

IMPACT CARBONE *by*

JUIN 2024

**AGIR CHAQUE JOUR
DANS VOTRE INTÉRÊT**



Éligible à l'Assurance-Vie

Période de souscription
du 13/06/2024 au 09/09/2024 à 17h,

heure métropole (sauf clôture anticipée ou
retrait de la commercialisation au gré de
l'Émetteur, sans préavis)

TITRE DE CRÉANCE COMPLEXE DE DROIT FRANÇAIS PRÉSENTANT UN RISQUE DE PERTE EN CAPITAL PARTIELLE OU TOTALE EN COURS DE VIE ET À L'ÉCHÉANCE. CE TITRE DE CRÉANCE COMPLEXE EST UNE ALTERNATIVE À UN INVESTISSEMENT DYNAMIQUE RISQUÉ DE TYPE ACTIONS.

Impact Carbone by CA (Juin 2024) est un titre de créance vert destiné à financer ou refinancer exclusivement des projets durables répondant à des enjeux environnementaux.

Éligibilité : Unités de compte d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation. L'investisseur est informé que Crédit Agricole S.A. (l'Émetteur), Predica (la compagnie d'assurance qui commercialise des contrats d'assurance-vie et des contrats de capitalisation), ainsi que les Caisses régionales du Crédit Agricole Mutuel (les distributeurs), font partie du même groupe et que cette situation est susceptible d'engendrer des conflits d'intérêts.

Clients : Ce titre de créance complexe est proposé à des clients de détail comme unité de compte d'un contrat d'assurance-vie.

Durée d'investissement conseillée : 6 ans en l'absence de Remboursement Anticipé⁽¹⁾ Automatique. En cas de revente du titre avant l'échéance, l'investisseur prend un risque de perte en capital non mesurable a priori pouvant être totale.

Émetteur : Crédit Agricole S.A.⁽²⁾.

L'investisseur supporte le risque de défaut, de faillite et de mise en résolution de l'Émetteur.

ISIN : FRCASA010399

VOUS ÊTES SUR LE POINT D'ACHETER UN PRODUIT QUI N'EST PAS SIMPLE ET QUI PEUT ÊTRE DIFFICILE À COMPRENDRE. LES RISQUES ASSOCIÉS À CE PRODUIT SONT DÉTAILLÉS DANS CETTE BROCHURE. Ce document n'a pas été rédigé par l'assureur.

- (1) Le Remboursement Anticipé Automatique ne pourra se faire, en tout état de cause, avant la fin de la première année suivant la Date de Constatation Initiale du produit.
- (2) Notations de crédit au 10/05/2024 : Moody's Aa3 ; Fitch Ratings A+ ; Standard & Poor's A+. Ces notations peuvent être révisées à tout moment et ne sont pas une garantie de solvabilité de l'Émetteur. Elles ne sauraient constituer un argument de souscription au produit.

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

- Les termes « capital » et « capital initial » utilisés dans cette brochure désignent la valeur nominale du produit « Impact Carbone by CA (Juin 2024) », soit 100 euros. Les gains ou pertes résultant de l'investissement sur ce titre de créance s'entendent hors commission ou frais sur versements, d'arbitrage et de gestion liés au contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, hors cotisation au titre de la garantie complémentaire en cas de décès, hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables.
- Les Taux de Rendement Annuels Bruts mentionnés sont hors frais liés au contrat d'assurance-vie (frais de gestion, frais sur versements/d'arbitrage), hors cotisation au titre de la garantie complémentaire en cas de décès, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables. Pour en savoir plus, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller.
- L'investisseur supporte le risque de défaut, de faillite ou de mise en résolution de l'Émetteur. Ces Taux de Rendement Annuels Bruts ne correspondent donc pas nécessairement aux rendements effectifs obtenus par les investisseurs sur leur placement.
- Dans cette brochure, les calculs sont effectués pour un investissement de 100 euros le 04/10/2024 et une détention jusqu'à la Date de Remboursement Final (le 18/10/2030) ou, selon le cas, la Date de Remboursement Anticipé Automatique.
- En cas de vente du titre avant ces dates (ou en cas d'arbitrage, de rachat ou de dénouement par décès), les Taux de Rendement Annuels Bruts peuvent être supérieurs ou inférieurs (dépendant notamment de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie) à ceux indiqués dans cette brochure. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque de perte en capital.
- L'investisseur est exposé au marché actions par le biais d'une indexation à l'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net), nommé ci-après « l'Indice ». L'Indice est calculé en réinvestissant les dividendes nets détachés par les actions qui le composent et en retranchant un montant forfaitaire de 3,75% par an (veuillez vous référer à la page 9 pour la description de l'Indice).

Points clés

- **La valeur du titre de créance dépend de l'évolution de l'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net).**
- **Un mécanisme de Remboursement Anticipé activable Automatiquement à l'issue des années 1 à 5** si, à une Date de Constatation Annuelle, le niveau de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à son Niveau Initial.
- **Un objectif de gain plafonné à 6,50%⁽¹⁾ par année écoulée depuis la Date de Constatation Initiale** (soit un Taux de Rendement Annuel Brut maximum de 6,22%⁽¹⁾) en cas d'activation du mécanisme de Remboursement Anticipé Automatique ou si l'Indice clôture, à la Date de Constatation Finale le 04/10/2030, à un niveau supérieur ou égal à son Niveau Initial.
- **Un remboursement du Capital⁽¹⁾ à l'échéance** (le 18/10/2030) si l'Indice, à la Date de Constatation Finale le 04/10/2030, clôture à un niveau supérieur ou égal à 50% de son Niveau Initial.
- **Un risque de perte partielle ou totale en capital en cours de vie et à l'échéance** (le 18/10/2030) si l'Indice, à la Date de Constatation Finale le 04/10/2030 clôture à un niveau inférieur à 50% de son Niveau Initial. Par exemple, si l'Indice clôture à un niveau de 40% de son Niveau Initial, l'investisseur recevra la Valeur Finale⁽²⁾ de l'Indice, soit un remboursement de 40%⁽¹⁾ du capital initial.

(1) Hors frais liés au contrat d'assurance-vie (frais de gestion, frais sur versements/d'arbitrage), et hors cotisation au titre de la garantie complémentaire en cas de décès, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution de l'Émetteur. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

(2) La Valeur Finale de l'Indice correspond au niveau de clôture constaté à la Date de Constatation Finale exprimé en pourcentage de son Niveau Initial.

MÉCANISME DE REMBOURSEMENT

MÉCANISME DE REMBOURSEMENT ANTICIPÉ AUTOMATIQUE

Le Niveau Initial de l'Indice est le niveau de clôture constaté à la Date de Constatation Initiale⁽¹⁾.

À l'issue des années 1 à 5 :

Chaque année, de l'année 1 à 5, si à la Date de Constatation Annuelle⁽¹⁾, le niveau de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à son Niveau Initial, le mécanisme de Remboursement Anticipé Automatique est activé et le produit s'arrête. L'investisseur reçoit alors à la Date de Remboursement Anticipé⁽¹⁾ correspondante :

$$\begin{aligned} & \text{Le capital initial}^{(2)} \\ & + \\ & \text{Un gain de } 6,50\%^{(2)} \text{ par année écoulée depuis la Date de Constatation Initiale}^{(1)} \\ & \text{(Taux de Rendement Annuel Brut}^{(2)} \text{ compris entre } 5,74\% \text{ et } 6,22\% \text{ suivant l'année du remboursement)} \end{aligned}$$

Sinon, si le niveau de clôture de l'Indice est inférieur à son Niveau Initial, le mécanisme de Remboursement Anticipé Automatique n'est pas activé et le produit continue.

MÉCANISME DE REMBOURSEMENT À L'ÉCHÉANCE

À la Date de Constatation Finale⁽¹⁾, si le mécanisme de Remboursement Anticipé Automatique n'a pas été activé précédemment, on observe le niveau de clôture de l'Indice par rapport à son Niveau Initial.

Cas favorable : Si le niveau de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à son Niveau Initial, l'investisseur reçoit à la Date de Remboursement Final⁽¹⁾ :

$$\begin{aligned} & \text{Le capital initial}^{(2)} \\ & + \\ & \text{Un gain de } 6,50\%^{(2)} \text{ par année écoulée depuis la Date de Constatation Initiale}^{(1)}, \\ & \text{soit un gain total de } 39,00\%^{(2)} \text{ du capital initial} \\ & \text{(Le Taux de Rendement Annuel Brut}^{(2)} \text{ est alors de } 5,60\%) \end{aligned}$$

Cas médian : Sinon, si le niveau de clôture de l'Indice est inférieur à son Niveau Initial mais supérieur ou égal à 50% de ce même niveau, l'investisseur reçoit à la Date de Remboursement Final⁽¹⁾ :

$$\begin{aligned} & \text{Le capital initial}^{(2)} \\ & \text{(Le Taux de Rendement Annuel Brut}^{(2)} \text{ est alors de } 0,00\%) \end{aligned}$$

Cas défavorable : Sinon, si le niveau de clôture de l'Indice est inférieur à 50% de son Niveau Initial, l'investisseur reçoit à la Date de Remboursement Final⁽¹⁾ :

$$\begin{aligned} & \text{La Valeur Finale}^{(3)} \text{ de l'Indice} \\ & \text{Dans ce scénario, l'investisseur subit une perte en capital à l'échéance} \\ & \text{à hauteur de l'intégralité de la baisse enregistrée par l'Indice qui peut être totale} \end{aligned}$$

(1) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des caractéristiques financières en page 12 pour le détail des dates.

(2) Hors frais liés au contrat d'assurance-vie (frais de gestion, frais sur versements/d'arbitrage), et hors cotisation au titre de la garantie complémentaire en cas de décès, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution de l'Émetteur. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

(3) La Valeur Finale de l'Indice correspond au niveau de clôture constaté à la Date de Constatation Finale exprimé en pourcentage de son Niveau Initial.

AVANTAGES ET INCONVÉNIENTS

Avantages

- Chaque année, de l'année 1 (incluse) à 5 (incluse), si à la Date de Constatation Annuelle le niveau de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à son Niveau Initial, le mécanisme de Remboursement Anticipé est automatiquement activé. L'investisseur reçoit alors l'intégralité du capital initial⁽¹⁾ majorée d'un gain de 6,50%⁽¹⁾ par année écoulée depuis la Date de Constatation Initiale (soit un Taux de Rendement Annuel Brut⁽¹⁾ maximum de 6,22%).
- À l'échéance des 6 ans, si le mécanisme de Remboursement Anticipé n'a pas été automatiquement activé précédemment et si le niveau de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à son Niveau Initial, l'investisseur reçoit l'intégralité du capital initial⁽¹⁾ majorée d'un gain de 6,50%⁽¹⁾ par année écoulée depuis la Date de Constatation Initiale, soit un gain total de 39,00% du capital initial⁽¹⁾. Le Taux de Rendement Annuel Brut⁽¹⁾ est alors égal à 5,60%.
- À l'échéance des 6 ans, si le mécanisme de Remboursement Anticipé n'a pas été automatiquement activé précédemment et si le niveau de clôture de l'Indice est inférieur à son Niveau Initial mais supérieur ou égal à 50% de ce même niveau, l'investisseur reçoit alors l'intégralité du capital initial⁽¹⁾. Le Taux de Rendement Annuel Brut⁽¹⁾ est alors égal à 0,00%.

Inconvénients

- **Le produit présente un risque de perte partielle ou totale en capital en cours de vie et à l'échéance.** La valeur de remboursement du produit peut être inférieure au montant du capital initialement investi. L'investisseur est exposé à un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie et à l'échéance, pouvant être totale dans le cas où le niveau de clôture de l'Indice est inférieur à 50% de son Niveau Initial à l'échéance et lorsque le produit n'a pas été remboursé automatiquement par anticipation. En cas de revente des titres de créance avant la Date de Remboursement Final, il est impossible de mesurer a priori le gain ou la perte possible, le prix pratiqué dépendant alors des paramètres de marché du jour. La perte en capital peut être partielle ou totale. Le cadre d'investissement du produit étant un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, le dénouement ou le rachat partiel de celui-ci peut entraîner le désinvestissement des unités de compte adossées aux titres de créance avant leur Date de Remboursement Final.
- L'investisseur est exposé à un éventuel défaut (qui induit un risque sur le remboursement), à une dégradation de la qualité de crédit (qui induit un risque sur la valeur de marché du produit) et à un risque de faillite et de mise en résolution de l'Émetteur.
- L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement qui peut durer de 1 an à 6 ans, si le mécanisme de remboursement Anticipé Automatique n'a pas été activé.
- L'investisseur peut ne bénéficier que d'une hausse partielle de l'Indice du fait du mécanisme de plafonnement des gains (6,50%⁽¹⁾ par année écoulée depuis la Date de Constatation Initiale, soit un Taux de Rendement Annuel Brut maximum de 6,22%⁽¹⁾).
- Le rendement du support « Impact Carbone by CA (Juin 2024) » à la Date de Constatation Finale est très sensible à une faible variation du niveau de clôture de l'Indice autour de 100% et de 50% de son Niveau Initial.
- L'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net) est calculé en réinvestissant les dividendes nets détachés par les actions qui le composent et en retranchant un montant forfaitaire de 3,75% par an. Si les dividendes distribués sont inférieurs (respectivement supérieurs) au prélèvement forfaitaire, la performance de l'Indice en sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à un indice dividendes non réinvestis classique. Par conséquent l'Indice ne présente pas le rendement total des actifs dans lesquels il est investi et l'investisseur ne bénéficie pas des dividendes éventuellement détachés par les actions composant l'Indice.

Questions / Réponses

Puis-je revendre Impact Carbone by CA (Juin 2024) avant l'échéance du 18/10/2030 ?

- Impact Carbone by CA (Juin 2024) fera l'objet d'une cotation quotidienne sur Euronext Paris.
- Si vous souhaitez vendre tout ou partie de votre investissement avant la date d'échéance de la formule, le prix qui vous sera proposé dépendra des conditions de marché du moment. Vous réaliserez alors une plus-value ou moins-value par rapport à votre investissement initial (risque de perte en capital non mesurable a priori).
- Par ailleurs, certaines conditions de marché peuvent avoir un effet défavorable sur la liquidité (difficulté à trouver un acheteur), ce qui aurait un impact négatif sur le prix auquel le placement peut être revendu.

Comment suivre l'évolution d'Impact Carbone by CA (Juin 2024) ?

- Le montant du remboursement d'Impact Carbone by CA (Juin 2024) ne sera connu qu'à la Date de Remboursement Anticipé Automatique ou à la Date de Remboursement Final de la formule. En cours de vie, elle dépend des conditions de marché du moment et partiellement de l'évolution de l'Indice.
- Toutefois, vous pouvez suivre l'évolution de l'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net) sur le site internet : https://app2.msci.com/eqb/cls_divperformance/159565.102.all.html.

Votre conseiller se tient également à votre disposition pour toute question.

(1) Hors frais liés au contrat d'assurance-vie (frais de gestion, frais sur versements/d'arbitrage), et hors cotisation au titre de la garantie complémentaire en cas de décès, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution de l'Émetteur. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

FACTEURS DE RISQUES

Crédit Agricole S.A. recommande, conformément à l'Article 14 du Règlement délégué (UE) 2019/979, de lire attentivement la rubrique « facteurs de risque » du Prospectus de Base. Le produit, en raison de sa nature, est caractérisé par un degré de risque élevé qui est lié notamment aux risques suivants.

Risque de perte en capital à l'échéance : En l'absence d'un remboursement anticipé, l'investisseur est exposé à un risque de perte en capital partielle ou totale à l'échéance, en fonction du niveau de l'Indice à l'échéance. Les titres ne comportent donc pas de garantie en capital à l'échéance. Dans le cas le plus défavorable, la perte en capital est totale.

Risque de perte en capital en cours de vie : L'investisseur est exposé à un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie, notamment en cas de revente des titres avant l'échéance ou de la survenance de certains événements exceptionnels pouvant entraîner un remboursement anticipé des titres à leur juste valeur de marché. Cette juste valeur de marché est déterminée de manière discrétionnaire par l'Agent de Calcul conformément à la Documentation Juridique des titres. Il est alors impossible de mesurer a priori le gain ou la perte, la valeur de marché des titres dépendant alors des paramètres de marché du jour.

Risque sur le gain ou l'intérêt : Les titres peuvent ne pas verser de gain ou d'intérêt. L'investisseur ne profite pas pleinement de l'évolution de l'Indice du fait du plafonnement du gain.

Risque de crédit sur l'Émetteur : L'investisseur est exposé au risque de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution de l'Émetteur, qui peuvent entraîner une perte en capital. Conformément à la réglementation relative au mécanisme de renflouement interne des institutions financières (bail-in), en cas de défaut probable ou certain de l'Émetteur, l'investisseur est susceptible de ne pas recouvrer la totalité ou une partie du montant dû par l'Émetteur de la formule ou de recevoir, le cas échéant, un autre instrument financier émis par l'Émetteur (ou toute autre entité) en remplacement du montant dû. Les titres ne sont couverts par aucun fonds de compensation d'investisseurs. Les titres ne présentent pas de sûreté sur des actifs gagés pour le compte de l'investisseur.

Risque de marché : La valeur de marché des titres en cours de vie évolue non seulement en fonction du niveau de l'Indice mais aussi en fonction d'autres paramètres comme par exemple la volatilité de l'Indice, les taux d'intérêt et de la qualité de crédit de l'Émetteur. La valeur de marché des titres en cours de vie baisse si les taux d'intérêt augmentent ou si la qualité de crédit de l'Émetteur se détériore, ce d'autant plus que l'échéance est lointaine. En outre la valeur de marché des titres en cours de vie peut connaître de fortes fluctuations, en particulier avant les Dates de Constatation si le niveau de l'Indice est proche des barrières concernées.

Risque de liquidité : Certaines conditions exceptionnelles de marché peuvent avoir un effet défavorable sur la liquidité du produit en cours de vie et rendre la revente des titres difficile voire impossible. L'investisseur est alors exposé à un risque de perte en capital partielle ou totale.

Risques liés aux titres de créance verts : Bien que l'Émetteur ait l'intention d'affecter le produit net de l'émission des titres de créance verts conformément à ce qui est décrit dans la Documentation Juridique des titres, rien ne garantit que les Actifs Verts éligibles puissent être mis en œuvre, que le produit net soit intégralement alloué pendant l'ensemble de la durée de vie des titres et que l'affectation des fonds satisfasse les exigences réglementaires ou les attentes de l'investisseur concernant les objectifs de performance « durable » « verte ».

Risque lié à l'inflation : Le risque d'un taux réel (taux nominal corrigé de l'inflation) négatif est d'autant plus important que l'inflation est élevée. Ainsi, une hausse de l'inflation peut entraîner une perte de rendement réel pour les épargnants et les investisseurs. Les taux exprimés dans ce document sont des taux nominaux.

Risque de réinvestissement : L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement. De plus, en cas d'activation du mécanisme de Remboursement Anticipé Automatique, l'investisseur peut ne pas être en mesure de réinvestir les produits du remboursement à un rendement aussi élevé que celui des titres remboursés. Un tel réinvestissement ne pourrait être alors fait qu'à un rendement significativement plus faible ou au prix d'un plus grand risque d'investissement.

Par conséquent, la valeur du produit en cours de vie peut évoluer indépendamment de l'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net) et connaître de fortes fluctuations et être inférieure au montant de l'investissement initial.

Le produit présente un risque de perte en capital en cours de vie ou à l'échéance et peut ne pas verser de gain. La valeur de remboursement du produit à l'échéance pourra être inférieure au montant de l'investissement initial, les investisseurs pouvant perdre jusqu'à 100% de leur investissement.

UNE DIMENSION ENVIRONNEMENTALE

Le nouveau support « Impact Carbone by CA (Juin 2024) », titre de créance vert, s'inscrit dans une démarche permettant aux épargnants de s'engager en faveur de la transition énergétique.

Qu'est-ce qu'un titre de créance vert ?

- Il s'agit d'un titre destiné à financer ou refinancer exclusivement des projets durables répondant à des enjeux environnementaux.
- Dans le cadre de « Impact Carbone by CA (Juin 2024) », Crédit Agricole S.A. agit en tant qu'Émetteur.
- Un montant équivalent aux fonds levés par les titres « Impact Carbone by CA (Juin 2024) » sera alloué à des actifs du Portefeuille Vert de Crédit Agricole S.A. (nommés ci-après les « Actifs ») qui financent des projets permettant de lutter contre le changement climatique et ainsi d'accompagner ses clients dans leurs transitions énergétique et écologique (nommés ci-après les « Projets »). Les Projets sont sélectionnés sur la base de critères d'éligibilité et d'une méthodologie définis par l'Émetteur. Ainsi, le produit net des titres de créance vient augmenter le montant agrégé des titres de créance placés au passif du bilan de Crédit Agricole S.A. et destinés à soutenir le financement des Actifs.

Engagements et principes de « Impact Carbone by CA (Juin 2024) »

- « Impact Carbone by CA (Juin 2024) » respecte le Green Bond Framework (GBF) du Groupe Crédit Agricole⁽¹⁾ publié en novembre 2023 qui assure aux investisseurs la transparence sur l'utilisation et la gestion des fonds, le processus de sélection et d'évaluation des Actifs et le reporting d'allocation des fonds et de l'impact environnemental des Actifs. ISS Corporate Solutions, acteur de l'évaluation de la performance ESG (Environnementale, Sociale et de Gouvernance) des Émetteurs, a publié une seconde opinion⁽²⁾ confirmant l'alignement du GBF avec les Green Bond Principles⁽³⁾ :

Actifs éligibles :

- Production d'énergies renouvelables
- Infrastructure de transmission et distribution d'énergie
- Stockage de l'énergie
- Bâtiments économes en énergie
- Véhicules de transport bas-carbone
- Infrastructures de transport bas-carbone
- Traitement des données, hébergement et activités associées
- Gestion des déchets
- Construction et renouvellement des installations de gestion de l'eau
- Construction et rénovation d'installations de gestion des eaux usées
- Agriculture durable
- Économie circulaire
- Préservation de la biodiversité et gestion durable des ressources naturelles et des terres
- Toute autre catégorie et activité alignées sur les critères de Contribution substantielle des Actes délégués de la Taxonomie européenne (y compris ses dernières évolutions) lorsqu'ils sont applicables et jugés pertinents par le Groupe Crédit Agricole

Processus pour la sélection et l'évaluation

- La méthodologie de sélection respecte de fortes exigences environnementales conformément à la politique RSE du Groupe Crédit Agricole
- Un comité Green & Social Bond a été mis en place. Il est notamment responsable de valider les projets éligibles soumis par les entités du groupe
- Des processus de due-diligence sont menés afin de limiter les risques environnementaux et sociaux

Gestion des fonds

Le processus d'allocation des fonds aux Actifs éligibles est contrôlé par un système d'information interne permettant de garantir une traçabilité des fonds levés

Transparence

- Publication d'un reporting annuel permettant un suivi transparent :
- des catégories de projets Financés
 - de l'impact environnemental

- La maturité des Actifs n'est pas nécessairement équivalente à la maturité du produit « Impact Carbone by CA (Juin 2024) ».
- Le remboursement du principal et de l'intérêt sur ces titres de créance ne seront pas directement exposés à la performance des Actifs.

Exemple d'un Projet éligible : Financement de six projets de centrales photovoltaïques

Situées dans le Sud de la France et dans la région Nouvelle-Aquitaine, ces centrales fournissent une puissance unitaire comprise entre 1 et 6,6 MWp. Le parc financé est composé de centrales au sol, d'ombrières de parking et de toitures de bâtiments agricoles.



(1) Le Green Bond Framework du Groupe Crédit Agricole est disponible sur : www.credit-agricole.com/finance/dette-et-notations.

(2) Cette seconde opinion est disponible sur : www.credit-agricole.com/finance/dette-et-notations.

(3) Lignes directrices élaborées par l'International Capital Markets Association (ICMA) : <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp>.

UNE DIMENSION ENVIRONNEMENTALE

Processus de sélection des Projets

Crédit Agricole S.A. en tant qu'Émetteur a l'intention d'allouer un montant équivalent au produit net des titres aux Actifs. Ces derniers sont sélectionnés selon le processus suivant :

1 - Les différentes entités du groupe Crédit Agricole sélectionnent les actifs potentiellement éligibles conformément à la section Use of Proceeds du GBF.

2 - Les entités du groupe Crédit Agricole ont la responsabilité d'exclure les actifs liés aux activités apparaissant sur la liste d'exclusion du GBF.

3 - Les entités du groupe vérifient que les risques environnementaux et sociaux soient correctement pris en compte dans le cadre du processus de due-diligence.

4 - Les Actifs sont présentés au comité Green & Social Bond pour validation.

Composition du Portefeuille Vert par secteur d'activité en juin 2022⁽¹⁾

47% Énergies Renouvelables

Crédit Agricole S.A. finance le développement, la construction et la maintenance de projets d'énergies renouvelables (éolienne, solaire, géothermie, biomasse et valorisation des déchets, etc).

35% Bâtiments économes en énergie

Crédit Agricole S.A. finance des bâtiments économes en énergie (par exemple ceux appartenant aux 15% les plus efficaces énergétiquement localement ou disposant d'un haut niveau de certification environnementale, etc.) ainsi que la rénovation de bâtiments.

14% Transports Bas-Carbone

Crédit Agricole S.A. finance le développement, l'exploitation et la maintenance des matériels de transports en commun et des infrastructures, ainsi que la construction et l'acquisition de véhicules propres (électriques, ...).

3% Efficacité Énergétique

Crédit Agricole S.A. finance des projets qui promeuvent l'efficacité énergétique tels que les smart grids et les réseaux de chauffage urbains, et soutient l'optimisation de la consommation énergétique des flottes d'équipements électriques de ses clients.

1% Eaux et déchets

Crédit Agricole S.A. finance le matériel, le développement, la fabrication et la maintenance de projets de gestion de l'eau et des déchets, visant à la préservation des ressources et de l'environnement.

L'allocation des fonds fait l'objet d'un rapport annuel qui fournit une mise à jour de la composition sectorielle et géographique des Actifs. Ce rapport annuel est intégré au rapport du Groupe Crédit Agricole couvrant l'ensemble des émissions disponibles réalisées selon le GBF de Crédit Agricole⁽¹⁾.

- Les Actifs déjà sélectionnés selon les critères du Green Bond Framework publié en 2018 restent dans le Portefeuille Vert. Les critères d'éligibilité du Green Bond Framework publié en novembre 2023 s'appliquent pour les prêts originés après la date de publication de ce Framework.
- Les catégories présentées ci-dessus ne correspondent pas aux catégories actuelles du Green Bond Framework mais sont présentées conformément au dernier rapport d'allocation disponible. Cette composition du portefeuille sera amenée à évoluer au fur et à mesure que de nouveaux actifs intègrent le Portefeuille Vert de Crédit Agricole S.A sur la base du nouveau Green Bond Framework.

(1) Pour plus d'informations : www.creditagricole.com/finance/dette-et-notations.

DISPOSITIF DE CONTRIBUTION AUX ENGAGEMENTS CLIMAT DE LA FRANCE



Objectif

Un montant égal à 0,5% de la Valeur Nominale Unitaire, inclus dans le prix de souscription des titres, est alloué à l'issue de la Période de commercialisation ou dès que possible après cette période, pour financer l'acquisition et l'annulation de crédits carbone issus de projets agricoles locaux français labellisés « Label Bas Carbone »⁽¹⁾. Si exprimé en niveau de gain, l'absence de ce dispositif, pour un produit identique, ferait passer le gain annuel à 6,91% par an au lieu de 6,50% par an.

Le Label Bas Carbone, lancé par le gouvernement en 2019, permet de certifier des projets de réduction d'émissions de gaz à effet de serre et de séquestration carbone et de les valoriser économiquement. L'Agent de Calcul, agissant au nom de l'Émetteur sera accompagné par France Carbon Agri pour la sélection et le suivi de performance des projets financés.

L'annulation de ces crédits carbone n'a pas vocation à compenser à 100% l'Empreinte Carbone des titres⁽²⁾.

Exemple d'un projet éligible⁽³⁾ : Transition énergétique d'une ferme en France

Cette ferme située à Kleingoeft s'étend sur une surface de 181 hectares. Elle possède environ 122 vaches laitières. Ce projet a pour objectif de réduire l'Empreinte Carbone de la ferme de 1 104 tonnes eqCO2 d'ici 2028.

Dans le cadre du dispositif de contribution aux engagements climat de la France, plusieurs projets seront sélectionnés.

- (1) Ce montant correspond à l'acquisition de 104 crédits carbone par million d'euros de titres vendus (le prix du crédit carbone est de 48 euros TTC par tCO2e).
- (2) L'Empreinte Carbone des titres correspond aux émissions des gaz à effet de serre associées aux actifs détenus indirectement via les titres. Le volume de crédits carbone annulé ne correspond pas aux émissions carbone des titres et ne sera pas ajusté sur leur durée de vie. L'acquisition de ces crédits carbone constituera un financement indirect et partiel des projets de transition agricole labellisés et sélectionnés.
- (3) Ce projet pourra être remplacé par un projet similaire dans le cas où il ne serait plus disponible le jour de l'achat. L'Émetteur fournira, sur une base annuelle pendant la durée de vie des titres, un rapport d'audit sur l'affectation des fonds provenant de ce dispositif, réalisé par un vérificateur indépendant et disposant des compétences nécessaires pour sa réalisation, qui sera disponible sur le site de l'Émetteur.

PRÉSENTATION DE L'INDICE

L'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net), est un Indice de marché actions créé par MSCI, lancé le 17/01/2023, dont la cotation est calculée, tenue à jour et publiée quotidiennement par MSCI. Cet indice qui a pour objectif de refléter la performance d'un panier constitué de 40 actions d'entreprises françaises, bénéficie du label européen PAB « Paris Aligned Benchmark », attestant sa conformité avec l'Accord de Paris sur le climat. Les entreprises sont notamment sélectionnées pour leur maîtrise des émissions de gaz à effet de serre responsables du changement climatique.

Description

Univers de départ

Les actions composant l'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net) sont sélectionnées parmi l'ensemble des capitalisations boursières françaises.

Filtres d'exclusion ESG (Notation MSCI)

L'Indice applique un filtre d'exclusion des entreprises associées aux armes controversées, à l'industrie du tabac, aux énergies fossiles, aux activités charbonnières et de pétrole et gaz. De la même manière, les entreprises impliquées dans des controverses ESG ou ne respectant pas le Pacte mondial des Nations Unies sont exclues.

Filtres de sélection PAB

La sélection des entreprises a lieu chaque trimestre. Elle vise à s'aligner avec un scénario de réduction de l'Empreinte Carbone afin de limiter le réchauffement climatique à +1,5 degré à horizon 2100. Pour ce faire, l'Indice exclut les entreprises ayant un impact négatif important sur le climat.

Pondération et révision

L'Indice est ensuite constitué de 40 titres français sélectionnés et pondérés de manière à suivre les objectifs stricts de décarbonation et à favoriser les entreprises respectueuses du climat, le tout en respectant la réglementation PAB, notamment :

- L'Indice doit réduire son Empreinte Carbone (émissions directes et indirectes de GES) de sorte à ce qu'elle soit inférieure d'au moins 50% à celle de l'univers d'investissement de départ.
- L'Indice doit continuellement progresser dans la décarbonation en réduisant son Empreinte Carbone de 7%* en moyenne chaque année, en ligne avec les objectifs de l'Accord de Paris pour limiter l'augmentation des températures à +1,5 °C.
- Afin d'encourager l'ensemble des entreprises à transformer en profondeur leurs activités, l'exposition aux secteurs polluants doit être au moins équivalente à celle de l'univers de départ.

La valorisation de l'Indice est consultable sur le site : https://app2.msci.com/eqb/cls_div/performance/159565.102.all.html ou à titre informatif sur [https://www.boursorama.com/bourse/indices/cours/\\$MXFRPAN3/](https://www.boursorama.com/bourse/indices/cours/$MXFRPAN3/).

Dividende Forfaitaire

Les dividendes nets des valeurs qui composent l'Indice sont réinvestis dans l'Indice et un montant prédéterminé de 3,75% par an est retranché du niveau de l'Indice. Le montant des dividendes réinvestis dans l'Indice peut être inférieur ou supérieur au montant forfaitaire de 3,75% par an. Lorsque le montant des dividendes réinvestis est inférieur au montant prélevé de 3,75% la performance de l'Indice se trouve pénalisée par rapport à celle d'un indice qui est calculé dividendes non réinvestis. Pour information, le taux de rendement des dividendes bruts distribués par les composantes de l'Indice est en moyenne de 2,84% par an depuis les 6 dernières années. Le taux de dividende annuel est estimé par la moyenne des écarts de performance annuelles entre l'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned calculé dividendes bruts réinvestis et l'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned calculé hors dividendes.

Évolution (simulée jusqu'au 17/01/2023 et réelle ensuite) et performance de l'Indice⁽¹⁾

Les éléments du présent document relatifs aux données de marché sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier. L'Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net) a été lancé le 17/01/2023. Toutes les données précédant le 17/01/2023 sont le résultat de simulations historiques systématiques visant à reproduire le comportement qu'aurait eu l'Indice s'il avait été lancé dans le passé.

LES DONNÉES RELATIVES AUX PERFORMANCES PASSÉES ET/OU SIMULATIONS DE PERFORMANCES PASSÉES ONT TRAIT OU SE RÉFÈRENT À DES PÉRIODES PASSÉES ET NE SONT PAS UN INDICATEUR FIABLE DES RÉSULTATS FUTURS. CECI EST VALABLE ÉGALEMENT POUR CE QUI EST DES DONNÉES HISTORIQUES DE MARCHÉ.

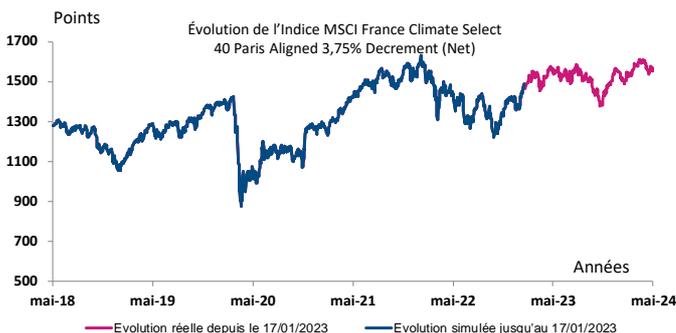
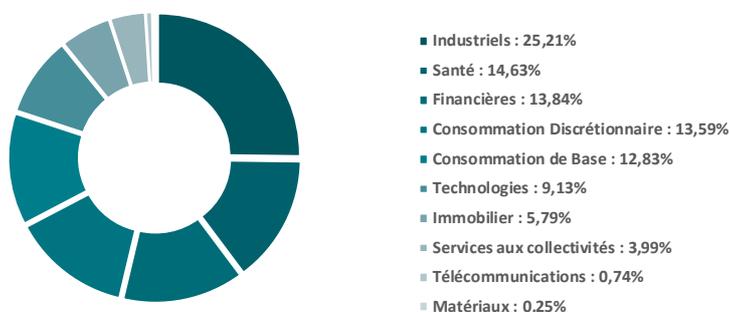


Tableau des performances cumulées	1 an	3 ans	6 ans
Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net) (évolution simulée jusqu'au 17/01/2023, et réelle ensuite)	0,45%	8,63%	21,46%

Une diversification sectorielle des entreprises

L'Indice affiche une diversification sectorielle : les entreprises sont réparties sur des secteurs variés.

Au 02/05/2024, la répartition sectorielle de l'Indice est la suivante :



*L'objectif de réduction de l'Empreinte Carbone concerne les Scopes 1, 2 et 3. Pour plus d'informations sur ceux-ci, veuillez consulter le site <https://www.territoires-climat.ademe.fr/ressource/42-14>.

(1) Sources : Crédit Agricole CIB et Bloomberg, au 02/05/2024.

L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes n'est pas garantie, bien qu'elle ait été obtenue auprès de sources raisonnablement jugées fiables. Sous réserve des lois applicables, l'Émetteur n'assume pas de responsabilité à cet égard. Les éléments du présent document relatifs aux données de marchés sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et sont susceptibles de varier.

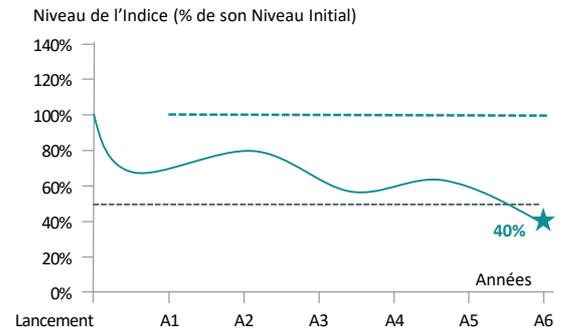
ILLUSTRATIONS

Les données chiffrées utilisées dans ces illustrations n'ont qu'une valeur indicative et informative, l'objectif étant de décrire le mécanisme du produit. Elles ne préjugent en rien de résultats futurs et ne sauraient constituer en aucune manière une offre commerciale.

- - - Seuil d'activation du mécanisme de Remboursement Anticipé Automatique et de versement des gains à l'échéance (100% de son Niveau Initial) ★ Valeur de Remboursement
- - - - - Seuil de perte en capital à l'échéance (50% de son Niveau Initial) ↓ Plafonnement des gains
- Évolution de l'Indice ■ Fin de vie du produit

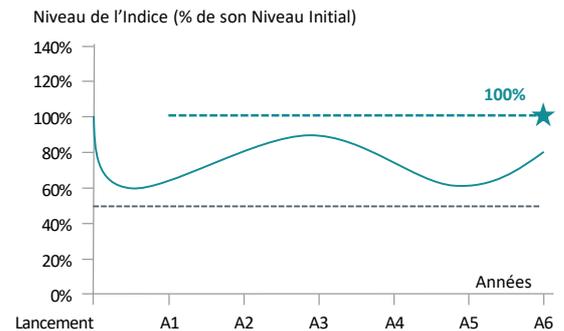
Exemple défavorable : marché fortement baissier à moyen terme

- À chaque Date de Constatation Annuelle des années 1 à 5, l'Indice clôture à un niveau inférieur à son Niveau Initial. Le mécanisme de Remboursement Anticipé Automatique n'est donc pas activé.
- À l'échéance des 6 ans, l'Indice clôture à 40% de son Niveau Initial, soit en dessous du seuil de perte en capital à l'échéance. **L'investisseur reçoit alors la Valeur Finale⁽¹⁾ de l'Indice, soit 40% du capital initial⁽²⁾. Il subit donc une perte en capital. Le Taux de Rendement Annuel Brut⁽²⁾ pour un investissement dans le produit est alors de -14,07%** (similaire pour un investissement direct dans l'Indice). **Dans le cas le plus défavorable où le mécanisme de Remboursement Anticipé Automatique n'est pas activé et où le cours de clôture de l'Indice à la Date de Constatation Finale est nul, la perte en capital est totale.**



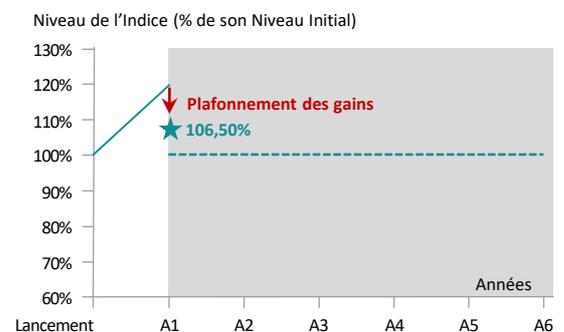
Exemple médian : marché faiblement baissier à moyen terme

- À chaque Date de Constatation Annuelle des années 1 à 5, l'Indice clôture à un niveau inférieur à son Niveau Initial. Le mécanisme de Remboursement Anticipé Automatique n'est donc pas activé.
- À l'échéance des 6 ans, l'Indice clôture à 80% de son Niveau Initial et se maintient donc au-dessus du seuil de perte en capital à l'échéance. **L'investisseur reçoit alors le capital initial⁽²⁾, ce qui correspond à un Taux de Rendement Annuel Brut⁽²⁾ de 0,00%** (contre un Taux de Rendement Annuel Brut⁽²⁾ de -3,63% pour un investissement direct dans l'Indice).



Exemple favorable : marché fortement haussier à court terme (Plafonnement des gains)

- À l'issue de la première année, l'Indice clôture à 120% de son Niveau Initial. **Le mécanisme de Remboursement Anticipé est donc automatiquement activé.**
- **L'investisseur reçoit alors le capital initial⁽²⁾ majoré d'un gain de 6,50% par année écoulée, soit au total 106,50% du capital initial⁽²⁾, ce qui correspond à un Taux de Rendement Annuel Brut⁽²⁾ de 6,22%**, contre un Taux de Rendement Annuel Brut⁽²⁾ de 19,08% pour un investissement direct dans l'Indice **du fait du mécanisme de plafonnement des gains.**



(1) La Valeur Finale de l'Indice correspond au niveau de clôture constaté à la Date de Constatation Finale exprimé en pourcentage de son Niveau Initial.
 (2) Hors frais liés au contrat d'assurance-vie (frais de gestion, frais sur versements/d'arbitrage), et hors cotisation au titre de la garantie complémentaire en cas de décès, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution de l'Émetteur. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

Quelles sont les spécificités d'Impact Carbone by CA (Juin 2024) dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation ?

Impact Carbone by CA (Juin 2024) peut être choisi comme unité de compte dans votre contrat d'assurance-vie ou de capitalisation (voir liste des contrats éligibles en agence).

Ces contrats d'assurance-vie ou de capitalisation sont des contrats multisupports et ne comportent pas de garantie en capital. L'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte, mais non sur leur valeur. Ces contrats comportent des frais sur versement, des frais sur arbitrage et des frais de gestion. Les Documents d'informations clés des contrats et les informations sur leurs options d'investissements sont disponibles sur le site www.predica.com.

Pendant toute la période de commercialisation, les investissements affectés au support Impact Carbone by CA (Juin 2024) sont effectués sur la base d'un prix de souscription précisé dans la partie « fiche technique » de la présente brochure. Le prix de souscription peut varier selon la date d'investissement. La valeur de Impact Carbone by CA (Juin 2024), prise en compte pour la conversion en nombre d'unités de compte est le prix de souscription correspondant au jour de valorisation de votre versement ou arbitrage sur ce support tel qu'il résulte des règles de conversion et de capitalisation figurant dans la notice d'information de votre contrat.

Impact Carbone by CA (Juin 2024) proposé comme unité de compte est soumis au risque de défaut, de liquidation ou de mise en résolution de l'Émetteur.

En cas de rachat partiel ou total du contrat, ou d'arbitrage avant l'échéance de la formule, il existe un risque de perte en capital non mesurable a priori. Il en est de même en cas de décès de l'assuré avant l'échéance de la formule, sauf lorsque la garantie complémentaire en cas de décès du contrat d'assurance-vie s'exécute. Les conditions d'application de cette garantie sont exposées dans la notice d'information du contrat d'assurance vie. En cas de rachat partiel ou total du contrat, d'arbitrage avant l'échéance de la formule ou de décès, la valeur de remboursement dépendra des conditions de marché et pourra être différente de celle résultant de l'application du mécanisme de remboursement à l'échéance ou à la date de Remboursement Automatique Anticipé.

À partir du 22/05/2024, Impact Carbone by CA (Juin 2024) sera admis aux négociations sur Euronext Paris. L'animation de marché débutera à partir du 04/10/2024. La valorisation d'Impact Carbone by CA (Juin 2024) reflètera l'évolution des marchés financiers depuis le mois de juin, début de la période de souscription : le prix coté pourra alors être significativement différent (au-dessus comme en dessous) du prix de souscription sur lequel votre investissement a été réalisé.

En cas d'annulation par l'assureur de la possibilité d'investir sur l'unité de compte Impact Carbone by CA (Juin 2024) avant la fin de la période de commercialisation, le capital investi sur Impact Carbone by CA (Juin 2024) donnera lieu à un arbitrage automatique et sans frais vers le support en euros de votre contrat.

En cas d'exercice par l'Émetteur de son droit de retirer l'offre des Titres Impact Carbone by CA (Juin 2024) avant la fin de la période de commercialisation, le capital investi sur Impact Carbone by CA (Juin 2024) donnera lieu à un arbitrage automatique et sans frais vers le support en euros de votre contrat.

Conflits d'intérêts potentiels sur la valeur de rachat ou de réalisation : en cas de demande de rachat, d'arbitrage ou de dénouement du contrat avant l'échéance, l'Émetteur ou une entité liée financièrement à l'Émetteur peut décider d'acquiescer le titre de créance ; ces conflits d'intérêts potentiels peuvent avoir une influence sur la valeur de rachat ou de réalisation.

La valeur d'Impact Carbone by CA (Juin 2024) retenue pour la valorisation du contrat d'assurance et les opérations de désinvestissement sur l'unité de compte obligataire est la valeur de réalisation sur le marché secondaire. Pour information, une valorisation complémentaire est effectuée tous les 15 jours par un organisme indépendant. Elle est tenue à votre disposition.

Les prélèvements sur encours (les frais de gestion et pour les contrats d'assurance-vie la cotisation pour garantie complémentaire en cas de décès lorsqu'elle existe) viennent diminuer le nombre de parts d'Impact Carbone by CA (Juin 2024) conformément aux dispositions propres à chacun des contrats. **Ces prélèvements ont un impact sur la valorisation de la part du contrat adossée à Impact Carbone by CA (Juin 2024).**

À titre d'exemple, pour un contrat dont les frais de gestion annuels sont de 1 %, et pour un investissement réalisé sur la base d'un prix de souscription de 100 euros, les taux de rendement annuels à l'échéance sont, selon les exemples présentés ci-avant, comme suit :

Scénario (aux Dates de Remboursement)	Taux de Rendement Annuels brut ⁽¹⁾	Taux de Rendement Annuels net
Le 20/10/2025, si le niveau de l'Indice le 06/10/2025 est supérieur ou égal à son Niveau Initial	6,22%	5,16%
Le 19/10/2026, si le niveau de l'Indice le 05/10/2026 est supérieur ou égal à son Niveau Initial	6,17%	5,11%
Le 18/10/2027, si le niveau de l'Indice le 04/10/2027 est supérieur ou égal à son Niveau Initial	6,04%	4,98%
Le 18/10/2028, si le niveau de l'Indice le 04/10/2028 est supérieur ou égal à son Niveau Initial	5,89%	4,83%
Le 18/10/2029, si le niveau de l'Indice le 04/10/2029 est supérieur ou égal à son Niveau Initial	5,74%	4,68%
Le 18/10/2030, si le niveau de l'Indice le 04/10/2030 est inférieur à 50% de son Niveau Initial (exemple : niveau de clôture à 40% de son Niveau Initial)	-14,07%	-14,93%
Le 18/10/2030, si le niveau de l'Indice le 04/10/2030 est supérieur ou égal à 50% de son Niveau Initial mais inférieur à son Niveau Initial	0,00%	-1,00%
Le 18/10/2030, si le niveau de l'Indice le 04/10/2030 est supérieur ou égal à son Niveau Initial	5,60%	4,55%

Ces exemples de rendement ne tiennent pas compte des contributions sociales ou fiscales ou de l'éventuelle cotisation pour garantie complémentaire en cas de décès. Les frais propres à chacun des contrats sont précisés au sein de leur notice d'information et/ou des conditions générales. Impact Carbone by CA (Juin 2024) en tant qu'unité de compte du contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, bénéficiera de la fiscalité spécifique de ce dernier. L'information complète sur la fiscalité du contrat d'assurance-vie est mentionnée dans la fiche fiscalité disponible auprès de votre intermédiaire en assurance.

(1) Hors frais liés au contrat d'assurance-vie (frais de gestion, frais sur versements/d'arbitrage), et hors cotisation au titre de la garantie complémentaire en cas de décès, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution de l'Émetteur. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

FICHE TECHNIQUE

Type	Titre de créance de droit français présentant un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie et à l'échéance
Émetteur	Crédit Agricole S.A. (Moody's Aa3 ; Fitch Ratings A+ ; Standard & Poor's A+ : notations en vigueur le 10/05/2024, les agences de notation peuvent les modifier à tout moment)
Devise	Euro (€)
Code ISIN	FRCASA010399
Montant de l'émission	250 000 000 €
Éligibilité / cadre de distribution	Contrats d'assurance-vie ou de capitalisation
Juridiction / territoire de l'offre au public	Non Applicable
Protection du capital	Non
Valeur nominale	100 €
Prix d'émission	100% de la valeur nominale
Prix de souscription	Le prix de souscription (exprimé en pourcentage de la valeur nominale) sera de : 99,30% du 13/06/2024 au 21/06/2024 inclus pour tous paiements effectués durant cette période ; 99,58% du 22/06/2024 au 23/07/2024 inclus pour tous paiements effectués durant cette période ; 99,85% du 24/07/2024 au 23/08/2024 inclus pour tous paiements effectués durant cette période ; 100,00% du 24/08/2024 au 09/09/2024 inclus pour tous paiements effectués durant cette période.
Période de commercialisation	Du 13/06/2024 au 09/09/2024. La commercialisation du produit peut cesser à tout moment sans préavis avant le 09/09/2024
Sous-jacent	Indice MSCI France Climate Select 40 Paris Aligned 3,75% Decrement (Net) (code Bloomberg : MXFRPAN3 Index)
Date d'Émission	22/05/2024
Niveau Initial	Niveau de clôture de l'Indice à la date de constatation initiale
Date de Constatation Initiale	04/10/2024
Dates de Constatation Annuelle	06/10/2025 ; 05/10/2026 ; 04/10/2027 ; 04/10/2028 ; 04/10/2029
Dates de Remboursement Anticipé Automatique	20/10/2025 ; 19/10/2026 ; 18/10/2027 ; 18/10/2028 ; 18/10/2029
Date de Constatation Finale	04/10/2030
Date de Remboursement Final / Date d'Echéance	18/10/2030
Marché secondaire	Crédit Agricole CIB par l'intermédiaire de Kepler Cheuvreux s'engage à fournir la liquidité quotidienne sur Euronext Paris dans les conditions normales de marché avec une fourchette achat/vente maximum de 1%
Frais	<p>Frais d'investissement : néant</p> <p>Frais de sortie « à l'échéance » : néant</p> <p>Frais du contrat d'assurance-vie : application des frais prévus au contrat d'assurance</p> <p>Commissions incluses dans l'investissement :</p> <p>Pour plus d'information sur les coûts, veuillez-vous référer à la rubrique « Que va me coûter cet investissement? » du Document d'information clé d'Impact Carbone by CA (Juin 2024). Les coûts incluent notamment des commissions de distribution. Ces commissions représentent un montant maximum équivalent à 1,50% par an des titres effectivement placés. Plus d'informations sont disponibles auprès du distributeur</p>
Agent de Calcul	Crédit Agricole CIB, ce qui peut être source de conflit d'intérêt
Droit applicable	Droit français
Règlement / livraison	Euroclear France
Publication et périodicité de la valorisation	Les valorisations indicatives des titres seront tenues à la disposition du public en permanence et publiées de manière quotidienne sur Bloomberg, Reuters et SIX Telekurs
Cotation	Euronext Paris

FICHE TECHNIQUE

Double valorisation	Deux fois par mois par Finalyse (société indépendante, distincte et non liée financièrement à une entité du groupe Crédit Agricole)
Commission de souscription et commission de rachat	Néant / Néant

Valeur Initiale de l'Indice : Cours de clôture du 04/10/2024

Année	Cours de clôture de l'Indice au	Date de remboursement potentiel	Gain Fixe plafonné à 6,50% ⁽¹⁾ par année écoulée	Taux de Rendement Annuels brut ⁽¹⁾
1	06/10/2025	20/10/2025	6,50%	6,22%
2	05/10/2026	19/10/2026	13,00%	6,17%
3	04/10/2027	18/10/2027	19,50%	6,04%
4	04/10/2028	18/10/2028	26,00%	5,89%
5	04/10/2029	18/10/2029	32,50%	5,74%

Description de la formule⁽¹⁾

En l'absence de Remboursement Anticipé Automatique, la durée de la formule est de 6 ans. On observe alors la Valeur Finale⁽²⁾ de l'Indice, Impact Carbone by CA (Juin 2024) sera remboursé à l'échéance du 18/10/2030 à :

- si la Valeur Finale⁽²⁾ de l'Indice est supérieure ou égale à 100% : l'intégralité du Capital majorée de 6,50% multiplié par le nombre d'années écoulées soit 39,00% (soit un Taux de Rendement Annuel de 5,60%), sinon
- si la Valeur Finale⁽²⁾ de l'Indice est inférieure à 100% mais supérieure ou égale à 50% : l'intégralité du Capital, sinon
- si la Valeur Finale⁽²⁾ de l'Indice est inférieure à 50% : la Valeur Finale⁽²⁾ de l'Indice (perte en capital)

Vous trouverez plus de précisions sur la formule et ses éventuels ajustements en cas d'événements de marché dans les Conditions Définitives et le Prospectus de Base des Titres.

(1) Hors frais liés au contrat d'assurance-vie (frais de gestion, frais sur versements/d'arbitrage), et hors cotisation au titre de la garantie complémentaire en cas de décès, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution de l'Émetteur. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

(2) La Valeur Finale de l'Indice correspond au niveau de clôture constaté à la Date de Constatation Finale exprimé en pourcentage de son Niveau Initial.

AVERTISSEMENT

Le produit s'inscrit dans le cadre de la diversification de portefeuille financier des investisseurs et n'est pas destiné à en constituer la totalité. « Impact Carbone by CA (Juin 2024) » présente un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie et à l'échéance.

Documentation Juridique : Les éléments ci-dessus ne constituent qu'une synthèse des informations contenues dans la Documentation Juridique des Titres composant Impact Carbone by CA (Juin 2024). En cas de divergence entre le présent document et la Documentation Juridique, cette dernière prévaudra. Les conditions complètes régissant les Titres sont soumises entièrement aux dispositions détaillées du Prospectus de Base approuvé par l'Autorité de marchés financier (« AMF ») le 23/10/2023 sous le numéro 23-443 et de ses éventuels suppléments, des Conditions Définitives d'émission des Titres et de leur résumé associé daté de la même date (ces documents constituant ensemble la « Documentation Juridique »). Ces documents sont disponibles en agences et sur le site Internet de Crédit Agricole S.A. <https://www.credit-agricole.com/finance/dette-et-notations/credit-agricole-s.a.-emissions-clientele/credit-agricole-s.a.-emissions-clientele2>. **L'approbation du Prospectus de Base par l'AMF ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur les valeurs mobilières offertes ou admises à la négociation sur un marché réglementé.**

Disponibilité de la Documentation Juridique : Les investisseurs potentiels sont invités à se procurer et à lire attentivement la Documentation Juridique ainsi que le Document d'Information Clé avant toute souscription et à considérer la décision d'investir au regard des informations qui y sont reprises. Ils sont disponibles auprès du distributeur et sur les sites internet suivants :

Prospectus de Base : <https://www.credit-agricole.com/pdfPreview/200102>

Conditions Définitives : <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm/DownloadDocument?fileName=FT-FRCASA010399.pdf>

Document d'Information Clé : www.documentation.ca-cib.com/Kid/DownloadDocument?fileName=KID-FRCASA010399.pdf

Absence d'offre de contracter : Ce document à caractère promotionnel (le « Document ») ne constitue pas une offre de contrat, une sollicitation, un conseil ou une recommandation de la part de Crédit Agricole CIB ou de l'Émetteur en vue de l'achat ou de la vente du ou des produits qui y sont décrits. Les informations contenues dans le Document sont communiquées à titre purement indicatif et n'ont aucune valeur contractuelle. Les informations contenues dans le Document sont basées sur des sources sérieuses, réputées fiables. Elles sont sujettes à des modifications, notamment en fonction des fluctuations de marché. L'information contenue dans le Document ne saurait constituer une prévision des résultats futurs.

Commercialisation dans le cadre du Contrat d'Assurance-Vie ou de Capitalisation : Le produit décrit dans le Document est proposé dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation (le « Contrat d'assurance-Vie ou de Capitalisation »), ledit produit est un actif représentatif de l'une des unités de compte du Contrat d'assurance-Vie ou de Capitalisation. Ce document ne constitue pas une offre de souscription ou d'adhésion au Contrat d'assurance-Vie ou de Capitalisation. En cas d'arbitrage, de rachat ou de dénouement par décès avant le terme du produit, la valeur de remboursement dépendra des conditions de marché et pourra être différente de celle résultant de l'application du mécanisme de remboursement à l'échéance.

Les Contrats d'assurance-vie ou de Capitalisation sont soumis à des frais spécifiques, notamment les frais sur encours qui se matérialisent par la réduction mécanique du nombre d'unités de compte détenues dans le Contrat. L'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas.

Compatibilité d'investissement : Avant tout investissement (direct ou indirect) dans le produit, vous devez examiner la compatibilité d'un investissement dans le produit au regard de votre propre situation financière et patrimoniale et de votre objectif d'investissement ; vous devez procéder, sans vous fonder exclusivement sur les informations qui vous ont été fournies, à votre propre analyse des avantages et des risques du produit du point de vue juridique, fiscal et comptable, en consultant si vous le jugez nécessaire, vos propres conseils en la matière ou tous autres professionnels compétents. Les investisseurs sont groupés de plein droit pour la défense de leurs intérêts communs en une masse représentée par des personnes visées dans la Documentation Juridique.

Restrictions générales de vente : Ce produit peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. **IL APPARTIEN À TOUTE PERSONNE QUI SOUHAITE INVESTIR DANS CE PRODUIT DE S'ASSURER QU'ELLE EST AUTORISÉE À INVESTIR DANS CE PRODUIT.** Ce Document n'est pas destiné à être distribué aux États-Unis et/ou à des US Persons (au sens de la Régulation S) ou dans des États où la commercialisation des titres n'est pas autorisée. Le présent Document n'est pas et ne constitue pas une offre de titres aux États-Unis et les titres ne sont pas enregistrés en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié.

Agrément / Mentions Légales : Crédit Agricole CIB est agréée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et supervisée par la Banque Centrale Européenne (BCE), l'ACPR et par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en France.

Avertissement sur l'Indice : L'instrument financier n'est pas parrainé, promu, vendu ou soutenu d'une autre manière par MSCI Inc et MSCI Inc n'offre aucune garantie ou assurance, expresse ou implicite, quant aux résultats de l'utilisation de l'Indice et/ou de la marque de commerce indicelle ou du prix indicel à tout moment ou à tout autre égard. L'Indice est calculé et publié par MSCI Inc. MSCI Inc met tout en oeuvre pour que l'Indice soit calculé correctement. Indépendamment de ses obligations envers l'Émetteur, MSCI Inc n'est pas tenue de signaler des erreurs dans l'Indice à des tiers, notamment aux investisseurs et/ou aux intermédiaires financiers de l'instrument financier. Ni la publication de l'Indice par MSCI Inc ni l'octroi d'une licence d'utilisation de l'Indice ou de la marque de commerce de l'Indice aux fins de l'utilisation de l'instrument financier ne constituent une recommandation de MSCI Inc d'investir du capital dans cet instrument financier ni ne constituent en aucune façon une assurance ou une opinion de MSCI Inc.

AVERTISSEMENT : Cette communication à caractère promotionnel, nécessairement simplifiée et non contractuelle a été réalisée par Crédit Agricole CIB. Ce document ne constitue en aucun cas une offre d'achat ou de vente. Les informations qu'il contient ont pour objectif d'informer le souscripteur en résumant certaines caractéristiques figurant dans les Conditions Définitives des Titres. Du fait de leur nécessaire simplification, les informations de ce document sont partielles et ne peuvent, de ce fait, avoir de valeur contractuelle.

Émetteur : Crédit Agricole S.A. Société Anonyme au capital de 9 077 707 050, divisé en 3 025 902 350 actions de 3 € chacune de valeur nominale. 784 608 416 RCS Nanterre Id. SIREN : 784 608 416 Id. SIRET : 784 608 416 00144. Crédit Agricole S.A. est un établissement de crédit de droit français agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel. Adresse : 12 place des Etats-Unis 92127 Montrouge cedex - France.

Les contrats d'assurance-vie multisupports sont assurés par Predica, compagnie d'assurances de personnes, filiale de Crédit Agricole S.A. – Predica, S.A. au capital entièrement libéré de 1 029 934 935 euros, dont le siège social est situé au 16/18 boulevard de Vaugirard 75015 Paris, SIREN 334 028 123, RCS Paris, entreprise régie par le code des assurances. Ces contrats ne comportent pas de garantie en capital. Les contrats d'assurance-vie sont distribués par votre Caisse régionale de Crédit Agricole, immatriculée auprès de l'ORIAS en qualité de courtier. Les mentions de courtier en assurance de votre Caisse sont à votre disposition sur <http://www.mentionscourtiers.credit-agricole.fr> ou dans votre agence Crédit Agricole.

**AGIR CHAQUE JOUR
DANS VOTRE INTÉRÊT**



**ET CELUI
DE LA SOCIÉTÉ**

