APPLICABLE FINAL TERMS

3 January 2014

Issue of up to PLN 100,000,000 Fixed Rate Notes due February 2020
under the € 50,000,000,000
Structured Euro Medium Term Note Programme

CRÉDIT AGRICOLE CIB Financial Solutions

Guaranteed by CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK

These Notes will be distributed in Belgium. The subscription period will start on 6 January 2014 and will end on 19 February 2014 (the "Offer Period")

PART A – CONTRACTUAL TERMS

This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in the Relevant Member State), including any relevant implementing measure in the Relevant Member State (the **Prospectus Directive**) and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 21 June 2013 and any supplement thereto, including those dated 22 July 2013, 19 August 2013, 19 September 2013, 28 November 2013 and 29 November 2013 which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the issue of the Notes in English, French and Dutch is annexed to these Final Terms at Annex A. The Base Prospectus is available for viewing on the Luxembourg Stock Exchange website (www.bourse.lu) and during normal business hours at the registered office of Crédit Agricole CIB (www.ca-cib.com) and the specified office of the Principal Paying Agent.

1.	(a)	Series Number:	45
	(b)	Tranche Number:	1
	(c)	Date on which the Notes become fungible:	Not Applicable
2.	Specified Currency:		Polish Zloty ("PLN")
3.	Aggregate Principal Amount:		
	(a)	Series:	Up to PLN 100,000,000 To be determined at the end of the Offer Period
	(b)	Tranche:	Up to PLN 100,000,000 To be determined at the end of the Offer Period
4.	Issue Price:		101.75 per cent. of the Aggregate Principal Amount
5.	(a)	Specified Denominations	PLN 5,000
	(b)	Calculation Amount:	PLN 5,000
6.	(a)	Issue Date:	21 February 2014

	(b) Interest Commencement Date:	Issue Date
7.	Maturity Date:	21 February 2020
8.	Type of Note:	
	(a) Interest:	Fixed Rate Note (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE")
	(b) Redemption:	Relevant Redemption Method: Standard Redemption (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION")
9.	Date Board approval for issuance of Notes obtained:	Authorisation given by the Board of Directors of Crédit Agricole CIB Financial Solutions dated 18 June 2013.
10.	Method of distribution:	Non-syndicated
11.	Asset Conditions:	Not Applicable
12.	Alternative Currency Equivalent:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13.	**Fixed Rate Note**	Applicable
	(a) Applicable to:	All Interest Periods
	(b) Rate(s) of Interest:	3.90 per cent. per annum payable annually in arrear
	(c) Interest Payment Date(s):	21 February in each year from and including 21 February 2015 up to and including the Maturity Date
	(d) Interest Period Dates:	Not Applicable
	(e) Fixed Coupon Amount(s):	To be determined by the Calculation Agent
	(f) Broken Amount(s):	Not Applicable
	(g) Day Count Fraction:	30/360
	(c) Interest Periods:	Interest Periods will be unadjusted
	(h) Business Day Convention:	Not Applicable
	(i) Additional Business Centre(s):	Not Applicable
	(j) Determination Date(s):	Not Applicable
14.	**Floating Rate Note**	Not Applicable
15.	**Linked Interest Note**	Not Applicable
16.	**Zero Coupon Note**	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 purpose of determining the Final Redemption Amount: the Maturity Date
19.	**Redemption Method:**	
	(a) Early Redemption Amount determined in accordance with:	Not Applicable as no Early Redemption Trigger Events apply Investors should note that General Condition 7.7 applies for the purposes of any early redemption amount calculated in

		connection with the conditions referred to in General Condition 7.7
	– Redemption Payoff:	Not Applicable
	– Redemption Unwind Costs:	Not Applicable
	– Reference Price:	Not Applicable
	(b) Final Redemption Amount determined in accordance with:	Standard Redemption
	– Redemption Payoff:	Not Applicable
	– Redemption Unwind Costs:	Not Applicable
	– Payoff Feature Unwind Costs:	Not Applicable
	– Reference Price:	100% of the principal amount of the Notes
	(c) Instalment Redemption Amount determined in accordance with:	Not Applicable
	– Redemption Payoff:	Not Applicable
	– Redemption Unwind Costs:	Not Applicable
	– Payoff Feature Unwind Costs:	Not Applicable
	– Reference Price:	Not Applicable
20.	**Instalment Notes:**	Not Applicable
21.	**Credit Linked Notes:**	Not Applicable
22.	**Linked Redemption Note**	Not Applicable
23.	**Early Redemption Trigger Event(s):**	Not Applicable
PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO REDEMPTION		
24.	**Payoff Features**	Not Applicable
GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES		
25.	(a) Form:	Bearer Form: Temporary Bearer Global Note exchangeable for a Permanent Bearer Global Note which is exchangeable for Definitive Bearer Notes only upon an Exchange Event
	(b) New Global Note (NGN):	Yes
	(c) Transfers of interests in Regulation S Global Notes:	Transfers of Notes to IAIs: Not Applicable
26.	"Payment Business Day" election in accordance with General Condition 6.6 (*Payment Business Day*):	Modified Following Payment Business Day
27.	Additional Financial Centre(s):	TARGET2 and Warsaw
28.	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Bearer Notes and dates on which such Talons mature:	No
29.	Redenomination (General Condition 4 (*Redenomination*)):	Not Applicable
30.	Gross Up (General Condition 9.2 (*Gross*	Not Applicable

Up)):

31.	Illegality and Force Majeure (General Condition 20 (*Illegality and Force Majeure*)):	Applicable
32.	Calculation Agent:	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
33.	Delivery Agent (Credit Linked Notes):	Not Applicable

OPERATIONAL INFORMATION

34.	Branch of Account for the purposes of General Condition 6.5 (*General provisions applicable to payments*):	Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. **LISTING AND ADMISSION TO TRADING**

Listing and admission to trading:	Not Applicable

2. **RATINGS**

Ratings:	The Notes to be issued have not been rated

3. **INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE**

Save for any fees payable to the Dealers, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.

4. **NOTIFICATION**

The *Commission de Surveillance du Secteur Financier* in Luxembourg has provided the Financial Services and Markets Authority in Belgium, *inter alios*, with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Directive.

5. **REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**

(i)	Reasons for the offer:	See "Use of Proceeds" in Base Prospectus
(ii)	Estimated net proceeds:	Up to PLN 100,000,000 To be determined at the end of the Offer Period
(iii)	Estimated total expenses:	Not Applicable

6. **YIELD** (*Fixed Rate Notes Only*)

Indication of yield:	3.57% per cent. per annum The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield.

7. **HISTORIC INTEREST RATES** *(Floating Rate Notes Only)*

Not Applicable

8. **PERFORMANCE OF UNDERLYING AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING** (*Commodity Linked Notes, Credit Linked Notes, Index Linked Notes, Inflation Linked Notes, Rate Linked Notes and Multi-Asset Basket Linked Notes*)

Not Applicable

Post-issuance information

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

9. **PERFORMANCE OF RATE[S] OF EXCHANGE AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING** (*FX Linked Notes only*)

Not Applicable

10. **DISTRIBUTION**

(i)	Method of distribution:	Non-syndicated
(ii)	If syndicated:	
(iii)	If non-syndicated, name and address of Dealer	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank 9, quai du Président Paul Doumer 92920 Paris la Défense cedex France

(iv)	Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission:	The Distributor (as defined below) will receive an annual fee embedded in the Issue Price of the Notes equal to a maximum amount of 0.60% of the Principal Amount.
(v)	US Selling Restrictions (Categories of potential investors to which the Notes are offered):	Regulation S Compliance Category 2, TEFRA D

11. **OPERATIONAL INFORMATION**

(i)	ISIN Code:	XS1005419558
(ii)	Common Code:	100541955
(iii)	VALOREN Code:	Not Applicable
(iv)	Relevant clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, *société anonyme* and the relevant identification number(s):	Not Applicable
(v)	Delivery:	Delivery against payment
(vi)	Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
(vii)	Registered Notes intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No

12. **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

Offer Price:	Issue Price (including a subscription fee of 1.75% charged by the Distributor)
Conditions to which the offer is subject:	The Issuer reserves the right to withdraw the offer of the Notes at any time on or prior to the Offer End Date (as defined below). For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes and any applications will be automatically cancelled and any purchase monies will be refunded to the applicant.
Description of the application process:	The Offer Period shall begin on 6 January 2014 and will end at 4.00 p.m., Paris time, on 19 February 2014 (the **"Offer End Date"**). The Issuer reserves the right to end the Offer Period of the Notes at any time prior to the Offer End Date. The final amount of Notes to be issued will be determined at the end of the Offer Period and will depend on the total amount of received subscription orders in respect of the Notes and will be published on or prior to the Issue Date on the website of Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (www.ca-cib.com)
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Subscription application orders may be reduced in the case of oversubscriptions, with any excess amount of funds paid being refunded without delay with no entitlement for

	compensation.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	There is no maximum subscription application amount. Minimum subscription application amounts must equal at least PLN 5,000 and be in multiples of PLN 5,000 thereafter.
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	Not Applicable
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Within the due course after the end of the Offer Period.
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	In the case of oversubscription, allotted amounts will be notified to applicants by way of ordinary mail. In all other cases, allotted amounts will be equal to the amount of the application, and no further notification shall be made. No dealing in the Notes may begin before the earlier of (i) the date any such notification is made and (ii) the Issue Date.
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable
Non-Exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:	Applicable. An offer of the Notes may be made by the Dealer and the Distributor who have the Issuer's specific consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-Exempt Offer in Belgium (the **Public Offer Jurisdiction**) and who is designated in the paragraph below (together, the **Authorised Offerors**) other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive during the Offer Period.
Authorised Offeror(s) in the various countries where the offer takes place:	The Issuer has appointed the following distributor (the **Distributor**) for the purpose of distribution of the Notes in Belgium: **DEUTSCHE BANK** Succursale de Bruxelles 17 avenue Marnix 1000 Bruxelles, Belgique
Conditions attached to the consent of the relevant Issuer to use the Base Prospectus:	Specific Consent
Other conditions to consent:	Not Applicable

ANNEX A - SUMMARY

Section A – Introduction and Warnings		
A.1	**Introduction and warnings**	This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in Notes should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.
A.2	**Consent for use of Base Prospectus in subsequent resale or final placement, indication of offer period and conditions to consent for subsequent resale or final placement and warning**	In the context of the offer of the Notes from time to time in Belgium (the **Public Offer Jurisdiction**), the Issuer consents to the use of the Base Prospectus as so supplemented where the offer is made in circumstances where there is no exemption from the obligation under Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in the relevant Member State) to publish a prospectus (a **Non-Exempt Offer**) during the period from 6 January 2014 until 19 February 2014 (the **Offer Period**) and in the Public Offer Jurisdiction by the Dealers and the Distributors designated as an Authorised Offeror in respect of the Non-Exempt Offer in the Applicable Final Terms. **The Issuer may also give consent to additional financial intermediary(ies) so long as they are authorised to make such offers under the Markets in Financial Instruments Directive (also an Authorised Offeror) after the Issue Date and, if it does so, it will publish any new information in relation to such Authorised Offerors at www.ca-cib.com.** **If any Authorised Offeror is permitted to use the Base Prospectus during the Offer Period, any such Authorised Offeror is required, for the duration of the Offer Period, to publish on its website that it is using the Base Prospectus for the relevant Non-Exempt Offer with the consent of the Issuer and in accordance with certain conditions.**

		An investor intending to acquire or acquiring any Notes from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Notes to an investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such investor including as to price allocations and settlement arrangements (the Terms and Conditions of the Non-Exempt Offer). The Issuer will not be a party to any such arrangements with investors (other than dealers) in connection with the offer or sale of the Notes and, accordingly, the Base Prospectus and any Final Terms will not contain such information. The Terms and Conditions of the Non-Exempt Offer shall be provided to investors by that Authorised Offeror at the time of the Non-Exempt Offer. Neither the Issuer nor any of the Dealers or other Authorised Offerors have any responsibility or liability for such information.
Section B – Issuer		
B.1	**Legal and commercial name of the Issuer**	Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** or the **Issuer**)
B.2	**Domicile and legal form of the issuer, legislation under which the Issuer operates and country of incorporation of Issuer**	Crédit Agricole CIB FS is a limited liability company incorporated in France as a "*société anonyme*" and having its domicile in France. As a French corporation having limited liability, Crédit Agricole CIB FS is subject to Articles L.225-1 and following of Book 2 of the *Code de commerce* of France. As a financial institution, Crédit Agricole CIB is subject to Articles L.511-1 and following and L.531-1 and following of the *Code monétaire et financier* of France.
B.4b	**Known trends affecting Issuer and Issuer's industries**	Known trends affecting the Issuer and the Crédit Agricole CIB group of companies (the **Group**) and the industries in which the Issuer and Group operate include: • the continuing evolution of the global economic environment; • the recommendation by the European Banking Authority to reach a Core Tier 1 of at least 9% under Basel 2.5 starting 30 June 2012; • the on-going international discussion relating to the harmonisation of accounting standards; • changes to compensation practices • the functioning of the OTC derivative markets monitored by the Financial Stability Council; • the US Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act, which contains far reaching regulatory reform (including restrictions on proprietary trading and fund-related activities (the so-called "Volcker rule") and the foundation for systemic risk supervision and oversight of certain activities of corporate and investment banks); and • the introduction of a tax on financial transactions in France in 2012.
B.5	**Description of group and Issuer's position within the group**	Please refer to elements B.14 and B.16. The Group includes Crédit Agricole CIB FS which is a consolidated subsidiary of Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS has no subsidiaries.
B.9	**Profit forecast or estimate**	Not Applicable. Crédit Agricole CIB FS does not make profit forecasts or estimates.

B.10	**Qualifications in audit report on historical financial information**	Not Applicable. There were no qualifications in the audit report on historical financial information for Crédit Agricole CIB FS.
B.12	**Selected key financial information and no material adverse change and no significant change statements**	The following table shows Crédit Agricole CIB FS's selected key financial information as at and for the period ending 31 December 2012:
		Euros / 31/12/2012 / 31/12/2011 Total Balance Sheet / 1,464,389,378 / 1,900,781,453 Net result / 1,128 / (17,078) Share capital / 225,000 / 225,000 Result carried forward / 26,336 / (9,258) There has been no significant change in the financial or trading position of Crédit Agricole CIB FS and no material adverse change in its prospects since 31 December 2012.
B.13	**Recent events materially relevant to evaluation of Issuer's solvency**	Not Applicable. There have been no recent events that are materially relevant to the evaluation of the solvency of Crédit Agricole CIB FS.
B.14	**Dependency of Issuer on other entities within the group**	Please refer to elements B.5 and B.16. Crédit Agricole CIB FS is dependent on Crédit Agricole CIB.
B.15	**Description of Issuer's principal activities**	Crédit Agricole CIB FS carries on business as a finance company, issuing warrants, notes and other financial instruments.
B.16	**Description of whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and nature of such control**	Crédit Agricole CIB is the immediate parent company of Crédit Agricole CIB FS with a 100 per cent. stake and therefore controls Crédit Agricole CIB FS.
B.17	**Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities at the request or with**	Crédit Agricole CIB FS does not have ratings. The Notes have not been rated.

	the cooperation of the issuer in the rating process	
B.18	**A description of the nature and scope of the guarantee**	The payment of all amounts due in relation to Notes are irrevocably and unconditionally guaranteed by Crédit Agricole CIB pursuant to a guarantee dated 21 June 2013 (the **Guarantee**).
B.19	**Section B information about guarantor as if it were issuer of the same type of security that is the subject of the guarantee. Therefore provide such information as required for a summary for the relevant annex.**	***Domicile and legal form of the Guarantor, legislation under which the Guarantor, operates and country of incorporation of Guarantor.*** Crédit Agricole CIB is a limited liability company incorporated in France as a "société anonyme" and having its domicile in France. As a French corporation having limited liability, Crédit Agricole CIB is subject to Articles L.225-1 and following of Book 2 of the Code de commerce of France. As a financial institution, Crédit Agricole CIB is subject to Articles L.511-1 and following and L.531-1 and following of the Code monétaire et financier of France. ***Description of group and Guarantor's position within the group*** Crédit Agricole CIB is directly owned by Crédit Agricole S.A., the parent company of the Crédit Agricole group (the Crédit Agricole group). Crédit Agricole CIB is the parent company of the Group. The Group is the corporate and investment banking arm of the Crédit Agricole group. ***Profit forecast or estimate*** Crédit Agricole CIB does not make profit forecasts or estimates. **Qualifications in audit report on historical financial information** There were no qualifications in the audit report on historical financial information for Crédit Agricole CIB.
		Selected key financial information and no material adverse change and no significant change statements The following table shows Crédit Agricole CIB's selected key financial information as at and for the period ending 31 December 2012:

Euros Millions	31/12/2012	31/12/2011
Total Balance Sheet	905,290	826,004
(a) Fund for general banking risks	—	—
(b) Minority interests	536	559
(c) Shareholders equity (Group Share) and shareholder advances	15,131	15,567
Total (a) + (b) + (c)	15,667	16,126
Net income for year	(378)	680
Net banking income	4,061	5,309
Gross operating income	722	1,847
Group Share	(389)	682
Minority interests	11	(2)

		There has been no significant change in the financial or trading position of Crédit Agricole CIB FS and no material adverse change in its prospects since 31 December

		2012. ***Recent events materially relevant to evaluation of Guarantor's solvency*** There have been no recent events that are materially relevant to the evaluation of the solvency of Crédit Agricole CIB. ***Dependency of the Guarantor on other entities within the group*** Crédit Agricole CIB is dependent on the performance of its subsidiaries. ***Description of the Guarantor's principal activities*** The principal activities of Crédit Agricole CIB are mainly: **Financing:** The financing business combines structured financing and commercial banking in France and abroad. Banking syndication is involved in both of these activities. **Capital markets and investment banking:** This business includes capital markets and brokerage, as well as investment banking. **International private banking:** The international private banking business provides individual investors with a worldwide comprehensive wealth management service range. **Discontinuing operations:** The "discontinuing operations" perimeter has been set up during Crédit Agricole CIB's refocusing and development plan it adopted in the autumn of 2008. It encompasses the operations which were the most impacted by the crisis. Since the new organisation of Crédit Agricole CIB was established in the third quarter of 2012, following the adjustment plan, discontinuing activities now include the correlation business, the CDO, CLO and ABS portfolios, the equity derivatives excluding corporates and convertibles, the exotic rate derivatives and the impaired portfolios of residential underlyings. ***Description of whether the Guarantor is directly or indirectly owned or controlled and by whom and nature of such control*** Crédit Agricole S.A. is the immediate parent company of Crédit Agricole CIB with a 97.33 per cent. stake
		Credit ratings assigned to the Guarantor or its debt securities at the request or with the cooperation of the Guarantor in the rating process The current ratings for Crédit Agricole CIB are as follows: **Rating Agency** / **Short Term Debt** / **Senior Long Term Debt** Fitch Ratings Ltd (**Fitch**) / F1 / A Moody's Investor Services Ltd (**Moody's**) / Prime-1 / A2 Standard & Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. (**S&P**) / A-1 / A The credit ratings will be treated for the purposes of Regulation (EC) No 1060/2009 on credit rating agencies (the **CRA Regulation**) as having been issued by S&P, Moody's and Fitch upon registration pursuant to the CRA Regulation. S&P, Moody's and Fitch are established in the European Union and have registered under the CRA Regulation.]

Section C – Securities

Section C – Securities		
C.1	**Type and class of Securities being offered**	***Type:*** The notes (**Notes**) are issued by the Issuer with the amount (if any) payable as interest being fixed (a **Fixed Rate Note**). ***Identification Code:*** The Notes will be uniquely identified by the ISIN Code XS1005419558 and the Common Code 100541955.
C.2	**Currency**	The Notes will be denominated in Polish Zloty ("PLN"), interest amounts (if any) will be payable in PLN and any amount payable on redemption will be in PLN.
C.5	**Description of restrictions on free transferability of the Securities**	The free transfer of the Notes is subject to the selling restrictions of the United States, the European Economic Area (including Austria, Belgium, Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hungary, Ireland, Italy, Principality of Lichtenstein, Luxembourg, the Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Romania, Slovakia, Spain, Sweden and the United Kingdom), Australia, the Kingdom of Bahrain, Guernsey, the Hong Kong Special Administrative Region of the People's Republic of China, Israel, Japan, Mexico, the Philippines, the People's Republic of China, the Macau Special Administrative Region of the People's Republic of China, the Russian Federation, the Kingdom of Saudi Arabia, Singapore, the Republic of South Africa, the Republic of Korea, Switzerland, the Republic of China (Taiwan), the Republic of Turkey, the United Arab Emirates, Brunei, the Republic of Colombia, the Republic of Peru, the Republic of Chile, the State of Qatar, the Sultanate of Oman, the Arab Republic of Egypt, the Kingdom of Morocco and the State of Libya. Notes offered and sold outside the United States to non-US persons in reliance on Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933 must comply with selling restrictions. Notes held in a clearing system must be transferred in accordance with the rules, procedures and regulations of that clearing system.
C.8	**Description of the rights attaching to the Securities including ranking and including any limitations to those rights**	The Notes are issued in a series (a **Series**) having terms and conditions relating to, amongst other matters, the following: ***Interest/Redemption:*** The Notes entitle the holder to the payment of interest as set out in more detail below in elements C.9, C.10 and C.15 and entitle the holder to receive a cash amount on the redemption date as set out in more detail in elements C.9 and C.15. ***Options:*** Not Applicable. There are no Noteholder options in respect of the Notes. Not Applicable. There are no Issuer options in respect of the Notes. ***Early Redemption Triggers:*** The Notes may not be redeemed prior to their stated maturity upon the occurrence of certain events and/or at the option of the Issuer or Noteholders, see element C.9 for more detail. See also this element C.8 below for detail on other events, if applicable, which may lead to the early redemption of the Notes. ***Payoff Features:*** Not Applicable. The Notes are not subject to any features. ***Ranking (status):*** The Notes constitute direct, unsubordinated and (subject to the "Negative Pledge" below) unsecured obligations of the Issuer.

Section C – Securities		
		Negative Pledge: The terms of the Notes contain a negative pledge provision. The Issuer and the Guarantor (but so that the undertaking will in no way affect its freedom to dispose of the ownership of its assets) will not grant any mortgage on any of its real property or rights over real property which it possesses or may possess in each case for the benefit of other bonds or notes (including obligations) without granting the same ranking security to the outstanding Notes. ***Guarantee:*** The payment of principal and interest in respect of the Notes is unconditionally and irrevocably guaranteed the Guarantor pursuant to the Guarantee. ***Limitations:*** ***Events of Default:*** Following the occurrence of one or more of the following events: 1. default in the payment of any principal or interest due on the Notes or the due date and such default continues for a specified time after written notice is received by the Issuer; 2. non performance or non observance by the Issuer or the Guarantor of any of their other respective obligations and such default continues for a specified time after written notice (except where such failure is incapable of remedy when no notice will be required) is received by the Issuer or Guarantor (as the case may be); or 3. if the Issuer becomes the subject of certain prescribed insolvency or administration type proceedings; or 4. the Guarantee ceases to be, or is claimed by the Guarantor not to be, in full force and effect, the Notes will become due and payable upon notice being given by the investor. ***Redemption for FATCA Withholding:*** The Issuer may redeem any or all FATCA Affected Notes and, in circumstances where the Issuer elects not to redeem a FATCA Affected Note, the holder of such FATCA Affected Note can subsequently request the Issuer to redeem such FATCA Affected Note. The Notes will be redeemed at their Fair Market Value Redemption Amount together (if appropriate) with interest accrued to (but excluding) the date of redemption. A FATCA Affected Note means a Note in respect of which (i) the Issuer or Guarantor (if it were required to make a payment under the Guarantee) has or will become obliged to make any withholding or deduction pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal revenue Code of 1986, as amended (the **Code**) or any withholding or deduction otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of Code, or any fiscal or regulatory legislation, rules or practices adopted pursuant to any intergovernmental agreement entered into in connection with the implementation of such sections of the Code and (ii) such obligation cannot be avoided by the Issuer or the Guarantor taking reasonable measures available to it. ***Regulatory Redemption or Compulsory Resales:*** The Issuer shall have certain rights to redeem or require the sale of Notes at the expense and risk of the holder of any Notes held by or on behalf of a U.S. person who is not a qualified purchaser (as defined in Section 2(a)(51) of the U.S. Investment Company Act of 1940 and the rules thereunder) at the time it purchases such Notes.

Section C – Securities		
		Redemption for Illegality and Force Majeure: The Issuer has the right to terminate the Notes in the case of illegality or force majeure. The **Fair Market Value Redemption Amount** shall be such amount as shall be determined to be the fair market value of the Note as at (or about) the date of early redemption, taking into account, without limitation (i) the cost to the Issuer of unwinding any related underlying hedging arrangements entered into in respect of such Note (such as, but not limited to, any market bid/offer spread and any ancillary cost in relation to such unwinding), whether such hedge is held directly by the Issuer or indirectly through an affiliate, and/or (ii) any replacement liquidity costs and/or (iii) any other appropriate costs, all as determined by the calculation agent in its sole and absolute discretion. ***Withholding tax:*** All payments of principal and interest by or on behalf of the Issuer or the Guarantor in respect of the Notes will be made without withholding or deduction for or on account of any present or future taxes or duties of whatever nature imposed or levied by or on behalf of France or Guernsey unless such withholding or deduction is required by law or other laws to which the Issuer, the Guarantor or their agents agree to be subject and the neither the Issuer nor the Guarantor will be liable for any taxes or duties of whatever nature imposed or levied by such laws, regulations, directives or agreements. ***Meetings:*** The terms of the Notes contain provisions for calling meetings of holders of the Notes to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority. ***Governing Law:*** The Notes are governed by English law.
C.9	**Interest, maturity and redemption provisions, yield and representation of the security-holders**	Please also refer to element C.8. *Fixed Rate Notes:* The Notes are Fixed Rate Notes. The Notes bear interest from the Interest Commencement Date at a rate of 3.90 per cent. per annum payable annually in arrear on 21 February in each year. *An indication of yield:* The yield for the Fixed Rate Notes will be 3.57% per annum on the Issue Date. This is not an indication of future yield. *Interest Periods and Rates of Interest:* The Interest Determination Dates for the Notes are not applicable. The Interest Payment Dates for the Notes are annually on 21 February in each year from and including 21 February 2015 up to and including the Maturity Date. The Interest Periods for the Notes are unadjusted. The Interest Period Dates for the Notes are not applicable. *Redemption:* The Notes are scheduled to redeem on 21 February 2020 by payment of the Issuer of the Final Redemption Amount. ***Early Redemption Triggers:*** The Notes may not be redeemed prior to their stated maturity upon the occurrence of certain events and/or at the option of the Issuer or Noteholders. See also element C.8 for

Section C – Securities		
		detail on other events, if applicable, which may lead to the early redemption of the Notes. ***Redemption Method:*** The Final Redemption Amount will be calculated in accordance with the Standard Redemption. The Redemption Unwind Costs reflect in the case of a Final Redemption Amount, zero (0). *Standard Redemption:* The Redemption Method corresponding to the Final Redemption Amount is Standard Redemption. The Final Redemption Amount applicable to the Notes is calculated as (i) the Redemption Unwind Costs subtracted from (ii) the Reference Price multiplied by the Principal Amount. Principal Amount means will be available at the end of the Offer Period. Reference Price means 100%. ***Representation of Noteholders:*** There is no trustee or any other representative of Noteholders.
C.10	**Derivative component in interest payments**	Please also refer to element C.9. Not Applicable. The Notes do not have a derivative component in the interest payments.
C.11	**An indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading**	The Notes are not expected to be admitted to trading. ***Distribution:*** The Notes will be offered to the public in Belgium.
C.15	**Description of how the value of your investment is affected by the value of the underlying assets**	Not Applicable. The amounts payable as interest or on redemption of the Notes is not linked to any Underlying.
C.16	**Expiration or Maturity Date**	Not Applicable. The amount (if any) payable on redemption of the Notes is not linked to an underlying. Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the final redemption date of the Notes is 21 February 2020.
C.17	**Settlement procedure**	Not Applicable. The amount (if any) payable on redemption of the Notes is not linked to an underlying. The Notes will be cash settled on 21 February 2014. Notes will be delivered on 21 February 2014 against payment of the issue price of the Notes. The Notes are cleared through Euroclear/Clearstream, Luxembourg and settlement will

Section C – Securities		
		be in accordance with the procedures and local practices relevant to such clearing system.
C.18	**Procedure on return on Securities**	Not Applicable. The amount (if any) payable on redemption of the Notes is not linked to an underlying.
C.19	**Final reference price of underlying asset**	Not Applicable. The amount (if any) payable on redemption of the Notes is not linked to an underlying.
C.20	**Type of underlying asset**	Not Applicable. The amount (if any) payable as interest or on redemption and the date on which the Notes redeem is not linked to an underlying.
C.21	**Indication of the market where the securities will be traded and for which prospectus has been published.**	The Notes will not be admitted to trading and will be offered to the public in Belgium.

Section D – Risks		
D.2	**Key risk factors relating to the Issuer**	The following are key risk factors related to the Issuer, its operations, industry and its structure that may affect the Issuers' ability to fulfil its obligations under the Notes issued under the Programme: • credit risks; • market risks; • liquidity and financing risk; • sensitive exposure based on the financial stability board recommendations; • asset and liability management – structural financial risks; • operational risks; • legal risks; and • non-compliance risks.
D.3	**Key risk factors relating to the Securities**	The following key risk factors are material for the purpose of assessing the risks associated with Notes: • the Notes may not be a suitable investment for all investors; • risks related to the structure of a particular issue of Notes: (i) fixed/floating rate Notes; • risks related to Notes generally: (i) modification; (ii) French insolvency law; (iii) taxation; (iv) EC Council Directive 2003/48/EC on the taxation of savings income; (v) Proposed Financial Transaction Tax; (vi) potential U.S. Foreign Account Tax Compliance withholding;

Section C – Securities		
		(vii) legislation affecting dividend equivalent payments; (viii) change of law; (ix) Notes where denominations involve integral multiples: definitive Notes; (x) conflicts of interest – calculation agent; (xi) potential conflicts of interest; (xii) risks may be compounded; • risks related to the market generally: (i) the secondary market generally; (ii) exchange rate risks and exchange controls; (iii) interest rate risks; (iv) credit ratings may not reflect all risks; (v) market value of the Notes; • legal investment considerations may restrict certain investments: (i) independent review and advice; (ii) no reliance; (iii) restrictions on transfer; • risks related to redemption methods: (i) standard redemption and (ii) redemption unwind costs.
D.6	**Risk warning that investors may lose value of entire investment**	Please also refer to element D.3. **The capital invested in the Notes is at risk. Consequently, the amount a prospective investor may receive on redemption of its Notes may be less than the amount invested by it and may be zero (0).** Investors may lose up to the entire value of their investment if: 1. the relevant payoff conditions do not provide for full repayment of the initial purchase price upon redemption or specified early redemption and the underlying asset(s) perform(s) in such a manner that the amount due under the Notes is less than the initial purchase price; 2. the investor sells their Notes prior to the scheduled redemption in the secondary market at an amount that is less than the initial purchase price; 3. the Issuer is subject to insolvency or bankruptcy proceedings or some other event which negatively affects the Issuer's ability to repay amounts due under the Notes; 4. the Notes are redeemed early for reasons beyond the control of the Issuer, (such as a change of applicable law or market event in relation to the underlying asset(s)) and the amount paid or delivered is less than the initial purchase price; or 5. the Notes are subject to certain adjustments or alternative valuations following certain disruptive market events that result in the amount to be paid or delivered being reduced to an amount or value that is less than the initial purchase price.

Section E – Other		
E.2b	**Reasons for offer and use of proceeds when different from making profit**	Not Applicable. The reasons for the offer and the net proceeds of the issue are for making profit and hedging certain risks.

Section E – Other		
	and/or hedging certain risks	
E.3	**Terms and conditions of offer**	The Notes are being offered to the public in a Non-Exempt Offer in Belgium. Any investor intending to acquire or acquiring any Notes from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Notes to an investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangement in place between such Authorised Offeror and such investor including as to price, allocation and settlement arrangements. Offer Price: — Issue Price (including a subscription fee of 1.75% charged by the Distributor) Conditions to which the offer is subject: — The Issuer reserves the right to withdraw the offer of the Notes at any time on or prior to the Offer End Date (as defined below). For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes and any applications will be automatically cancelled and any purchase monies will be refunded to the applicant. Description of the application process: — The Offer Period shall begin and include 6 January 2014 and will end on 19 February 2014 (the **Offer End Date**). The Issuer reserves the right to end the Offer Period of the Notes at any time prior to the Offer End Date. The final amount of Notes to be issued will be determined at the end of the Offer Period and will depend on the total amount of received subscription orders in respect of the Notes and will be published on or prior to the Issue Date on the web site of Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (www.ca-cib.com) Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: — Subscription application orders may be reduced in the case of oversubscriptions, with any excess amount of funds paid being refunded without delay with no entitlement for compensation. Details of the minimum and/or maximum amount of application: — There is no maximum subscription application amount. Minimum subscription application amounts must equal at least PLN 5,000 and be in multiples of PLN 5,000 thereafter. Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes: — Not Applicable Manner in and date on which results of the offer are to be made public: — Within the due course after the end of the Offer Period.

Section E – Other			
		Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
		Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
		Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	In the case of oversubscription, allotted amounts will be notified to applicants by way of ordinary mail. In all other cases, allotted amounts will be equal to the amount of the application, and no further notification shall be made. No dealing in the Notes may begin before the earlier of (i) the date any such notification is made and (ii) the Issue Date.
		Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable
E.4	**Interest material to issue including conflicting interests**	Not Applicable. So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer, including conflicting interests.	
E.7	**Estimated expenses charged to investor**	The Distributor will receive an annual fee embedded in the Issue Price of the Notes equal to a maximum amount of 0.60% of the Principal Amount.	

RÉSUMÉ

Section A – Introduction et avertissements		
A.1	**Introduction et avertissements**	Ce résumé doit être lu comme une introduction au présent Prospectus de Base. Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble par l'investisseur. Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le présent Prospectus de Base est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des États Membres, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base avant le début de la procédure judiciaire. La responsabilité civile ne sera recherchée qu'auprès des personnes ayant déposé le Résumé, en ce compris toute traduction de celui-ci, mais seulement si le contenu du Résumé est jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Titres.
A.2	**Consentement à l'utilisation du présent Prospectus de Base**	Dans le cas où l'offre des Titres effectuée de temps à autre en Belgique (la **Juridiction d'Offre Publique**), l'Émetteur consent à l'utilisation du présent Prospectus de Base, ainsi que tout supplément au Prospectus de Base, lorsque l'offre est effectuée dans des circonstances ne permettant pas de bénéficier d'une exemption à l'obligation de publier un prospectus en application de la Directive 2003/71/CE (telle que modifiée, y compris par les modifications apportées par la Directive 2010/73/UE, dans la mesure où ces modifications ont été transposées dans le droit national de l'État Membre concerné) (une **Offre Non-Exemptée**) pendant la période allant du 6 janvier 2014 au 19 février 2014 (la **Période d'Offre**) et dans les Juridictions d'Offre Publique par les Agents Placeurs ou les Distributeurs et identifiés comme un Offrant Autorisé pour une Offre Non-Exemptée dans les Conditions Définitives (*Final Terms*) applicable ; **L'Émetteur peut aussi donner son consentement à des intermédiaires financiers supplémentaires tant qu'ils sont autorisés à faire de telles offres conformément à la Directive Marchés d'Instruments Financiers (aussi dénommé un** Offrant Autorisé**) postérieurement à la Date d'Emission et, si tel est le cas, il publiera toute nouvelle information en relation avec tels Offrants Autorisés sur le site internet** www.ca-cib.com. **Si l'Offrant Autorisé est autorisé à utiliser le Prospectus de Base pendant la Période d'Offre, l'Offrant Autorisé devra, pour la durée de la Période d'Offre, publier sur son site internet le fait qu'il utilise le Prospectus de Base pour l'Offre Non-Exemptée concernée avec le consentement de l'Émetteur et conformément à certaines conditions.** **Un investisseur qui souhaite acquérir ou qui acquiert des Titres quelconques auprès d'un Offrant Autorisé pourra le faire, et les offres et ventes des Titres à un investisseur par un Offrant Autorisé seront effectuées, conformément aux modalités et autres accords conclus entre cet Offrant Autorisé et cet investisseur, y compris s'agissant du prix, des allocations des Titres et des accords relatifs à leur règlement (les Modalités de l'Offre Non-Exemptée). L'Émetteur ne sera pas partie à ces accords avec les investisseurs (autre que des agents placeurs) en ce qui concerne l'offre ou la vente des Titres et, en conséquence, le présent Prospectus de Base et toutes Conditions Définitives ne**

		contiendront pas ces informations. Les Modalités de l'Offre Non-Exemptée seront transmises aux investisseurs par cet Offrant Autorisé au moment de l'Offre Non-Exemptée. Ni l'Émetteur, ni les Agents Placeurs ni aucun autre Offrant Autorisé n'encourront une quelconque responsabilité au titre de ces informations.

Section B – Émetteur		
B.1	**Raison sociale et nom commercial de l'Émetteur**	Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** ou l'**Émetteur**).
B.2	**Siège social et forme juridique de l'Émetteur, législation régissant ses activités et pays d'origine de l'Émetteur**	Crédit Agricole CIB FS est une société anonyme, à conseil d'administration dont le siège social est situé en France. En tant que société anonyme de droit français, les articles L. 225-1 et suivants du livre II du Code de commerce lui sont applicables. En tant qu'institution financière, les articles L. 511-1 et suivants ainsi que les articles L. 531-1 et suivants du Code monétaire et financier lui sont applicables.
B.4b	**Description de toutes les tendances connues touchant l'Émetteur ainsi que les industries de son secteur**	Les tendances connues affectant l'Émetteur et les sociétés du groupe Crédit Agricole CIB (le **Groupe**), et les secteurs d'activités dans lesquels le Groupe et l'Émetteur opèrent comprennent : • l'évolution permanente de l'environnement économique mondial ; • les recommandations de l'Autorité Bancaire Européenne visant à ce que le ratio de capital « Core Tier 1 » atteigne au moins 9 % à compter du 30 juin 2012 au titre des exigences des normes Bâle 2.5 ; • les discussions internationales en cours sur l'harmonisation des standards comptables ; • le changement des pratiques de compensation ; • le fonctionnement des marchés de dérivés de gré à gré surveillés par le Conseil de Stabilité Financière ; • la réforme américaine Dodd-Frank (*US Dodd-Frank Wall Street Reform*) et la Loi de Protection des Consommateurs (*Consumer Protection Act*), qui contiennent toutes deux des réformes de grande ampleur (comprenant des restrictions aux opérations pour compte propre et aux activités relatives aux fonds (règle plus connue sous le nom de « Volcker rule») et l'établissement d'un contrôle du risque systémique et d'une surveillance de certaines activités des banques de financement et d'investissement ; et • l'introduction d'une taxe sur les transactions financières en France en 2012.
B.5	**Description du Groupe de l'Émetteur et de la position de l'Émetteur au sein du**	Se référer aux éléments B.14 et B.16. Le Groupe inclut Crédit Agricole CIB FS qui est une filiale consolidée de Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS n'a aucune filiale.

Section B – Émetteur		
	Groupe	
B.9	**Prévision ou estimation du bénéfice**	Non Applicable. Crédit Agricole CIB FS ne formule aucune prévision ou estimation du bénéfice.
B.10	**Réserves contenues dans le rapport des Commissaires aux comptes**	Non Applicable. Le rapport d'audit ne contient aucune réserve s'agissant des informations financières historiques de Crédit Agricole CIB FS.
B.12	**Informations financières historiques clés sélectionnées – Absence de détérioration significative et de changement significatif des états financiers**	Le tableau suivant présente les informations financières clés sélectionnées de Crédit Agricole CIB FS au 31 décembre 2012 :
		en millier d'euros / 31/12/2012 / 31/12/2011 Total du Bilan Actif/Passif / 1.464.389.378 / 1.900.781.453 Résultat Net / 1.128 / (17.078) Capital Social / 225.000 / 225.000 Report à nouveau / 26.336 / (9.258) Il n'y a pas eu de changement significatif dans la situation financière ou commerciale de Crédit Agricole CIB FS ni de détérioration significative de ses perspectives depuis le 31 décembre 2012.
B.13	**Événements récents propres à l'Émetteur présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité**	Non Applicable. Aucun fait marquant récent ayant une incidence pour l'évaluation de la solvabilité de Crédit Agricole CIB FS n'est intervenu.
B.14	**Degré de dépendance de l'Émetteur à l'égard d'autres entités du**	Merci de se reporter aux éléments B.5. et B.16. Crédit Agricole CIB FS est dépendant de Crédit Agricole CIB.

Section B – Émetteur		
	Groupe	
B.15	**Principales activités de l'Émetteur**	Crédit Agricole CIB FS poursuit une activité de société financière, en émettant des warrants, des titres et autres instruments financiers.
B.16	**Entité(s) ou personne(s) détenant ou contrôlant directement ou indirectement l'Émetteur et nature de ce contrôle**	Crédit Agricole CIB détient à 100 pour cent Crédit Agricole CIB FS et contrôle donc Crédit Agricole CIB FS.
B.17	**Notation assignée à l'Émetteur ou à ses titres d'emprunt à la demande de l'émetteur où avec sa coopération à la procédure de notation**	Crédit Agricole CIB FS ne fait pas l'objet d'une notation. Les Titres ne font pas l'objet d'une notation
B.18	**Nature et portée de la garantie**	Le paiement de toutes les sommes dues au titre des Titres est irrévocablement et inconditionnellement garanti par Crédit Agricole CIB conformément à une garantie en date du 21 juin 2013 (la **Garantie**).
B.19	**Section B Informations relatives au Garant comme s'il était émetteur de titres similaires à ceux qui font l'objet de la garantie. Par conséquent, fournir les informations requises pour un résumé au titre de l'annexe concernée.**	Se reporter aux éléments ci-dessus de la section B s'agissant de Crédit Agricole CIB agissant comme Garant. ***Siège social et forme juridique du Garant, législation régissant ses activités et pays d'origine du Garant*** Crédit Agricole CIB est une société anonyme à conseil d'administration, dont le siège social se situe en France. En tant que société anonyme de droit français, les articles L. 225-1 et suivants du livre II du Code de commerce lui sont applicables. En tant qu'institution financière, les articles L. 511-1 et suivants ainsi que les articles L. 531-1 et suivants du Code monétaire et financier lui sont applicables. ***Description de toutes les tendances connues touchant le Garant ainsi que les industries de son secteur*** Crédit Agricole CIB est directement détenu par Crédit Agricole SA, la société-mère du groupe Crédit Agricole (le **groupe Crédit Agricole**). Crédit Agricole CIB est la société-mère du Groupe. Le Groupe est la branche banque de financement et d'investissement du groupe Crédit Agricole. ***Prévision ou estimation du bénéfice*** Crédit Agricole CIB ne formule aucune prévision ou estimation du bénéfice. ***Réserves contenues dans le rapport des Commissaires aux comptes*** Non Applicable. Le rapport d'audit ne contient aucune réserve s'agissant des

Section B – Émetteur		
		informations financières historiques de Crédit Agricole CIB. ***Informations financières historiques clés sélectionnées – Absence de détérioration significative et de changement significatif des états financiers*** Le tableau suivant présente les informations financières clés sélectionnées de Crédit Agricole CIB au 31 décembre 2012.

en millions d'euros	31/12/2012	31/12/2011
Total du Bilan Actif/Passif	905.290	826.004
(a) Provisions pour risque et charges	—	—
(b) Intérêts minoritaires	536	559
(c) Capitaux propres (Part du Groupe) (avances en compte courant d'associés)	15.131	15.567
Total (a) + (b) + (c)	15.667	16.126
Résultat Net de l'exercice	(378)	680
Résultat net bancaire	4.061	5.309
Résultat brut d'exploitation	722	1.847
Résultat Net Part du Groupe	(389)	682
Intérêts minoritaires	11	(2)

		Il n'y a pas eu de changement significatif dans la situation financière ou commerciale de Crédit Agricole CIB ni de détérioration significative de ses perspectives depuis le 31 décembre 2012. ***Événements récents propres au Garant présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité*** Aucun fait marquant récent ayant une incidence sur l'évaluation de la solvabilité de Crédit Agricole CIB n'est intervenu. ***Degré de dépendance du Garant à l'égard d'autres entités du Groupe*** Crédit Agricole CIB est dépendant de la situation financière de ses filiales. ***Principales activités du Garant*** Les principales activités de Crédit Agricole CIB sont les suivantes : **Banque de financement** : la banque de financement regroupe les financements structurés et la banque commerciale en France et à l'international. La syndication bancaire contribue aux deux pôles. **Banque de marchés et d'investissement** : la banque de marchés et d'investissement comprend les activités de marchés de capitaux et de courtage, ainsi que de banque d'investissement. **Banque privée internationale** : la banque privée internationale met au service de l'investisseur particulier une approche globale de la gestion patrimoniale, sur les principales places internationales. **Activités en extinction** : le périmètre « Activités en extinction » a été défini lors du plan de recentrage et de développement de l'automne 2008. Il reprend les activités les plus affectées par la crise. Depuis que la nouvelle organisation de Crédit Agricole CIB a été établie au troisième trimestre 2012, suivant le plan d'ajustement, les

Section B – Émetteur		
		activités en extinction comprennent désormais les activités de corrélation, les portefeuilles de CDO, de CLO et d'ABS, les dérivés actions hors « *corporate* » et convertibles, les dérivés sur taux exotiques et les portefeuilles de sous-jacents résidentiels dégradés. ***Entité(s) ou personne(s) détenant ou contrôlant directement ou indirectement du Garant et nature de ce contrôle*** Crédit Agricole SA est la société mère de Crédit Agricole CIB et détient directement 97,33 pour cent des actions. ***Notation assignée au Garant ou à ses titres d'emprunt à la demande de l'émetteur où avec sa coopération à la procédure de notation*** Les notations actuelles de Crédit Agricole CIB sont les suivantes : **Agence de notation** / **Dette court terme** / **Dette senior long terme** Fitch Ratings Ltd (**Fitch**) / F1+ / A Moody's Investor Services Ltd (**Moody's**) / Prime-1 / A2 Standard & Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. (**S&P**) / A-1 / A Les notations seront traitées pour les besoins du Règlement (CE) No 1060/2009 relatif aux agences de notation (le **Règlement sur les Agences de Notation de Crédit**) comme ayant été émises par S&P, Moody's et Fitch lors de leur enregistrement conformément au Règlement sur les Agences de Notation de Crédit.

Section C – Valeurs Mobilières		
C.1	**Nature et catégorie des Titres offerts**	***Type :*** Les titres (les **Titres**) émis par l'Émetteur sont des dont le montant d'intérêts payable (le cas échéant) est fixe (un **Titre à Taux Fixe**). ***Code d'identification :*** Les Titres seront uniquement identifiés par le Code ISIN XS1005419558 et le Code Commun 100541955.
C.2	**Devises**	Les Titres seront libellés en Zloty Polonais (« PLN »), les montants d'intérêts (le cas échéant) seront payables en PLN et tout montant au moment du remboursement sera libellé en PLN.
C.5	**Une description de toute restriction imposée à la libre négociabilité des Titres**	Le libre transfert des Titres est soumis aux restrictions de vente des États-Unis d'Amérique, de l'Espace Économique Européen (incluant, l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, le Danemark, l'Espagne, la Finlande, la France, la Grèce, la Hongrie, l'Irlande, l'Italie, la Principauté du Lichtenstein, le Luxembourg, la Norvège, les Pays-Bas, la Pologne, le Portugal, la République Tchèque, la Roumanie, le Royaume-Uni, la Slovaquie, et la Suède), de l'Australie, de Brunei, des Émirats Arabes Unis, de l'Etat de Lybie, de l'Etat du Qatar, de la Fédération de Russie, Guernesey, Israël, du Japon, du Mexique, des Philippines, de la Région Administrative Spéciale de Hong Kong de la République Populaire de Chine, dans

Section C – Valeurs Mobilières		
		la Région Administrative Spéciale de Macau de la République Populaire de Chine, de la République d'Afrique du Sud, de la République Arabe d'Egypte, de la République du Chili, de la République de Colombie, de la République du Pérou, de la République Populaire de Chine, de la République de Corée, de la République de Chine, de la République de Turquie, du Royaume d'Arabie Saoudite, Royaume de Bahreïn, du Royaume du Maroc, de Singapour, du Sultanat d'Oman, et de la Suisse. Les Titres offerts et vendus en dehors des États-Unis d'Amérique au profit de personnes qui ne sont pas des ressortissants américains sur le fondement de la Règlementation S de la Loi Américaine sur les Valeurs Mobilières (*U.S Securities Act*) de 1933 doivent respecter les restrictions de transfert. Les Titres détenus dans un système de compensation devront être transférés conformément aux règles, procédures et règlements de ce système de compensation.
C.8	**Description des droits attachés aux Titres**	Les Titres sont émis par souche (une **Souche**) ayant les modalités suivantes, concernant, entre autres choses, les points suivants : ***Intérêts/Remboursement :*** Les Titres donnent au détenteur droit au paiement des intérêts comme exposé de façon plus détaillée aux éléments C.9, C.10 et C.15 ci-dessous et lui donnent droit à recevoir un montant en espèces à la date du remboursement comme exposé de façon plus détaillée aux éléments C.9 et C.15. ***Options :*** Non Applicable. Il n'existe pas d'options des Titulaires relatives aux Titres. Il n'existe pas d'options de l'Émetteur relatives aux Titres. ***Cas Déclencheurs de Remboursement Anticipé :*** Les Titres ne peuvent pas être remboursés avant l'échéance convenue en cas de réalisation de certains événements et/ou au gré de l'Émetteur ou des Titulaires, se référer à l'élément C.9 pour plus de détails. Se référer également à l'élément C.8 ci-dessous pour un détail des autres événements, le cas échéant, susceptibles de conduire au remboursement anticipé des Titres. ***Caractéristiques de Détermination du Coupon et du Remboursement :*** Non Applicable. Les Titres ne sont soumis à aucune caractéristique. ***Rang :*** Les Titres constituent des obligations directes, non subordonnées et (sous réserve du paragraphe « Maintien de l'Emprunt à son Rang » ci-dessous) non garanties de l'Émetteur. ***Maintien de l'Emprunt à son Rang :*** Les modalités des Titres contiennent une disposition relative au maintien de l'emprunt à son rang. L'Émetteur et le Garant ne devront pas créer (mais sans que cet engagement n'affecte d'une manière quelconque leur liberté de disposer de la propriété de leurs actifs) une hypothèque sur l'un quelconque des biens ou droits immobiliers qu'ils possèdent ou pourraient posséder, dans chaque cas afin de garantir d'autres titres d'emprunt ou autres titres (y compris des obligations), sans conférer une sûreté équivalente et de même rang en garantie aux Titres en circulation. ***Garantie :*** Le paiement du principal et des intérêts des Titres est inconditionnellement et irrévocablement garanti par le Garant en vertu de la Garantie.

Section C – Valeurs Mobilières		
		Limitations : ***Cas d'Exigibilité Anticipée :*** En cas de survenance de l'un quelconque des événements suivants: 1 l'une quelconque des sommes en principal ou intérêts dues sur les Titres ne serait pas payée, ou ne serait pas payée à sa date d'échéance, et il ne serait pas remédié à ce manquement pour une période déterminée suivant la réception par l'Émetteur d'une mise en demeure écrite; ou 2. l'Émetteur ou le Garant manquerait d'exécuter ou de respecter l'une quelconque de ses autres obligations respectives et (à moins que ce manquement ne soit pas remédiable, auquel cas il ne sera pas nécessaire de signifier la mise en demeure évoquée ci-après) l'Émetteur ou le Garant ne remédierait pas à ce manquement dans un délai déterminé suivant la réception par l'Émetteur ou le Garant (selon le cas) d'une mise en demeure écrite à cet effet; ou 3. l'Émetteur fait l'objet de certains types de procédure d'insolvabilité ou d'administration proscrites; ou 4. la Garantie cesserait d'être pleinement en vigueur et valable, ou le Garant prétendrait qu'elle n'est plus pleinement en vigueur et valable ; Les Titres deviendront exigibles et payables sur notification de l'investisseur. ***Remboursement pour Raisons de Retenue à la Source FATCA :*** L'Émetteur peut rembourser l'intégralité ou certains Titres Affectés FATCA et lorsque l'Émetteur choisit de ne pas rembourser un Titre Affecté FATCA, le titulaire de ce Titre Affecté FATCA alors demander à l'Émetteur de rembourser son Titre Affecté FATCA. Les Titres seront remboursés au Montant de Remboursement à la Juste Valeur de Marché avec (les cas échéant) les intérêts courus jusqu'à la date du remboursement (exclue). Un Titre Affecté FATCA désigne un Titre vis-à-vis duquel (i) l'Émetteur ou le Garant (s'il devait procéder au paiement au titre de la Garantie) est devenu obligé ou sera obligé de procéder à une retenue à la source FATCA, ou à une déduction exigée conformément à un accord décrit à la Section 1471(b) du code des impôts américains (*U.S. Internal Revenue Code of 1986*), tel que modifié (le Code) ou à toute retenue à la source ou déduction autrement appliquée conformément aux Sections 1471 à 1474 du Code, ou à toute législation, règlementation, norme ou pratique fiscale adoptée en application d'un accord inter gouvernemental conclu dans le cadre de l'entrée en vigueur de ces sections du Code et (ii) cette obligation ne peut pas être éludée par l'Émetteur ou le Garant par le biais de mesures raisonnables qui sont à sa disposition. ***Remboursement Règlementaire et Reventes Obligatoires :*** L'Émetteur jouira de certains droits de remboursement ou de rachat de la vente de Titres au risque et dépens du Titulaire à l'égard de Titres détenus par ou pour le compte d'un résident américain qui n'était pas un investisseur qualifié (tel que défini dans la Section 2(a)(51) de la loi américaine sur les sociétés d'investissements de 1940 (*U.S. Investment Company Act*) et les normes y afférentes) au moment où il a acquis ces Titres. ***Remboursement pour Illégalité et Force Majeure :*** L'Émetteur aura droit de rembourser de manière anticipée les Titres en cas d'illégalité ou de force majeure. Le **Montant de Remboursement à la Juste Valeur de Marché** sera le montant déterminé comme représentant la juste valeur de marché du Titre à la date de

Section C – Valeurs Mobilières		
		remboursement anticipé (ou aux alentours de cette date), en tenant compte, sans caractère limitatif, (i) du coût pour l'Émetteur du dénouement de toutes conventions de couverture Sous-Jacentes, conclues à propos de ce Titre (et notamment, mais sans caractère limitatif, tout écart de marché entre le cours acheteur et vendeur et tous frais accessoires découlant d'un tel dénouement), que cette couverture soit détenue directement par l'Émetteur, ou indirectement par l'intermédiaire de toute affiliée, et/ou (ii) de tous les coûts encourus pour obtenir des liquidités de remplacement, et/ou (iii) de tous autres coûts appropriés, tel que le tout sera déterminé par l'Agent de Calcul à son entière discrétion. ***Retenue à la Source :*** Tous les paiements en principal et intérêts effectués par ou pour le compte de l'Émetteur ou du Garant au titre des Titres, seront opérés sans aucune retenue à la source ni déduction au titre de tous impôts, taxes, droits, présents ou futurs, de quelque nature, imposés ou prélevés par ou pour le compte des autorités françaises ou de Guernesey, à moins que la retenue à la source ou la déduction ne soit impérativement prescrites par la loi ou des lois auxquelles l'Émetteur, le Garant, ou leurs mandataires consentent de se soumettre, et ni l'Émetteur, ni le Garant ne seront responsables des taxes droits, d'une quelconque nature imposés ou prélevés par ces lois, règlements, directives ou accords. ***Représentation des Titulaires :*** Les modalités des Titres contiennent des dispositions pour convoquer des assemblées de titulaires de Titres pour la défense de leurs intérêts communs. Ces dispositions permettent à des majorités déterminées de lier tous les titulaires, y compris ceux qui n'étaient pas présents et qui n'ont pas voté lors de l'assemblée considérée et les titulaires dont le vote exprimait une opinion contraire à la majorité. ***Loi Applicable :*** Les Titres sont soumis au droit anglais.
C.9	**Intérêts, échéance et modalités de remboursement, rendement et représentation des Titulaires**	Merci de se référer à l'élément C.8. *Titres à Taux Fixe* : Les Titres sont des Titres à Taux Fixes. Les Titres portent intérêt à compter de la Date de Début de Période d'Intérêts au taux de 3,90 pour cent par an payable annuellement à terme échu le 21 février de chaque année. *Indication du taux de rendement* : Le taux de rendement pour les Titres à Taux Fixe sera de 3,57% par an à la Date d'Émission. Ceci n'étant pas une indication de taux de rendement futur. *Périodes d'Intérêts et Taux d'Intérêts* : Les Dates de Détermination des Intérêts des Titres sont non applicables. Les Dates de Paiement des Intérêts des Titres sont le 21 février de chaque année à compter du 21 février 2015 (inclus) jusqu'à la Date d'Echéance (incluse). Les Période d'Intérêts des Titres sont non ajustées. Les Dates de Période d'Intérêts des Titres sont non applicables. *Remboursement* : Le remboursement des Titres est prévu le 21 février 2020 par paiement de l'Émetteur du Montant de Remboursement Final. ***Événements Déclencheurs du Remboursement Anticipé*** *:* Les Titres ne peuvent pas être remboursés avant l'échéance convenue lors de la

Section C – Valeurs Mobilières		
		survenance de certains événements et/ou sur option de l'Émetteur ou des Titulaires. Se référer également à l'élément C.8 pour un détail d'autres événements, le cas échéant, qui peuvent conduire à un remboursement anticipé des Titres. ***Méthode de Remboursement :*** Le Montant de Remboursement Final sera calculé conformément au Remboursement Standard. Les Frais de Dénouement en Cas de Remboursement reflètent en ce qui concerne un Montant de Remboursement Final, un montant nul. *Remboursement Standard*: La Méthode de Remboursement du Montant de Remboursement Final correspondant est un Remboursement Standard. Le Montant de Remboursement Final applicable aux Titres est calculé à partir du (i) des Frais de Dénouement en Cas de Remboursement soustraits (ii) du Prix de Référence multiplié par (ii) le Montant Principal. Le Montant Principal sera disponible à la fin de la Période d'Offre. Le Prix de Référence désigne 100%. ***Représentation des Titulaires :*** Il n'existe aucun agent fiduciaire ni aucun autre représentant des Titulaires.
C.10	**Paiement des intérêts liés à un (des) instrument(s) dérivé(s)**	Non Applicable. Le paiement des intérêts des Titres n'est pas lié à un (des) instrument(s) dérivé(s).
C.11	**Cotation et admission à la négociation**	Il n'est pas prévu que les Titres soient admis aux négociations. ***Distribution :*** Les Titres seront offerts au public en Belgique.
C.15	**Description de l'impact de la valeur Sous-Jacent sur la valeur de l'investiss-ement**	Non Applicable. Les montants dus au titre des intérêts ou du remboursement des Titres ne sont pas indexés sur un Sous-Jacent.
C.16	**Titres Dérivés – Échéance**	Non Applicable. Le montant dû (le cas échéant) au moment du remboursement des Titres n'est pas indexé sur un sous-jacent. Sous réserve du respect de toutes lois, règlements et directives, la date de remboursement final est le 21 février 2020.
C.17	**Titres Dérivés – Règlement-Livraison**	Non Applicable. Le montant dû (le cas échéant) au moment du remboursement des Titres n'est pas indexé sur un sous-jacent. Les Titres seront réglés en espèces le 21 février 2014. La livraison des Titres sera effectuée le 21 février 2014 contre paiement du prix d'émission des Titres. Les Titres sont compensés via Euroclear/Clearstream, Luxembourg et le règlement interviendra conformément aux procédures et pratiques locales du système de compensation approprié.
C.18	**Produit des Titres Dérivés**	Non Applicable. Le montant dû (le cas échéant) au moment du remboursement des Titres n'est pas indexé sur un sous-jacent.

Section C – Valeurs Mobilières		
C.19	**Titres Dérivés – Prix de référence final du Sous-Jacent**	Non Applicable. Le montant dû (le cas échéant) au moment du remboursement des Titres n'est pas indexé sur un sous-jacent.
C.20	**Titres Dérivés – Type de Sous-Jacent**	Non Applicable. Le montant (le cas échéant) payable au titre des intérêts ou du remboursement et la date à laquelle les Titres sont remboursés n'est pas indexé sur un sous-jacent.
C.21	**Indication du marché sur lequel les Titres seront négociées et à l'intention duquel le prospectus est publié**	Les Titres seront offerts au public en Belgique
Section D – Risques		
D.2	**Informations clés sur les principaux risques propres à l'Émetteur ou à son exploitation et son activité**	Les facteurs de risque clés ci-après, inhérents à l'Émetteur, ses activités, le marché dans lequel il opère, et sa structure peuvent altérer la capacité de l'Émetteur à remplir les obligations que lui imposent les Titres émis dans le cadre du Programme : • le risque de crédit ; • le risque de marché ; • le risque de liquidité et de financement ; • exposition sensible basée sur les recommandations du conseil de stabilité financière ; • gestion de bilan – risques financiers structurels ; • risques opérationnels ; • risques juridiques ; et • risques de non-conformité.
D.3	**Informations clés sur les principaux risques propres aux Titres**	• Les facteurs de risque clé ci-après, sont importants pour l'évaluation des risques de marché associés aux Titres : • les Titres sont des investissements qui peuvent ne pas convenir à tous les investisseurs ; • risques liés à la structure de certaines émissions de Titres : (i) Titres à taux fixe/variable • risques généraux liés aux Titres : (i) Modification ; (ii) Droit français des procédures collectives ; (iii) Fiscalité ; (iv) Directive 2003/48/CE sur la fiscalité des revenus de l'épargne ; (vi) Taxe sur les Transactions Financières ; (vii) Retenue à la Source potentielle aux États-Unis en vertu de législation FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) ;

Section C – Valeurs Mobilières		
		(viii) Législation affectant les paiements d'équivalents de dividendes ; (ix) Changement législatif ; (x) Titres dont la valeur nominale impliquent des multiples entiers : Titres sous forme définitive (xi) Conflits d'intérêt – agent de calcul ; (xii) Conflits d'intérêt potentiels ; (xiii) les risques peuvent se cumuler ; • risques généraux relatifs aux marchés : (i) Marché secondaire ; (ii) Risque de change et contrôle des changes ; (iii) Risque de taux ; (iv) Les notations de crédit peuvent ne pas refléter tous les risques ; (v) Valeur de marché des Titres ; • les restrictions légales peuvent limiter certains investissements : (i) Conseil juridique ou fiscal ; (ii) La décision d'investir dans les Titres doit reposer sur le seul jugement de l'investisseur ; (iii) Restrictions de transfert ; • risques liés aux méthodes de remboursement : (i) remboursement standard et (ii) frais de dénouement en cas de remboursement ;
D.6	**Risque avertissant que les investisseurs pourraient perdre la totalité de leur investissement**	Merci de vous reporter à l'élément D.3. **Le capital investi dans les Titres peut être en risque. Par conséquent, le montant qu'un investisseur potentiel peut percevoir au moment du remboursement de ses Titres peut être un montant inférieur au montant qu'il avait investi voire, un montant nul et donc perdre tout ou partie de son investissement.** Les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de la valeur de leur investissement si : 1. Les modalités de détermination du coupon et du remboursement concernées ne prévoient pas un remboursement total du prix de souscription initial lors du remboursement ou du remboursement anticipé et si la(les) performance(s) des actifs sous-jacents a(ont) été telle(s) que le montant dû au titre les Titres est inférieur au prix de souscription initial ; 2. L'investisseur vend ses Titres dans le marché secondaire à un montant inférieur au prix de souscription initial, avant la date de remboursement prévue ; 3. L'Émetteur fait l'objet d'une procédure d'insolvabilité ou de faillite ou d'autres événements qui affectent la capacité de l'Émetteur à rembourser les sommes dues au titre des Titres ; 4. Les Titres font l'objet d'un remboursement anticipé pour des raisons qui échappent au contrôle de l'Émetteur (tel qu'une modification de la loi applicable ou un événement de marché lié aux actifs sous-jacents et le montant payé ou livré est inférieur au prix de souscription initial ; ou 5. Les Titres font l'objet de certains ajustements ou de valorisations alternatives

Section C – Valeurs Mobilières		
		suite à certains événements de perturbation de marché qui impliquent que le montant à payer où à livrer est réduit à un montant moins élevé que le prix de souscription initial.

Section E – Offre		
E.2b	**Raisons de l'offre et utilisation du produit de l'offre**	Non Applicable. Les raisons de l'offre et le produit net de l'émission sera utilisé pour les besoins de financement y compris la réalisation d'un bénéfice et la couverture de certains risques.
E.3	**Modalités de l'offre**	Les Titres seront offerts au public dans le cadre d'une Offre Non-Exemptée en Belgique. Un investisseur qui souhaite acquérir ou qui acquiert des Titres quelconques auprès d'un Offrant Autorisé pourra le faire, et les offres et ventes des Titres à un investisseur par un Offrant Autorisé seront effectuées, conformément aux modalités, aux termes et autres accords conclus entre cet Offrant Autorisé et cet investisseur, y compris s'agissant du prix, des allocations de Titres et des accords relatifs à leur règlement. Prix d'Offre : Prix d'Émission (incluant une commission de souscription de 1,75% prélevée par le Distributeur) Conditions auxquelles l'offre est soumise : L'Emetteur se réserve le droit de retirer l'offre des Titres à tout moment avant la Date de Clôture de l'Offre (telle que définie ci-dessous). Afin d'éviter tout malentendu, si une application a été soumise par un investisseur potentiel et l'Emetteur exerce le droit précité, l'investisseur ne sera pas réputé avoir souscrit des Titres, l'ordre de souscription sera automatiquement annulé et le montant de souscription sera restitué a l'investisseur. Décrire la procédure de souscription : La Période d'Offre commencera le 6 janvier 2014 et se terminera le 19 février 2014 (la **Date de Clôture de l'Offre**). L'Emetteur se réserve le droit de clôturer la Période d'Offre à tout moment avant la Date de Clôture de l'Offre. Le montant final des Titres à émettre sera déterminé à la fin de la Période d'Offre et dépendra du montant total des ordres de souscription reçus et sera publié préalablement à la Date d'Emission ou à la Date d'Emission sur le site internet de Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (www.ca-

Section E – Offre			
			cib.com)
		Description de la possibilité de réduire la souscription et le mode de remboursement des sommes excédentaires versées par les souscripteurs.	Les ordres de souscription peuvent être réduits en cas de sursouscription et tout montant excédentaire déjà payé par les souscripteurs sera remboursé sans délai et sans donner lieu à la compensation
		Informations sur le montant minimum et/ou maximum de souscription :	Il n'y a pas d'ordre de souscription maximum. Le montant minimum d'ordre de souscription doit être au moins égal à PLN 5.000 et représenter des multiples de PLN 5.000
		Informations sur la méthode et les dates limites de libération et de livraison des Titres :	Non Applicable
		Modalités et date de publication des résultats de l'offre :	En temps utile après la fin de la Période d'Offre
		Procédure d'exercice de tout droit préférentiel de souscription, la négociabilité des droits de souscription et le traitement réservé aux droits de souscription non exercés :	Non Applicable
		Si une ou plusieurs tranches ont été réservées pour certains pays :	Non Applicable
		Procédure de notification aux souscripteurs du montant qui leur a été alloué et mention indiquant si la négociation peut commencer avant la notification :	En cas de sursouscription, les montants alloués seront communiques aux souscripteurs par voie de courrier normal. Dans tous les autres cas, les montants alloués seront égaux au montant d'ordre de souscription et aucune autre notification ne sera envoyée. Aucune opération sur les Titres ne pourra être exécutée avant la première des deux dates suivantes : (i) la date où une telle notification est faite et (ii) la Date d'Emission
		Montant de toute charge et de toute taxe spécifiquement imputées au souscripteur ou à l'acheteur :	Non Applicable
E.4	**Intérêts des personnes morales ou physiques impliquées dans l'émission**	Non Applicable. À la connaissance de l'Émetteur, aucune personne impliquée dans l'offre de Titres n'a un intérêt déterminant à l'offre, en ce compris les conflits d'intérêts.	

Section E – Offre		
E.7	**Estimation des dépenses facturées à l'investisseur**	Le Distributeur va recevoir une commission annuelle comprise dans le Prix d'Emission des Titres au maximum égale à 0,60% du Montant Nominal.

SAMENVATTING

Sectie A – Inleiding en Waarschuwingen		
A.1	**Inleiding en waarschuwingen**	Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding tot het Basisprospectus. Elke beslissing om in Notes te beleggen, dient gebaseerd te zijn op de bestudering van het gehele Basisprospectus door de belegger. Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus voor een rechtbank aanhangig wordt gemaakt, is het mogelijk dat de belegger die als eiser optreedt volgens de nationale wetgeving van de Lidstaten de kosten van de vertaling van het Basisprospectus moet dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld. Burgerlijke aansprakelijkheid geldt uitsluitend voor de personen die de samenvatting, met inbegrip van eventuele vertalingen, hebben voorgesteld, maar alleen indien de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, of indien, wanneer de samenvatting samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, deze niet de kerngegevens bevat om beleggers te helpen bij hun overweging om in de Notes te beleggen.
A.2	**Toestemming voor het gebruik van het Basisprospectus bij een latere wederverkoop of definitieve belegging, vermelding van de aanbiedingsperiode en voorwaarden voor de toestemming voor de latere wederverkoop of definitieve belegging, en waarschuwing**	In de context van het aanbod van de Notes in België (de **Jurisdictie met Openbaar Aanbod**), stemt de Emittent in met het gebruik van het Basisprospectus, zoals aangevuld, indien het aanbod wordt gemaakt in omstandigheden waarin er geen vrijstelling geldt van de verplichting om een prospectus te publiceren overeenkomstig Richtlijn 2003/71/EG (en haar wijzigingen, met inbegrip van Richtlijn 2010/73/EU, in de mate waarin ze in de relevante Lidstaat geïmplementeerd is) (een **Niet-vrijgesteld Aanbod**) gedurende de periode van maandag 6 januari 2014 tot en met 19 februari 2014 (de **Aanbiedingsperiode**) en in de Jurisdictie met Openbaar Aanbod door de Dealers en Distributeurs die zijn aangewezen als Geautoriseerde Aanbieder van het Niet-vrijgestelde Aanbod onder de Toepasselijke Eindvoorwaarden. **De Emittent kan ook toestemming verlenen aan een of meer bijkomende financiële tussenpersonen, op voorwaarde dat zij gemachtigd zijn om zulke aanbiedingen te doen overeenkomstig de Richtlijn betreffende Markten voor Financiële Instrumenten (eveneens een Geautoriseerde Aanbieder) na de Datum van Uitgifte en zal, indien hij dit doet, enige nieuwe informatie met betrekking tot dergelijke Geautoriseerde Aanbieders publiceren op www.ca-cib.com.** **Indien enige Geautoriseerde Aanbieder de toestemming krijgt om het Basisprospectus gedurende de Aanbiedingsperiode te gebruiken, moet zulke Geautoriseerde Aanbieder voor de duur van de Aanbiedingsperiode op zijn website publiceren dat hij het Basisprospectus voor het relevante Niet-vrijgestelde Aanbod gebruikt met de toestemming van de Emittent en in overeenstemming met bepaalde voorwaarden.**

		Een belegger die de intentie heeft Notes te verwerven of die Notes verwerft van een Geautoriseerde Aanbieder, zal dat doen, en aanbiedingen en verkopen van de Notes aan een belegger door een Geautoriseerde Aanbieder zullen gebeuren, overeenkomstig de voorwaarden en andere afspraken die bestaan tussen een dergelijke Geautoriseerde Aanbieder en een dergelijke belegger, met inbegrip van de prijsbepalingen en de afspraken voor de vereffening (de Voorwaarden en Bepalingen van het Niet-vrijgesteld Aanbod). De Emittent zal geen partij zijn bij dergelijke afspraken met beleggers (anders dan dealers) in verband met het aanbod of de verkoop van de Notes, en bijgevolg zullen het Basisprospectus en alle Definitieve Voorwaarden dergelijke informatie niet bevatten. De Voorwaarden en Bepalingen van het Niet-vrijgestelde Aanbod zullen op het ogenblik van het Niet-vrijgestelde Aanbod door de Geautoriseerde Aanbieder aan de beleggers worden verstrekt. De Emittent en de Dealers of andere Geautoriseerde Aanbieders zijn niet verantwoordelijk of aansprakelijk voor dergelijke informatie.
Sectie B – Emittent		
B.1	**Wettelijke en handelsnaam van de Emittent**	Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** of de **Emittent**)
B.2	**Vestigingsplaats en rechtsvorm van de Emittent, wetgeving waaronder de Emittent handelt en land van oprichting van de Emittent**	Crédit Agricole CIB FS is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid die is opgericht in Frankrijk als een "*société anonyme*" en die haar vestigingsplaats heeft in Frankrijk. Als Franse vennootschap met beperkte aansprakelijkheid is Crédit Agricole CIB FS onderworpen aan Artikelen L.225-1 en volgende van Boek 2 van de Franse *Code de commerce*. Als financiële instelling is Crédit Agricole CIB onderworpen aan Artikelen L.511-1 en volgende en L.531-1 en volgende van de Franse *Code monétaire et financier*.
B.4b	**Gekende tendensen die de Emittent en zijn activiteiten beïnvloeden**	Gekende tendensen die een invloed hebben op de Emittent en de vennootschappen van de Crédit Agricole CIB groep (de **Groep**) en de sectoren waarin de Emittent en de Groep actief zijn, omvatten: • de voortdurende wijzigingen in het globale economische klimaat; • de aanbeveling van de Europese Bankautoriteit om een Core Tier 1 van ten minste 9% onder Basel 2.5 te behalen vanaf 30 juni 2012; • de aanhoudende internationale discussie betreffende de harmonisering van de boekhoudstandaarden; • veranderingen op het vlak van vergoedingen; • de werking van de over-the-counter derivatenmarkt gecontroleerd door de Financial Stability Council; • de US Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act, die een verregaande regulerende hervorming (met inbegrip van beperkingen op handel voor eigen rekening en fondsgerelateerde activiteiten (de zogenaamde "Volcker rule") en de basis voor het toezicht op systeemrisico's en bepaalde activiteiten van zaken- en investeringsbanken) bevat; en • de introductie van een belasting op financiële transacties in Frankrijk in 2012.
B.5	**Beschrijving van de groep en van de positie van de**	Zie elementen B.14 en B.16. De Groep omvat Crédit Agricole CIB FS, een samengevoegde dochteronderneming van

	Emittent in de groep	Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS heeft geen dochterondernemingen.
B.9	**Winstprognose of raming**	Niet van toepassing. Crédit Agricole CIB FS maakt geen winstprognoses of ramingen.
B.10	**Kwalificaties in het auditrapport over historische financiële informatie**	Niet van toepassing. Er waren geen kwalificaties in het auditrapport over historische financiële informatie voor Crédit Agricole CIB FS.
B.12	**Geselecteerde belangrijke financiële informatie en verklaringen van ontbreken van materiële nadelige wijziging en beduidende wijzigingen**	De volgende tabel toont geselecteerde belangrijke financiële informatie van Crédit Agricole CIB FS op en voor de periode tot 31 december 2012:
		Euro | 31/12/2012 | 31/12/2011 Balanstotaal | 1.464.389.378 | 1.900.781.453 Nettoresultaat | 1.128 | (17.078) Aandelenkapitaal | 225.000 | 225.000 Overgebracht resultaat | 26.336 | (9.258) Er heeft zich geen beduidende wijziging in de financiële of de handelspositie van Crédit Agricole CIB FS voorgedaan en er was geen beduidende nadelige wijziging van de vooruitzichten sinds 31 december 2012.
B.13	**Recente gebeurtenissen met beduidende relevantie voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent**	Niet van toepassing. Er zijn geen recente gebeurtenissen geweest met een beduidende relevantie voor de beoordeling van de solvabiliteit van Crédit Agricole CIB FS.
B.14	**Afhankelijkheid van de Emittent van andere entiteiten binnen de groep**	Zie elementen B.5 en B.16. Crédit Agricole CIB FS is afhankelijk van Crédit Agricole CIB.
B.15	**Beschrijving van de hoofdactiviteiten van de Emittent**	Crédit Agricole CIB FS zet haar activiteiten als financieringsbedrijf verder door mandaten, notes en andere financiële instrumenten te verstrekken.
B.16	**Beschrijving of de Emittent rechtstreeks of**	Crédit Agricole CIB is de directe moedervennootschap van Crédit Agricole CIB FS, met een aandeel van 100 procent, en beheert daarom Crédit Agricole CIB FS.

	onrechtstreeks wordt gehouden of gecontroleerd, door wie, en wat de aard van de controle is	
B.17	**Kredietrating die de emittent of zijn schuldeffecten hebben ontvangen op verzoek of met de medewerking van de emittent in het beoordelingsproc es**	Crédit Agricole CIB FS heeft geen ratings. De Notes hebben geen rating gekregen.
B.18	**Een beschrijving van de aard en het bereik van de garantie**	De betaling van alle verschuldigde bedragen met betrekking tot Notes wordt onherroepelijk en onvoorwaardelijk gegarandeerd door Crédit Agricole CIB overeenkomstig een garantie de dato 21 juni 2013 (de **Garantie**).
B.19	**Informatie van Sectie B over de garant alsof hij de emittent zou zijn van hetzelfde type van effect dat het voorwerp is van de garantie. Verstrek bijgevolg dergelijke vereiste informatie voor een samenvatting van de relevante bijlage.**	***Vestigingsplaats en rechtsvorm van de Garant, wetgeving waaronder de Garant handelt en land van oprichting van de Garant.*** Crédit Agricole CIB is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid die is opgericht in Frankrijk als een "société anonyme" en die haar vestigingsplaats heeft in Frankrijk. Als Franse vennootschap met beperkte aansprakelijkheid is Crédit Agricole CIB onderworpen aan Artikelen L.225-1 en volgende van Boek 2 van de Franse Code de commerce. Als financiële instelling is Crédit Agricole CIB onderworpen aan Artikelen L.511-1 en volgende en L.531-1 en volgende van de Franse Code monétaire et financier. ***Beschrijving van de groep en van de positie van de Garant in de groep*** Crédit Agricole CIB wordt rechtstreeks gehouden door Crédit Agricole S.A., de moedervennootschap van de groep Crédit Agricole (de groep Crédit Agricole). Crédit Agricole CIB is de moedervennootschap van de Groep. De Groep is de divisie Corporate and Investment Banking van de groep Crédit Agricole. ***Winstprognose of raming*** Crédit Agricole CIB maakt geen winstprognoses of ramingen. **Kwalificaties in het auditrapport over historische financiële informatie** Er waren geen kwalificaties in het auditrapport over historische financiële informatie voor Crédit Agricole CIB.
		Geselecteerde belangrijke financiële informatie en verklaringen van ontbreken van materiële nadelige wijziging en beduidende wijzigingen De volgende tabel toont geselecteerde belangrijke financiële informatie van Crédit Agricole CIB op en voor de periode tot 31 december 2012: *Miljoen euro* 31/12/2012 31/12/2011 Balanstotaal 905.290 826.004 (a) Fonds voor algemene — —

	bankrisico's		
(b)	Minderheidsdeelneming	536	559
(c)	Eigen vermogen (Aandeel Groep) en voorschotten van aandeelhouders	15.131	15.567
Totaal (a) + (b) + (c)		15.667	16.126
Netto jaaropbrengsten		(378)	680
Netto bankopbrengsten		4.061	5.309
Bruto bedrijfsopbrengsten		722	1.847
Aandeel Groep		(389)	682
Minderheidsdeelneming		11	(2)

Er heeft zich geen beduidende wijziging in de financiële of de handelspositie van Crédit Agricole CIB FS voorgedaan en er was geen beduidende nadelige wijziging van de vooruitzichten sinds 31 december 2012.

Recente gebeurtenissen met beduidende relevantie voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Garant

Er zijn geen recente gebeurtenissen geweest met een beduidende relevantie voor de beoordeling van de solvabiliteit van Crédit Agricole CIB.

Afhankelijkheid van de Garant van andere entiteiten binnen de groep

Crédit Agricole CIB is afhankelijk van de prestaties van haar dochtervennootschappen.

Beschrijving van de hoofdactiviteiten van de Garant

De hoofdactiviteiten van Crédit Agricole CIB zijn voornamelijk:

Financiering: De financieringsactiviteit combineert structured finance met commercieel bankieren in en buiten Frankrijk. Bij beide activiteiten is een banksyndicaat betrokken.

Kapitaalmarkten en investment banking: Deze activiteit omvat kapitaalmarkten en makelarij, alsook investment banking.

Internationale private banking: De activiteit internationale private banking biedt aan individuele beleggers een wereldwijd totaalbereik van diensten voor vermogensbeheer aan.

Niet-voortgezette activiteiten: De perimeter "niet-voortgezette activiteiten" werd gevormd in het kader van het heroriëntatie- en ontwikkelingsplan dat Crédit Agricole CIB in het najaar van 2008 heeft ingevoerd. Dit omvat de activiteiten die het zwaarst werden getroffen door de crisis. Sinds de nieuwe organisatie van Crédit Agricole CIB ten gevolge van het aanpassingsplan in het derde kwartaal van 2012 werd ingevoerd, omvatten de niet-voortgezette activiteiten op dit moment de correlatieactiviteit, de CDO-, CLO- en ABS-portefeuilles, de equity derivaten met uitzondering van corporates en convertibles, de exotische interestderivaten en de in waarde verminderde portefeuilles van residentiële onderliggende waarden.

Beschrijving of de Garant rechtstreeks of onrechtstreeks wordt gehouden of gecontroleerd, door wie, en wat de aard van de controle is

Crédit Agricole S.A. is de directe moedervennootschap van Crédit Agricole CIB, met een aandeel van 97,33 procent

		Kredietrating die de Garant of zijn schuldeffecten hebben ontvangen op verzoek of met de medewerking van de Garant in het beoordelingsproces De huidige kredietratings van Crédit Agricole CIB zijn als volgt: **Ratingbureau** / **Kortlopende Schuld (Short Term Debt)** / **Niet-achtergestelde Langlopende Schuld (Senior Long Term Debt)** Fitch Ratings Ltd (**Fitch**) / F1 / A Moody's Investor Services Ltd (**Moody's**) / Prime-1 / A2 Standard & Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. (**S&P**) / A-1 / A De kredietratings zullen met het oog op Verordening (EG) nr. 1060/2009 betreffende ratingbureaus (de **Verordening betreffende Ratingbureaus**) worden behandeld als zijnde uitgegeven door S&P, Moody's en Fitch, na registratie overeenkomstig de Verordening Ratingbureaus. S&P, Moody's en Fitch zijn in de Europese Unie gevestigd en zijn geregistreerd overeenkomstig de Verordening inzake Ratingbureaus.]

Sectie C – Effecten		
C.1	**Type en categorie van de aangeboden effecten**	***Type***: De notes (**Notes**) worden uitgegeven door de Emittent met het betaalbare bedrag (indien aanwezig) als interest die wordt vastgelegd (een **Note met Vaste Rente**). ***Identificatiecode***: De Notes zullen een unieke identificatie hebben in de vorm van de ISIN-code XS1005419558 en de Common Code 100541955.
C.2	**Valuta**	De Notes zullen worden uitgedrukt in Poolse Zloty ("PLN"), de interestbedragen (indien aanwezig) zullen betaalbaar zijn in PLN en elk bedrag betaalbaar bij terugbetaling zal uitgedrukt zijn in PLN.
C.5	**Beschrijving van beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Effecten**	De vrije overdracht van de Notes is onderworpen aan de verkoopbeperkingen van de Verenigde Staten, de Europese Economische Ruimte (met inbegrip van Oostenrijk, België, Tsjechië, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Griekenland, Hongarije, Ierland, Italië, het Vorstendom Liechtenstein, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Polen, Portugal, Roemenië, Slowakije, Spanje, Zweden en het Verenigd Koninkrijk), Australië, het Koninkrijk Bahrein, Guernsey, de Speciale Administratieve Regio Hongkong van de Volksrepubliek China, Israël, Japan, Mexico, de Filippijnen, de Volksrepubliek China, de Speciale Administratieve Regio Macau van de Volksrepubliek China, de Russische Federatie, het Koninkrijk Saoedi-Arabië, Singapore, de Republiek Zuid-Afrika, de Republiek Korea, Zwitserland, de Republiek China (Taiwan), de Turkse Republiek, de Verenigde Arabische Emiraten, Brunei, de Republiek Colombia, de Republiek Peru, de Republiek Chili, de Staat Qatar, het Sultanaat Oman, de Arabische Republiek Egypte, het Koninkrijk Marokko en de Staat Libië. Notes die buiten de Verenigde Staten worden aangeboden en verkocht aan niet-

Sectie C – Effecten		
		ingezetenen van de Verenigde Staten in overeenstemming met Regulation S van de U.S. Securities Act van 1933 moeten de verkoopbeperkingen naleven. Notes die in een clearingsysteem worden gehouden, moeten worden overgedragen volgens de regels, procedures en reglementen van dat clearingsysteem.
C.8	**Beschrijving van de aan de Effecten gehechte rechten, met inbegrip van rang en van eventuele beperkingen van deze rechten**	De Notes worden uitgegeven in een reeks (een **Reeks**) die voorwaarden en bepalingen bevat met betrekking tot onder meer het volgende: ***Rente / Terugbetaling:*** De Notes geven de houder recht op de betaling van interest zoals gedetailleerd beschreven in elementen C.9, C.10 en C.15, en geven de houder recht op de ontvangst, op de terugbetalingsdatum, van een contant bedrag zoals gedetailleerd beschreven in elementen C.9 en C.15. ***Opties:*** Niet van toepassing. Er zijn geen opties voor de Notehouders met betrekking tot de Notes. Niet van toepassing. Er zijn geen opties voor de Emittent met betrekking tot de Notes. ***Early Redemption Triggers:*** De Notes kunnen niet worden terugbetaald voorafgaand aan hun vermelde vervaldatum indien bepaalde gebeurtenissen zich voordoen en/of naar keuze van de Emittent of de Notehouders, zie element C.9 voor meer details. Zie ook hieronder in dit Element C.8 voor details betreffende andere gebeurtenissen, indien van toepassing, die aanleiding kunnen geven tot de vervroegde terugbetaling van de Notes. ***Payoff Features:*** Niet van toepassing. De Notes hebben geen features met betrekking tot voorwerp. ***Rang (status):*** De Notes zijn directe, niet-achtergestelde en (overeenkomstig onderstaande "negatieve zekerheid") niet door zekerheden gedekte verplichtingen van de Emittent. ***Negatieve zekerheid:*** De voorwaarden van de Notes bevatten een negatieve zekerheidsclausule ('negative pledge'). De Emittent en de Garant (maar zodanig dat de verbintenis in geen geval afbreuk zal doen aan zijn vrijheid om over het eigendom van zijn activa te beschikken) zal geen hypotheek verlenen over haar onroerende goederen of de rechten op onroerende goederen die zij bezit of kan bezitten, telkens ten voordele van andere obligaties of notes (met inbegrip van verplichtingen), zonder een zekerheid van dezelfde rang aan de uitstaande Notes te verlenen. ***Garantie:*** De betaling van het bedrag in hoofdsom en interest met betrekking tot de Notes wordt onvoorwaardelijk en onherroepelijk gegarandeerd door de garant overeenkomstig de Garantie. ***Beperkingen:*** ***Gevallen van wanprestatie:*** Indien een of meer van de volgende gevallen zich voordoen: 1. het verzuim om enig verschuldigd bedrag in hoofdsom of interest te betalen met betrekking tot de Notes of op de vervaldag, en dergelijk verzuim aanhoudt gedurende een gespecificeerde periode nadat de Emittent een schriftelijke

Sectie C – Effecten		
		kennisgeving heeft ontvangen; 2. het verzuim van de Emittent of de Garant om een van zijn overige respectieve verplichtingen uit te voeren of na te leven, en dergelijk verzuim aanhoudt gedurende een gespecificeerde tijd nadat de Emittent of Garant (afhankelijk van het geval) een schriftelijke kennisgeving heeft ontvangen (tenzij het verzuim niet kan worden hersteld en geen kennisgeving vereist zal zijn); of 3. indien de Emittent het voorwerp wordt van bepaalde voorgeschreven insolventieprocedures of curatele; of 4. de Garantie bestaat niet langer, of wordt opgeëist door de Garant om niet meer te bestaan, volledig van kracht en geldig, zullen de Notes na kennisgeving door de belegger komen te vervallen en betaalbaar worden. ***Terugbetaling wegens FATCA inhouding:*** De Emittent kan beslissen om alle of een gedeelte van de FATCA Geaffecteerde Notes terug te betalen en, in omstandigheden waarin de Emittent verkiest om een FATCA Geaffecteerde Note niet terug te betalen, kan de houder van dergelijke FATCA Geaffecteerde Note vervolgens de Emittent verzoeken de FATCA Geaffecteerde Note terug te betalen. De Notes zullen worden terugbetaald aan hun Terugbetalingsbedrag volgens Reële Marktwaarde samen met (indien gepast) de aangegroeide interest tot (maar niet met inbegrip van) de terugbetalingsdatum. Een FATCA Geaffecteerde Note is een Note waarvoor (i) de Emittent of Garant (indien het vereist was om een betaling te doen onder de Garantie) verplicht is of verplicht zal worden een inhouding aan de bron of een aftrek toe te passen op grond van een overeenkomst zoals beschreven in Section 1471(b) van de U.S. Internal revenue Code 1986, zoals gewijzigd (de Code) of een inhouding aan de bron of een aftrek die wordt opgelegd door Sections 1471 tot 1474 van de Code, of door enige fiscale of regulerende wetgeving, door regels of praktijken die worden toegepast als gevolg van enige intergouvernementele overeenkomst tussen regeringen die werd aangegaan in verband met de implementatie van deze secties van de Code en (ii) dergelijke verplichting door de Emittent of de Garant niet kan worden vermeden door redelijke maatregelen te nemen waarover hij beschikt. ***Terugbetaling omwille van regulering of Gedwongen Wederverkoop:*** De Emittent zal bepaalde rechten bezitten om de Notes terug te betalen of hun verkoop te eisen, op kosten en op risico van de houder van enige Notes die worden gehouden door of in naam van een ingezetene van de VS die geen gekwalificeerde koper is (zoals gedefinieerd in Section 2(a)(51) van de U.S. Investment Company Act 1940 en de regels die eruit voortvloeien) op het ogenblik van de aankoop van de Notes. ***Terugbetaling wegens Illegaliteit en Overmacht:*** De Emittent heeft het recht de Notes te beëindigen in het geval van illegaliteit of overmacht. Het **Terugbetalingsbedrag volgens Reële Marktwaarde** zal het bedrag zijn dat wordt bepaald als zijnde de reële marktwaarde van de Note op (of omstreeks) de datum van de vervroegde terugbetaling, rekening houdend met, zonder beperkingen, (i) de kosten van de Emittent voor de afwikkeling van eventuele onderliggende hedging overeenkomsten die met betrekking tot de Note werden aangegaan (zoals, maar niet beperkt tot, bied-laatspreads op de markt en alle bijkomende kosten in verband met een dergelijke afwikkeling) ongeacht of dergelijke hedging direct door de Emittent wordt gehouden of

Sectie C – Effecten		
		indirect door een verbonden vennootschap, en/of (ii) alle kosten voor vervangende liquiditeit en/of (iii) alle andere gepaste kosten, zoals door de Berekeningsagent naar eigen goeddunken bepaald. ***Roerende voorheffing:*** Alle betalingen van het bedrag in hoofdsom en de interest door of in naam van de Emittent of Garant met betrekking tot de Notes zullen gebeuren zonder inhouding van, of aftrek voor of voor rekening van, enige huidige of toekomstige belastingen of plichten van eender welke aard die door of in naam van Frankrijk of Guernsey worden opgelegd of geheven, tenzij dergelijke inhouding of aftrek wordt vereist door de wet of andere wetten waaraan de Emittent, Garant of hun agenten zich onderworpen verklaren en noch de Emittent noch de Garant zal aansprakelijk zijn voor belastingen of plichten van eender welke aard die worden opgelegd of geheven door dergelijke wetten, reglementen, richtlijnen of overeenkomsten. ***Vergaderingen:*** De voorwaarden van de Notes bevatten bepalingen voor de samenroeping van vergaderingen van Notehouders ter overweging van zaken die betrekking hebben op hun belangen in het algemeen. Deze bepalingen laten toe dat gedefinieerde meerderheden alle houders binden, met inbegrip van de houders die de relevante vergadering niet hebben bijgewoond en die niet hebben gestemd, alsook houders die anders dan de meerderheid hebben gestemd. ***Toepasselijk recht:*** De Notes worden beheerst door het Engelse recht.
C.9	**Interest, looptijd en terugbetalingsvoorwaarden, opbrengst en vertegenwoordiging van de houders van effecten**	Zie ook element C.8. *Notes met Vaste Rente:* De Notes zijn Notes met Vaste Rente. De Notes brengen interest op vanaf de Interest Begindatum met een tarief van 3,90 procent. jaarlijks betaalbaar verschuldigd op 21 februari van elk jaar. *Een indicatie van opbrengst:* De opbrengst voor de Notes met Vaste Rente zal 3,57 % zijn op de Datum van Uitgifte. Dit is geen indicatie van toekomstige opbrengsten. *Interestperiodes en Rentevoeten* De Interestbepalingsdata voor de Notes zijn niet van toepassing. De Interestbetalingsdata voor de Notes zijn jaarlijks op 21 februari van elk jaar vanaf en inclusief 21 februari 2015 tot en met de Vervaldatum. De Interestperiodes voor de Notes worden niet aangepast. De Interestperiodedata voor de Notes zijn niet van toepassing. *Terugbetaling:* Het is voorzien dat de Notes zullen worden terugbetaald op vrijdag 21 februari 2020 door betaling door de Emittent van het Definitieve Terugbetalingsbedrag. ***Early Redemption Triggers:*** De Notes kunnen niet worden terugbetaald vóór hun vermelde vervaldatum bij het zich voordoen van bepaalde gebeurtenissen en/of naar keuze van de Emittent of de Notehouders. Zie ook element C.8 voor details over andere gebeurtenissen, indien van toepassing, die kunnen leiden tot de vervroegde terugbetaling van de Notes.

Sectie C – Effecten		
		Terugbetalingsmethode: Het Definitieve Terugbetalingsbedrag zal berekend worden in overeenstemming met de Standaardterugbetaling. In geval van een Definitief Terugbetalingbedrag bedragen de Terugbetalingsafwikkelingskosten nul (0). *Standaardterugbetaling:* De Terugbetalingsmethode overeenkomstig het Definitieve Terugbetalingsbedrag is de Standaardterugbetaling. Het Definitieve Terugbetalingsbedrag dat van toepassing is op de Notes wordt berekend als (i) de Terugbetalingsafwikkelingskosten afgetrokken van (ii) de Referentieprijs vermenigvuldigd met het Nominaal Bedrag. Middelen van het Nominaal Bedrag zullen beschikbaar zijn aan het einde van de Aanbiedingsperiode. Referentieprijs betekent 100 %. ***Vertegenwoordiging van Notehouders:*** Er is geen trustee of andere vertegenwoordiger van de Notehouders.
C.10	**Derivaatcomponenten in interestbetalingen**	Zie ook element C.9. Niet van toepassing. De Notes hebben geen derivaatcomponent in de interestbetalingen.
C.11	**Een indicatie of de aangeboden effecten het voorwerp zijn of zullen zijn van een verzoek tot toetreding tot de verhandeling**	Er wordt niet verwacht dat de Notes zullen worden toegelaten tot de handel. ***Distributie:*** De Notes zullen aan het publiek worden aangeboden in België.
C.15	**Beschrijving hoe de waarde van uw investering beïnvloed wordt door de waarde van het onderliggend actief**	Niet van toepassing. De betaalbare bedragen als interest of bij terugbetaling van de Notes zijn niet gekoppeld aan enig Onderliggend actief.
C.16	**Verval of Vervaldatum**	Niet van toepassing. Het betaalbare bedrag (indien aanwezig) bij terugbetaling van de Notes is niet gekoppeld aan een onderliggend actief. Mits inachtneming van alle toepasselijke wetten, verordeningen en richtlijnen, is de finale terugbetalingsdatum van de Notes vrijdag 21 februari 2020.
C.17	**Betalingsprocedure**	Niet van toepassing. Het betaalbare bedrag (indien aanwezig) bij terugbetaling van de Notes is niet gekoppeld aan een onderliggend actief. De Notes zullen contant worden betaald op 21 februari 2014. Notes zullen worden

Sectie C – Effecten		
		afgeleverd op vrijdag 21 februari 2014 tegen betaling van de uitgifteprijs van de Notes. De Notes worden vereffend via Euroclear/Clearstream, Luxemburg en de betaling zal plaatsvinden in overeenstemming met de procedures en plaatselijke gebruiken van dat vereffeningssysteem.
C.18	**Procedure voor opbrengst van Effecten**	Niet van toepassing. Het betaalbare bedrag (indien aanwezig) bij terugbetaling van de Notes is niet gekoppeld aan een onderliggend actief.
C.19	**Definitieve referentieprijs van het onderliggende actief**	Niet van toepassing. Het betaalbare bedrag (indien aanwezig) bij terugbetaling van de Notes is niet gekoppeld aan een onderliggend actief.
C.20	**Type onderliggend actief**	Niet van toepassing. Het betaalbare bedrag (indien aanwezig) als interest of bij terugbetaling en de datum waarop de Notes worden terugbetaald zijn niet gekoppeld aan een onderliggend actief.
C.21	**Indicatie van de markt waar de effecten zullen worden verhandel en waarvoor prospectus werd gepubliceerd.**	De Notes zullen niet worden toegelaten tot verhandeling en zullen worden aangeboden aan het publiek in België.
Sectie D – Risico's		
D.2	**Belangrijke risicofactoren met betrekking tot de Emittent**	Onderstaand bevinden zich de belangrijke risicofactoren met betrekking tot de Emittent, haar activiteiten, de sector en haar structuur die een invloed kunnen hebben op het vermogen van de Emittent om haar verplichtingen na te komen die verbonden zijn aan de Notes die in het kader van het Programma zijn uitgegeven: • kredietrisico's; • marktrisico's; • liquiditeits- en financieringsrisico; • gevoelige blootstelling op basis van de aanbevelingen van de raad voor financiële stabiliteit; • beheer van activa en passiva – structurele financiële risico's; • operationele risico's; • juridische risico's; en • non-conformiteitsrisico's.
D.3	**Belangrijke risicofactoren met betrekking tot de Effecten**	Onderstaande belangrijke risicofactoren zijn van wezenlijk belang zijn voor de beoordeling van de risico's die verbonden zijn met Notes: • Het is mogelijk dat de Notes geen geschikte belegging zijn voor elke belegger; • risico's verbonden met de structuur van een bepaalde uitgifte van Notes: (ii) notes met vaste/vlottende rente; • risico's verbonden met Notes in het algemeen:

Sectie C – Effecten		
		(xiii) wijziging; (xiv) Franse insolventiewet (xv) belasting; (xvi) Europese Richtlijn 2003/48/EG betreffende de belasting van spaarinkomsten; (xvii) voorgestelde belasting op financiële transacties; (xviii) mogelijke bronbelasting in het kader van de Amerikaanse FATCA, (xix) wetgeving die invloed heeft op dividendequivalente betalingen; (xx) wijziging in de wetgeving, (xxi) Notes waarvan de coupures minimale overdrachtsbedragen ('integral multiples') omvatten: definitieve Notes; (xxii) belangenconflicten – berekeningsagent; mogelijke belangenconflicten; (xxiii) risico's kunnen gecombineerd voorkomen; (xxiv) risico's kunnen worden afgekocht; • risico's verbonden met de markt in het algemeen: (vi) de secundaire markt in het algemeen; (vii) wisselkoersrisico's en deviezencontroles; (viii) renterisico's; (ix) kredietratings weerspiegelen mogelijk niet alle risico's; (x) marktwaarde van de Notes; • wettelijke beleggingsoverwegingen kunnen bepaalde beleggingen beperken: (iv) onafhankelijk oordeel en advies; (v) geen vertrouwen; (vi) overdrachtsbeperkingen; • risico's met betrekking tot terugbetalingsmethodes: (iii) standaard terugbetaling en (iv) terugbetalingsafwikkelingskosten.
D.6	**Risicowaarschuwing dat beleggers dat de waarde van hun volledige belegging kunnen verliezen**	Zie ook element D.3. **Het in de Notes belegde kapitaal is aan risico onderworpen. Bijgevolg kan het bedrag dat een potentiële belegger ontvangt bij de terugbetaling van zijn Notes lager liggen dan het bedrag dat hij heeft belegd en kan nul (0) bedragen.** Beleggers kunnen de volledige waarde van hun belegging verliezen in de volgende gevallen: 1. de betreffende uitbetalingsvoorwaarden voorzien niet in de volledige terugbetaling van de initiële aankoopprijs bij de terugbetaling of specifieke vervroegde terugbetaling, en het/de onderliggende actief/activa evolueert/evolueren op een dergelijke manier dat het bedrag dat verschuldigd is met betrekking tot de Notes lager ligt dan de initiële aankoopprijs; 2. de belegger verkoopt zijn Notes vóór de geplande vervaldatum op de secundaire markt tegen een bedrag dat lager ligt dan de initiële aankoopprijs; 3. de Emittent is het voorwerp van insolventie- of faillissementsprocedures of een andere gebeurtenis die een negatieve impact heeft op het vermogen van de Emittent om de op de Notes verschuldigde bedragen terug te betalen; 4. de Notes worden vervroegd terugbetaald om redenen die buiten de controle van de Emittent vallen (zoals een wijziging in de wetgeving of een gebeurtenis in de markt die betrekking heeft op het/de onderliggende actief/activa) en het betaalde of geleverde bedrag is kleiner dan de initiële aankoopprijs; of 5. de Notes zijn onderworpen aan bepaalde aanpassingen of alternatieve

Sectie C – Effecten		
		waarderingen ten gevolge van bepaalde marktverstoringen die ertoe leiden dat het te betalen of te leveren bedrag wordt beperkt tot een bedrag of waarde die lager ligt dan de initiële aankoopprijs.
Sectie E – Overig		
E.2b	**Redenen voor het aanbod en bestemming van de opbrengsten om andere redenen dan voor winst en/of afdekking van bepaalde risico's**	Niet van toepassing. De redenen voor het aanbod en de netto-opbrengsten van de uitgifte zijn het maken van winst en het afdekken van bepaalde risico's.
E.3	**Algemene voorwaarden van het aanbod**	De Notes worden aan het publiek aangeboden in het kader van een Niet-vrijgesteld Aanbod in België. Een belegger die de intentie heeft Notes te kopen of Notes koopt van een Geautoriseerde Aanbieder zal dit doen, en aanbiedingen en verkopen van de Notes aan een belegger door een Geautoriseerde Aanbieder zullen worden uitgevoerd, in overeenstemming met de voorwaarden en andere regelingen die bestaan tussen deze Geautoriseerde Aanbieder en deze belegger, zoals prijs-, allocatie- en betalingsregelingen. Aanbiedingsprijs: Uitgifteprijs (inclusief een inschrijvingsbedrag van 1,75 % geheven door de Distributeur) Voorwaarden waaraan het aanbod is onderworpen: De Emittent behoudt zich het recht voor, het aanbod van de Notes op enig moment of voorafgaand aan de Uiterste datum van het Aanbod (hieronder vermeld) in te trekken. Om twijfel te voorkomen zal, indien een potentiële belegger heeft ingeschreven en de Emittent dit recht uitoefent, iedere dergelijke potentiële belegger geen recht hebben om in te schrijven op de Notes of deze op andere wijze te verkrijgen en zullen alle inschrijvingen automatisch worden geannuleerd en iedere eventuele koopsom aan de inschrijver worden teruggestort. Beschrijving van het inschrijvingsproces: De Aanbiedingsperiode begint op maandag 6 januari 2014 en loopt af op woensdag 19 februari 2014 (de **"Uiterste datum van het Aanbod"**). De Emittent behoudt zich het recht voor, het aanbod van de Notes op enig moment of voorafgaand aan de Uiterste datum van het Aanbod in te trekken. Het eindbedrag van de uit te geven Notes zal worden bepaald aan het einde van de Aanbiedingsperiode en afhangen van het totale bedrag van ontvangen inschrijvingsorders met betrekking tot de Notes en zal worden bekend gemaakt op of vóór de Datum van Uitgifte op de website van Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (www.ca-cib.com) Beschrijving van de mogelijkheid om inschrijvingen te De orders voor inschrijvingen kunnen in geval van overtekening worden verminderd met de teveel betaalde bedragen, die onverwijld zullen worden teruggestort zonder

Sectie C – Effecten			
		verminderen en wijze van terugbetaling van te veel betaalde bedragen door inschrijvers:	recht op compensatie.
		Details van het minimale en/of maximale inschrijvingsbedrag:	Er is geen maximaal inschrijvingsbedrag. Het inschrijvingsbedrag moet ten minste PLN 5.000 bedragen en vervolgens een meervoud van PLN 5.000 zijn.
		Details van de methode en tijdslimieten voor betaling en levering van de Notes:	Niet van toepassing
		Wijze en datum waarop de resultaten van het aanbod openbaar worden gemaakt:	Tijdig na afloop van Aanbiedingsperiode.
		Procedure voor uitoefening van enige voorkooprechten, verhandelbaarheid van inschrijvingsrechten en behandeling van niet-uitgeoefende inschrijvingsrechten:	Niet van toepassing
		Voorbehoud van tranche(s) voor bepaalde landen:	Niet van toepassing
		Proces inzake kennisgeving aan inschrijvers van het toegewezen bedrag en de indicatie of verhandeling van de Notes mag starten voordat hiervan kennis is gegeven:	In geval van overtekening, worden toegewezen bedragen aan inschrijvers medegedeeld per gewone post. In alle overige gevallen zijn de toegewezen bedragen gelijk aan het bedrag van de inschrijving, en wordt geen verdere mededeling gedaan. De Notes mogen niet worden verhandeld voorafgaand aan de eerste datum van (i) de datum dat een dergelijke mededeling wordt gedaan en (ii) de Datum van Uitgifte.
		Bedrag van eventuele kosten en belastingen die specifiek van toepassing zijn op de inschrijver of koper:	Niet van toepassing
E.4	**Belangen die wezenlijk zijn voor de uitgifte, waaronder tegenstrijdige belangen**	Niet van toepassing. Voor zover de Emittent weet, heeft geen enkele persoon die betrokken is bij het aanbod van de Notes een wezenlijk belang in het aanbod, waaronder inbegrepen tegenstrijdige belangen.	

		Sectie C – Effecten
E.7	**Verwachte kosten voor de belegger**	De Distributeur ontvangt een jaarlijkse fee die is opgenomen in de Uitgifteprijs van de Notes ter hoogte van een maximum bedrag van 0,60% van het Nominale Bedrag.