 41 17 59  
Email: david.pasquale@caceis.com / **LD-F-CT-  
OST-MARCHE-PRIMAIR@caceis.com**

## **Avertissement**

*Ce communiqué ne constitue pas une offre de rachat ni la sollicitation d'une offre de vendre quelques titres que ce soit aux Etats-Unis ou dans toute autre juridiction. Ce communiqué ne constitue pas une invitation à participer aux Offres. La distribution de ce communiqué dans certains pays peut être interdite par la loi. Les personnes qui reçoivent ce communiqué de presse doivent s'informer et se conformer à ces restrictions.*