

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 les résultats finaux de ses offres de rachat portant sur des obligations senior préférées libellées en dollars US et les résultats préliminaires de ses offres de rachat 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 les résultats finaux de ses offres de rachat (les « **Offres US** ») portant sur l'intégralité de quatre (4) souches d'obligations libellées en dollars US présentées dans le tableau 1 ci-après (les « **Obligations US** »). La Société a également annoncé les résultats préliminaires de ses offres de rachat (les « **Offres EUR/GBP** », et ensemble avec les Offres US, les « **Offres** ») portant sur onze (11) souches d'obligations libellées en euros ou en livres sterling présentées dans le tableau 2 ci-après (les « **Obligations EUR/GBP** »), soumises à un plafond total d'un montant nominal à racheter de 3 500 000 000 euros (ou équivalent) (le « **Montant Maximum de Rachat** »).

Les Offres US

Les Offres ont été réalisées selon les modalités et sous réserve des conditions figurant dans le document d'offre intitulé « *Offer to Purchase* » en date du 28 mai 2020 (l'« **Offer to Purchase** ») et la notice de livraison garantie y étant relative annexée à l'*Offer to Purchase*.

Les Offres US ont expiré à 17h00, heure de New York / 23h00, heure d'été d'Europe centrale, le 3 juin 2020 (la « **Date d'Expiration des Offres US** »).

Conformément aux Offres US, et sous réserve des Obligations US apportée conformément aux Procédures de Livraison Garantie, la Société va racheter des Obligations US pour un montant nominal agrégé de 1 604 389 000 dollars US, pour une rémunération totale d'un montant de 1 675 566 133,67 dollars US, augmentée des intérêts courus. Le tableau 1 ci-après indique les informations relatives au montant nominal agrégé de chaque souche d'Obligations US valablement apportée (en ce compris conformément aux Procédures de Livraison Garantie) et non valablement retirées préalablement ou à la Date d'Expiration des Offres US.

Tableau 1: Obligations US

<u>Désignation des Obligations US</u>	<u>Numéros CUSIP / ISIN</u>	<u>Montant initial émis/ Montant nominal en circulation</u>	<u>Montant nominal apporté et admis au rachat⁽¹⁾</u>	<u>Montant nominal en circulation après le règlement</u>	<u>Prix de Rachat⁽²⁾</u>
Titres USD 2,375% Senior Préférés à Taux Fixe venant à échéance en 2021	CUSIP: 22532LAR5 (144A)/ 22532MAR3 (Reg S) ISIN: US22532LAR50 (144A)/ US22532MAR34 (Reg S)	1 000 000 000 dollars US	561 157 000 dollars US	438 843 000 dollars US	1 020,66 dollars US
Titres USD 3,875% Senior Préférés à Taux Fixe venant à échéance en 2024	CUSIP: 22532LAM6 (144A)/ 22532MAM4 (Reg S) ISIN: US22532LAM63 (144A)/ US22532MAM47 (Reg S)	1 250 000 000 dollars US	306 810 000 dollars US	943 190 000 dollars US	1 100,03 dollars US
Titres USD 2,375% Senior Préférés à Taux Fixe venant à échéance en 2025	CUSIP: 22534PAA1 (144A)/ 22535EAA5 (Reg S) ISIN: US22534PAA12 (144A)/ US22535EAA55 (Reg S)	1 000 000 000 dollars US	528 239 000 dollars US	471 761 000 dollars US	1 049,76 dollars US
Titres USD Senior Préférés à Taux Variable venant à échéance en 2021	CUSIP: 22532LAS3 (144A)/ 22532MAS1 (Reg S) ISIN: US22532LAS34 (144A)/ US22532MAS17 (Reg S)	400 000 000 dollars US	212 537 000 dollars US	187 463 000 dollars US	1 012,75 dollars US

⁽¹⁾ y compris un montant nominal agrégé de 4 354 000 dollars US des Obligations US apportée conformément aux Procédures de Livraison Garantie.

⁽²⁾ par 1 000 dollars US de montant nominal des Obligations US rachetées dans le cadre des Offres US. En sus du Prix de Rachat, les porteurs ayant apporté des Obligations US admises au rachat recevront également un montant en numéraire correspondant au montant des intérêts courus et non payés entre la dernière date de paiement d'intérêts (inclue) et la Date de Règlement-Livraison des Offres US (exclue) (les « **Intérêts Courus** »).

Il est prévu que le paiement de la contrepartie agrégée pour les Obligations US admises au rachat intervienne le 5 juin 2020 (la « **Date de Règlement-Livraison des Offres US** ») (ou, dans le cas d'Obligations US apportées conformément aux Procédures de Livraison Garantie, le 8 juin 2020), date à laquelle la Société déposera à travers DTC, le montant en numéraire nécessaire au paiement du Prix de Rachat augmenté des Intérêts Accrus concernant les Obligations US admises au rachat dans le cadre des Offres US.

Pour plus de détails sur les termes et conditions des Offres US, se référer à l'*Offer to Purchase*. Tout terme relatif aux Offres US employé avec une majuscule dans le présent communiqué mais non défini dans ce dernier aura la signification qui lui est donnée dans l'*Offer to Purchase*.

Les Offres EUR/GBP

Les Offres EUR/GBP 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** »).

Les Offres EUR/GBP ont expiré le 3 juin 2020 à 16h00, heure d'été d'Europe centrale (la « **Date d'Expiration des Offres EUR/GBP** »).

Le tableau 2 ci-après indique les informations relatives au montant nominal agrégé de chaque souche d'Obligations EUR/GBP valablement apportée à ou préalablement à la Date d'Expiration des Offres EUR/GBP. Ces informations, basées sur des computations préliminaires des apports reçus, sont des résultats indicatifs ne liant pas la Société et restant sous réserve de confirmation par cette dernière, à sa seule et entière discrétion. Sur la base de ces résultats préliminaires, le montant agrégé des Obligations EUR/GBP apportées préalablement ou à la date d'Expiration des Offres EUR/GBP est de 1 927 866 233 euros (ou équivalent). Par conséquent, il n'est pas anticipé que le Montant Maximum de Rachat soit dépassé et qu'il soit requis de procéder à une proratisation.

Le prix de rachat applicable à chaque souche d'Obligation EUR/GBP admise au rachat par la Société sera fixé ce jour à 12h00, heure d'été d'Europe centrale, et sera annoncé dans les meilleurs délais à la suite de cette détermination, ainsi que le montant nominal final de chaque souche d'Obligations EUR/GBP admise au rachat par la Société.

Il est prévu que le règlement des Offres EUR/GBP intervienne le 5 juin 2020.

Tableau 2: Obligations EUR/GBP

<u>Désignation des Obligations EUR/GBP</u>	<u>Numéro ISIN</u>	<u>Montant apporté et préliminairement admis au rachat</u>
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en novembre 2020 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 441	XS0997520258	100 100 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en janvier 2022 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 367	XS0637417790	-
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en janvier 2022 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 472	XS1169630602	219 100 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en décembre 2022 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 496	XS1425199848	293 800 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en avril 2023 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 361	XS0617251995	80 200 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en juillet 2023 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 422	XS0953564191	92 900 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en mai 2024 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 464	XS1069521083	440 400 000 euros
Titres EUR à Taux Fixe venant à échéance en septembre 2024 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 507	XS1550135831	239 300 000 euros
Titres GBP à Taux Fixe venant à échéance en décembre 2021 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 354	XS0583495188	56 902 000 livres sterling

<u>Désignation des Obligations EUR/GBP</u>	<u>Numéro ISIN</u>	<u>Montant apporté et préliminairement admis au rachat</u>
Titres GBP Senior Préférés à Taux Fixe venant à échéance en octobre 2024 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 564	FR0013449600	93 900 000 livres sterling
Titres EUR Senior Préférés à Taux Fixe venant à échéance en janvier 2022 émis dans le cadre de la souche EMTN n° 542	FR0013396777	292 700 000 euros

Pour plus de détails sur les termes et conditions des Offres EUR/GBP, se référer au *Tender Offer Memorandum*. Tout terme relatif aux Offres EUR/GBP 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*.

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

En ce qui concerne les Offres US

Crédit Agricole Securities (USA) Inc.

Attn : Debt Capital Markets/Liability Management

1301 Avenue of the Americas

New York, New York 10019

Collect: 212-261-7802

U.S. Toll Free: (866) 807-6030

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

Tender Agents et Information Agents pour les Offres

En ce qui concerne les Obligations US.

D.F. King & Co., Inc.

48 Wall Street, 22nd Floor

New York, NY 10005

Attention: Andrew Beck

Toll Free: (800) 549-6697

All Others Call: (212) 269-5550

Fax: 212-709-3328

Email: creditagricole@dfking.com

En ce qui concerne les Obligations EUR/GBP

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works

12 Argyle Walk

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.