

BIJLAGE – SAMENVATTING PER ONDERWERP

1. INLEIDING EN DISCLAIMERS

Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** of de **Emittent**) is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met een raad van bestuur, met maatschappelijke zetel te 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Frankrijk. De juridische entiteitscode (LEI) van de Emittent is: 969500HUHIE5GG515X42.

De door de Emittent uitgegeven schuldbewijzen (de **Obligaties**) zijn Zero Coupon obligaties. De Obligaties worden geïdentificeerd door de ISIN-code **XS2980187210**.

Dit document is een samenvatting van het Prospectus (de **Samenvatting**) in de zin van Verordening (EU) 2017/1129, zoals gewijzigd (de **Prospectusverordening**) en moet worden gelezen in samenhang met:

- het basisprospectus van 7 mei 2025 en alle aanvullingen op het Basisprospectus die zijn goedgekeurd door de CSSF in Luxemburg, 283 route d'Arlon L-1150 Luxemburg, e-mail: direction@cssf.lu, als bevoegde autoriteit krachtens de Prospectusverordening (het **Basisprospectus**), aangevuld met

- de definitieve voorwaarden van 1 september 2025 (de **Definitieve Voorwaarden**),

die samen een prospectus vormen in de zin van de Prospectusverordening, met de nodige informatie over de emittent en de effecten die aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereglementeerde markt worden toegelaten (het **Prospectus**).

Volledige informatie over de Emittent, de Garant en het aanbod van de Obligaties is alleen beschikbaar op basis van de combinatie van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden.

Waarschuwing voor de lezer

Deze samenvatting dient te worden gelezen als een inleiding op het Prospectus. Elke beslissing om te investeren in de Obligaties dient te worden gebaseerd op een grondig nazicht door de belegger van het Prospectus in haar geheel, met inbegrip van het Basisprospectus, alle documenten naar welke daarin wordt verwezen, eventuele aanvullingen en de Definitieve Voorwaarden.

Een belegger kan het gehele of een deel van het kapitaal geïnvesteerd in de door de Emittent uitgegeven Obligaties verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Prospectus voor een rechtbank wordt gebracht, kan de eisende belegger op grond van het nationale recht worden verplicht om de kosten van vertaling van het Prospectus vóór de aanvang van de gerechtelijke procedure te dragen.

Burgerlijke aansprakelijkheid kan alleen worden ingesteld tegen de personen die de samenvatting, met inbegrip van eventuele vertalingen daarvan, hebben ingediend, maar alleen indien de inhoud van de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent blijkt te zijn wanneer deze samen met andere delen van het Prospectus wordt gelezen, of indien deze, wanneer deze samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen, geen essentiële informatie bevat om beleggers te helpen bij hun beslissing om al dan niet in dergelijke Obligaties te beleggen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.

2. BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

2.1 Wie is de emittent van de effecten?

Crédit Agricole CIB FS is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op 30 december 2003 naar Frans recht als een "*société anonyme*" die wordt bestuurd door een raad van bestuur, ingeschreven in het *Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre* onder referentie SIRET 45142804900014 en met maatschappelijke zetel te 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Frankrijk. Haar juridische entiteitscode (LEI) is 969500HUHIE5GG515X42.

A. Hoofdactiviteiten

Crédit Agricole CIB FS houdt zich bezig met de uitgifte van schuldbewijzen.

B. Organisatiestructuur / Belangrijkste aandeelhouders

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**) en haar geconsolideerde dochterondernemingen als geheel (**Crédit Agricole CIB Groep**) omvatten Crédit Agricole CIB FS, een

geconsolideerde dochteronderneming van Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS heeft geen dochterondernemingen. Crédit Agricole CIB, een naamloze vennootschap (*société anonyme*) naar Frans recht, is de directe moedervervenootschap van Crédit Agricole CIB FS met een participatie van 99,96% en heeft derhalve controle over Crédit Agricole CIB FS.

C. Belangrijkste leidinggevenden

De Voorzitter en Chief Executive Officer van de Emittent is Christine CREMEL.

D. Statutaire Auditor

De statutaire auditor van Crédit Agricole CIB FS is Forvis Mazars SA, 6 Tour Exaltis 61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex.

De ondertekenende partner-auditor van de Emittent is Olivier Gatard, 6 Tour Exaltis 61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex.

2.2 Wat is de essentiële financiële informatie over de Emittent?

De volgende tabellen geven een overzicht van de belangrijkste financiële informatie (in de zin van Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/979) van de Emittent voor de boekjaren eindigend op 31 december 2023 en 31 december 2024 en voor de halfjaren eindigend op 30 juni 2023 en 30 juni 2024 (alle bedragen zijn uitgedrukt in duizenden euro's):

A. Winst-en-verliesrekening

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)
Bedrijfswinst/verlies of een andere soortgelijke maatstaf voor de financiële prestaties die de uitgevende instelling in de jaarrekening gebruikt	161.344	254.176	81.376	301.920

B. Balans voor effecten zonder aandelenkarakter

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)
Netto financiële schuld (langlopende schulden plus kortlopende schulden minus kasmiddelen)	11.217.489.026	20.138.279.064	29.175.223.642	29.946.709.395
Current ratio (vlottende activa/kortlopende verplichtingen)	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing
Verhouding tussen vreemd en eigen vermogen (totale passiva/totaal aandelenkapitaal)	54.921	92.265	133.817	123.709
Rentendeckingsratio (bedrijfsinkomsten/rente-uitgaven)	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing

C. Kasstroomoverzicht voor effecten zonder aandelenkarakter

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)
Nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten	(2.158.584.812)	(11.079.878.319)	(9.039.403.780)	(9.809.535.585)
Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten	2.159.243.306	11.080.033.343	9.036.944.578	9.808.430.331
Nettokasstromen uit beleggingsactiviteiten	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing

D. Voorbehouden in het audit rapport

De auditrapporten bevatten geen voorbehouden met betrekking tot de historische financiële informatie van Crédit Agricole CIB FS.

2.3 Wat zijn de specifieke risico's van de emittent?

De volgende risico's zijn geïdentificeerd als significant en specifiek voor de Emittent en van dien aard dat zij, indien zij zich voordoen, een significante negatieve invloed kunnen hebben op zijn bedrijfsactiviteiten, zijn financiële positie en zijn toegang tot verschillende financieringsbronnen:

- 1) Crédit Agricole CIB FS zou verliezen kunnen lijden indien een afwikkelingsprocedure zou worden ingeleid of indien de financiële situatie van Crédit Agricole CIB Groep aanzienlijk zou verslechteren; en
- 2) Crédit Agricole CIB FS is in hoge mate afhankelijk van Crédit Agricole CIB, haar moedermaatschappij. Bovendien draagt Crédit Agricole CIB FS een kredietrisico op Crédit Agricole CIB, die de enige tegenpartij is voor de financiële transacties van Crédit Agricole CIB FS.

3. BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

3.1 Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de effecten?

A. Algemeen

De door de Emittent uit te geven Obligaties zijn Zero Coupon Obligaties. De Obligaties worden uitsluitend geïdentificeerd door de ISIN-code **XS2980187210**. De Obligaties zijn uitgedrukt in euro (**EUR**; ook de **Specifieke Valuta**) en elk aflossingsbedrag zal in de Specifieke Valuta worden betaald.

Het nominaal bedrag van de aangeboden Obligaties bedraagt EUR 50.000.000 met elks een notionele waarde van EUR 1.000 (het **Notioneel Bedrag**). De uitgifteprijs bedraagt 100,00% van het totale nominaal bedrag van de Obligaties.

De minimale transactieomvang bedraagt EUR 10.000 in totaal nominaal bedrag.

De Obligaties worden uitgegeven op 26 september 2025 (de **Uitgiftedatum**) in de vorm van nieuwe globale obligaties - effecten aan toonder. De vervaldatum van de Obligaties is 26 september 2030 (de **Vervaldatum**).

De Obligaties worden beheerst door Engels recht.

B. Ratings

Niet van toepassing, de Obligaties zijn niet beoordeeld.

C. Beschrijving van de rechten, rangorde en beperkingen verbonden aan de Obligaties

Rangorde: de Obligaties zijn directe, niet-achtergestelde en gewaarborgde verplichtingen van de Emittent die onderling *pari passu* gerangschikt zijn en (behoudens bepaalde wettelijke uitzonderingen) gelijkwaardig aan alle andere ongedekte verplichtingen (met uitzondering van eventuele achtergestelde verplichtingen) van de Emittent, zowel huidige als toekomstige.

Vervroegde Aflossingsgebeurtenissen: de voorwaarden van de Obligaties voorzien in gebeurtenissen die aanleiding geven tot vervroegde aflossing van de Obligaties. De Obligaties worden opeisbaar en betaalbaar na kennisgeving aan de Beleggers na het zich voordoen van een dergelijke gebeurtenis die aanleiding geeft tot vervroegde aflossing.

Vervanging: Crédit Agricole S.A. kan door Crédit Agricole CIB worden vervangen als Garant met betrekking tot de Obligaties, na een gezamenlijk besluit van Crédit Agricole S.A. en Crédit Agricole CIB, zonder toestemming van de houders van de Obligaties (de **Obligatiehouders**).

D. Rente

Er wordt geen periodieke coupon uitgekeerd op de Obligaties.

E. Aflossing

De Effecten zijn "*titres non-structurés*" zoals gedefinieerd in artikel R.613-28 van de Franse *Code monétaire et financier* en de aflossing is onderworpen aan bepaalde bijkomende bepalingen zoals gespecificeerd in Algemene Voorwaarde 6 (*Aflossing en Aankoop*).

Vervroegde Aflossing naar Keuze van de Emittent:

De Emittent kan (op eigen initiatief) uiterlijk vijf (5) T2-Afwikkelingsdagen vóór de betreffende Vervroegde Aflossingsdatum kennis geven van de aflossing van sommige of alle uitstaande Obligaties op de betreffende Vervroegde Aflossingsdatum.

De belegger ontvangt van de Emittent op de Vervroegde Aflossingsdatum een betaling per Specifieke Denominatie in contanten in de Specifieke Valuta gelijk aan het Vervroegde Aflossingsbedrag berekend volgens de volgende formule:

$$\textit{Specifieke Denominatie} \times \textit{Referentieprijs}_i$$

De overeenkomstige Referentieprijs_i met betrekking tot een dergelijke Vervroegde Aflossingsdatum_i wordt in de onderstaande tabel gespecificeerd:

Vervroegde Aflossingsdatum _i :	Referentieprijs _i :
26 september 2026	102,88 procent.
26 september 2027	105,76 procent.
26 september 2028	108,64 procent.
26 september 2029	111,52 procent.

Definitieve Aflossing:

Indien de Obligaties niet vervroegd worden afgelost of geannuleerd, ontvangt de belegger op de Vervaldatum van de Emittent een betaling per Specifieke Denominatie in contanten in de Specifieke Valuta gelijk aan:

$$\textit{Gespecificeerde Denominatie} \times 114,40\%$$

Andere aflossingsgevallen:

Tijdens de looptijd van de Obligaties kunnen deze ook worden afgelost tegen hun reële marktwaarde:

- door de Emittent, na een geval van onwettigheid of een geval van overmacht of voor regulatoire of verplichte wederverkoop; of
- door de houders, in geval van wanbetaling of een belastingwijziging die aanleiding geeft tot een bronbelasting en in geval van een FATCA-bronbelasting.

De Emittent kan de Obligaties te allen tijde op of buiten de beurs terugkopen tegen een met de verkoper(s) overeengekomen prijs, met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving.

3.2 Waar worden de effecten verhandeld?

De Obligaties worden niet genoteerd.

3.3 Zijn de effecten gedekt door een garantie?

De uitgifte van de Obligaties is onderworpen aan een onafhankelijke garantie op eerste verzoek verleend door Crédit Agricole CIB (de **Garant**) met betrekking tot elk bedrag dat door de houders kan worden gevorderd met betrekking tot de Obligaties (de **Garantie**).

De Garant is de directe moedervennootschap van de Emittent, waarin zij een participatie van 99,96% houdt en bijgevolg controle heeft over de Emittent. De juridische entiteitscode (LEI) van Crédit Agricole CIB is 1VUV7VQFKUOQSJ21A208.

De volgende tabellen geven een overzicht van de belangrijkste financiële informatie (in de zin van Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/979 van de Garant voor de boekjaren eindigend op 31 december 2023 en 31 december 2024 en voor de halfjaren eindigend op 30 juni 2023 en 30 juni 2024 (alle bedragen zijn uitgedrukt in miljoenen euro's):

A. Winst-en-verliesrekening voor kredietinstellingen

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)
Nettorentebaten (of equivalent)	1.907	3.835	2.096	3.877
Netto honoraria- en provisiebaten	424	822	431	1.176
Netto bijzondere waardevermindervingsverlies uit hoofde van financiële activa	-	-	-	-
Nettohandelsbaten	1.521	2.661	1.653	3.168
*Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekening nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	1.505	2.952	1.966	3.594
Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekeningen: nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedervennootschap) (d.w.z. nettoresultaat groepsdeel)	1.130	2.241	1.535	2.697

B. Balans voor kredietinstellingen

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)	Waarde als uitkomst van het meest recente proces van toetsing en evaluatie door de toezichthouder (SREP) (niet gecontroleerd)

Totale activa	762.089	757.367	808.659	847.910	Niet van toepassing
Niet-achtergestelde schuld	69.761	69.960	72.204	77.754	Niet van toepassing
Achtergestelde schuld	4.269	4.254	4.296	4.621	Niet van toepassing
Leningen en vorderingen op cliënten (netto)	172.293	172.624	179.676	193.129	Niet van toepassing
Deposito's van cliënten	174.660	183.332	183.400	202.524	Niet van toepassing
Totaal eigen vermogen	28.870	30.068	30.798	32.715	Niet van toepassing
Niet-renderende leningen (op basis van netto-boekwaarde)/Leningen en vorderingen)	1,8	1,6	1,5	1,2	Niet van toepassing
Tier 1-kernkapitaalratio (CET1) of andere relevante prudentiële kapitaalratio afhankelijk van de uitgifte	11,7	12,7	11,4	11,1	8,26% op 31 december 2023
Totale kapitaalratio	22,2	23,4	21,5	21,9	12,62% op 30 juni 2024 12,42% op 31 december 2023 12,3% op 30 juni 2023
Volgens het toepasselijke regelgevingskader berekende hefboomratio	3,8	3,8	3,5	3,3	3,00% op 30 juni 2024 3,00% op 31 december 2023

C. Voorbehouden in het audit report

De audit rapporten bevatten geen voorbehouden met betrekking tot de historische financiële informatie van Crédit Agricole CIB.

D. Belangrijkste risicofactoren met betrekking tot de Garant

De volgende risico's zijn geïdentificeerd als zijnde significant en specifiek voor de Garant en van dien aard dat zij, indien zij zich voordoen, een significante negatieve invloed kunnen hebben op haar bedrijfsactiviteiten, haar financiële positie en haar toegang tot verschillende financieringsbronnen:

- 1) Krediet- en tegenpartijrisico's, waaronder kredietrisico's op haar zakelijke en financiële tegenpartijen, risico's in verband met sector- of individuele concentraties, tegenpartijrisico's op markttransacties, kredietrisico's in verband met securitisatietransacties en land- en soevereine risico's;
- 2) Financiële risico's, waaronder marktrisico, risico van waardeverandering van de effectenportefeuille, valutarisico, transformatierisico, liquiditeitsrisico, risico van waardeverandering van aandelenbeleggingen en wereldwijd renterisico;
- 3) Operationele risico's en daarmee samenhangende risico's, waaronder compliance- en juridische risico's en andere operationele risico's, waaronder risico's in verband met de beveiliging van informatiesystemen;

- 4) Bedrijfsrisico's, waaronder systeemrisico's (negatieve gevolgen van ongunstige economische en financiële omstandigheden, alsmede wijzigingen in wet- en regelgeving) of strategische risico's;
- 5) Klimaat- en milieurisico's; en
- 6) Risico's in verband met de structuur van de Crédit Agricole Groep.

3.4 Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor effecten?

Er zijn risicofactoren die van belang zijn voor de beoordeling van de risico's van de Obligaties, waaronder de volgende:

- 1) De handelsprijs van de Obligaties kan even snel dalen als stijgen en Obligatiehouders kunnen hun volledige investering verliezen;
- 2) De Obligaties zijn niet beschermd in hoofdsom voor de vervaldatum en beleggers lopen het risico dat de marktwaarde van de effecten daalt indien ze vervroegd worden afgelost; bijgevolg lopen zij het risico hun investering geheel of gedeeltelijk te verliezen indien de marktwaarde zich niet in positieve zin ontwikkelt.
- 3) De Obligaties hebben mogelijk geen gevestigde handelsmarkt op het moment van uitgifte en er kan zich mogelijk nooit een markt ontwikkelen. Als er zich wel een markt ontwikkelt, is deze mogelijk niet erg liquide. Illiquiditeit kan een negatief effect hebben op de marktwaarde van de Obligaties. Credit Agricole CIB heeft echter een vaste toezegging om onder normale marktomstandigheden dagelijks liquiditeit te verschaffen voor de Obligaties;
- 4) De implementatie in Frankrijk van de EU-Richtlijn inzake het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen kan een wezenlijke invloed hebben op de rechten van de houders van de Obligaties, de prijs of waarde van hun belegging in de Obligaties en/of het vermogen van de Garant om zijn verplichtingen uit hoofde van de Obligaties na te komen;
- 5) Het Franse insolventierecht kan een negatief effect hebben op Obligatiehouders die terugbetaling verlangen in het geval dat de Emittent, de Garant of zijn dochterondernemingen insolvent worden, en kan een wezenlijk negatief effect hebben op de marktwaarde van de Obligaties.
- 6) Het risico in verband met het ongedekte karakter van de Obligaties en de Garantie, het ontbreken van negatieve zekerheids- en schuldbeperkingen met betrekking tot de Emittent en de Garant, die allemaal een negatief effect kunnen hebben op de marktwaarde van de Obligaties.

4. BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN EN/OF DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GERELEMENTEERDE MARKT

4.1. Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?

De Obligaties worden aangeboden voor een bedrag van EUR 50.000.000.

De Effecten worden aangeboden aan in aanmerking komende tegenpartijen, professionele cliënten en/of particuliere Beleggers tijdens een open periode van 1 september 2025 tot 19 september 2025 (de **Aanbiedingsperiode**) in België, onder voorbehoud van een vervroegde beëindiging van de Aanbiedingsperiode naar eigen goeddunken van de Emittent, afhankelijk van de marktomstandigheden, zoals hieronder gespecificeerd.

Potentiële beleggers kunnen tijdens de Aanbiedingsperiode een aanvraag indienen om in Effecten te beleggen. De Aanbiedingsperiode kan te allen tijde en om welke reden dan ook worden verkort of verlengd. In dat geval zal de Emittent de beleggers zo snel mogelijk vóór het einde van de Aanbiedingsperiode hiervan in kennis stellen door middel van een kennisgeving op zijn website <http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgramhttp://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

Aanvragen voor de Effecten kunnen tijdens de Aanbiedingsperiode worden ingediend via de Distributeur (zoals hieronder gedefinieerd). De aanvragen kunnen worden ingediend in overeenstemming met de gebruikelijke procedures van de Distributeur. Potentiële beleggers hoeven geen contractuele overeenkomsten te sluiten met de Emittent of de Dealer (zoals hieronder gedefinieerd) met betrekking tot de inschrijving op de Effecten.

Een potentiële belegger zal inschrijven op Effecten in overeenstemming met de afspraken die met de Distributeur zijn gemaakt met betrekking tot de inschrijving op effecten in het algemeen.

De Effecten zullen beschikbaar zijn op basis van levering tegen betaling. De aan beleggers aangeboden Effecten zullen op de Uitgiftedatum worden uitgegeven tegen betaling door de Distributeur, via de Dealer, aan de Emittent

van het bruto-inschrijvingsbedrag. Elke belegger zal door de Distributeur in kennis worden gesteld van de afwikkelingsregelingen met betrekking tot de Effecten op het moment van de aanvraag van die belegger.

De Emittent schat dat de Effecten op of rond de Uitgiftedatum zullen worden geleverd op de respectieve effectenrekening van de belegger. Aanvragers worden rechtstreeks door de Distributeur op de hoogte gebracht van het al dan niet slagen van hun aanvraag. De verhandeling van de Effecten kan op de Uitgiftedatum aanvangen.

Indien de inschrijving op een Obligatie plaatsvindt na de sluiting van de aanbidding, wordt de order automatisch geannuleerd en worden de inschrijvingsopbrengsten teruggestort aan de betreffende belegger overeenkomstig de instructies die bij de inschrijvingsaanvraag aan Crédit Agricole CIB zijn meegedeeld. Inschrijvingsaanvragen voor Effecten worden aanvaard binnen de grenzen van het aantal beschikbare Effecten. In geval van over-inschrijving kunnen inschrijvingsorders voor Effecten worden verminderd en wordt het overschot door Crédit Agricole CIB aan de belegger terugbetaald.

Het minimum inschrijvingsbedrag voor de Effecten moet ten minste gelijk zijn aan het Notioneel Bedrag van de Effecten. Er is geen maximum inschrijvingsbedrag voor Effecten. Effecten worden aangeboden tegen een prijs die overeenkomt met 100,00 procent van het totale nominale bedrag van de Effecten.

Elke Distributeur (zoals hieronder gedefinieerd) ontvangt een plaatsingsvergoeding van maximaal 1,75% (gelijk aan 0,35% per jaar, ervan uitgaande dat de Effecten uitstaan tot hun geplande Aflossingsdatum) van het totale nominale bedrag van de Obligaties.

Er bestaat geen voorkeursrecht om in te schrijven op de Effecten ten gunste van enige categorie personen.

Er worden geen kosten in rekening gebracht aan de beleggers.

4.2 Wie is de aanbieder?

(i) Crédit Agricole CIB (de **Dealer**) en (ii) Banque Degroef Petercam NV (de **Distributeur**), en (iii) elke bijkomende Financiële tussenpersoon die door de Emittent is aangesteld en die is vermeld op de website <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU> en (iv) elke Financiële tussenpersoon die op zijn website vermeldt dat hij het prospectus gebruikt in overeenstemming met de voorwaarden uiteengezet onder "Retail Cascades" in het Basisprospectus, kunnen de Obligaties aanbieden.

4.3 Waarom wordt het Prospectus opgesteld?

A. Netto-opbrengst en bestemming van de opbrengst:

De geschatte netto-opbrengst van de uitgifte van de Obligaties bedraagt EUR 50.000.000.

De geschatte netto-opbrengst zal worden gebruikt voor de algemene financieringsbehoeften van de Emittent.

B. Inschrijvingsovereenkomst:

Niet van toepassing - het aanbod is niet het voorwerp van een inschrijvingsovereenkomst.

C. Belangenconflicten:

De Garant is tevens de berekeningsagent; bijgevolg kunnen er belangenconflicten bestaan tussen de berekeningsagent en de houders van Obligaties, in het bijzonder met betrekking tot bepaalde vaststellingen en beslissingen die de berekeningsagent kan nemen overeenkomstig de Voorwaarden en die van invloed kunnen zijn op de bedragen die verschuldigd zijn uit hoofde van de Obligaties.