

CONDITIONS DEFINITIVES EN DATE DU 14 NOVEMBRE 2013

Amundi Finance Emissions

Emission de Titres CA Oblig Immo (Nov. 2013) garantis par Crédit Agricole S.A.
d'un objectif de Montant Nominal Total de 140.000.000 euros
suscceptible d'être porté à un montant maximum de 200.000.000 euros
dans le cadre du Programme d'Emission d'Obligations de 10.000.000.000 d'euros

Le Prospectus de Base mentionné ci-dessous (tel que complété par les présentes Conditions Définitives) a été préparé en prenant pour hypothèse, sauf dans la mesure prévue au sous paragraphe (ii) ci-dessous, que toute offre de Titres faite dans tout Etat Membre de l'Espace Economique Européen ayant transposé la Directive Prospectus (chacun étant dénommé l'"Etat Membre Concerné") le sera en vertu d'une dispense de publication d'un prospectus pour les offres de Titres, conformément à la Directive Prospectus, telle que transposée dans l'Etat Membre Concerné. En conséquence, toute personne offrant ou ayant l'intention d'offrir des Titres ne pourra le faire que :

(i) dans des circonstances ne faisant naître aucune obligation pour l'Emetteur ou tout Agent Placeur de publier un prospectus en vertu de l'article 3 de la Directive Prospectus ou un supplément au prospectus conformément à l'article 16 de la Directive Prospectus ; ou

(ii) dans les Pays en Offre au Public mentionnés au Paragraphe 31 de la Partie A ci-dessous, à sous réserve que cette personne soit l'une des personnes mentionnées au Paragraphe 31 de la Partie A ci-dessous et que cette offre soit faite pendant la Période d'Offre spécifiée à cet effet dans ce même paragraphe.

Ni l'Emetteur ni aucun Agent Placeur n'ont autorisé ni n'autorisent la réalisation de toute offre de Titres dans toutes autres circonstances.

L'expression "**Directive Prospectus**" désigne la Directive 2003/71/CE du Parlement Européen et du Conseil en date du 4 novembre 2003 (telle que modifiée, y compris les modifications apportées par la directive 2010/73/UE du Parlement Européen et du Conseil en date du 24 novembre 2010 dans la mesure de sa transposition dans le droit national de l'Etat Membre Concerné) et inclut toute mesure de mise en oeuvre de cette directive dans l'Etat Membre Concerné et l'expression "**Directive de 2010 Modifiant la Directive Prospectus**" désigne la Directive 2010/73/UE.

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés dans les présentes Conditions Définitives ont la signification qui leur est donnée dans le chapitre intitulé "*Modalités des Titres*" du Prospectus de Base en date du 11 septembre 2013 et le premier supplément au Prospectus de Base en date du 12 novembre 2013 qui constituent ensemble un prospectus de base (le **Prospectus de Base**) au sens de la Directive 2003/71/CE du Parlement Européen et du Conseil en date du 4 novembre 2003, telle que modifiée par la Directive 2010/73/UE du Parlement Européen et du Conseil en date du 24 novembre 2010 (la **Directive Prospectus**).

Le présent document constitue les Conditions Définitives des Titres qui y sont décrits au sens de l'article 5.4 de la Directive Prospectus et doit être lu conjointement avec le Prospectus de Base et son supplément. L'intégralité des informations relatives à l'Emetteur, au Garant et à l'offre des Titres se trouvent dans les présentes Conditions Définitives lues conjointement avec le Prospectus de Base. Des exemplaires du Prospectus de Base sont publiés, conformément à l'article 14 de la Directive Prospectus et sont disponibles sur le site Internet (a) de l'AMF (www.amf-france.org) et (b) de l'Emetteur (www.amundi-finance-emissions.com) et des copies pourront être obtenues au siège social de l'Emetteur et dans l'établissement désigné de l'Agent Payeur. Un résumé de l'émission est annexé aux présentes Conditions Définitives et comprend l'information contenue dans le résumé du Prospectus de Base ainsi que l'information pertinente des Conditions Définitives.

1. (i) Emetteur : Amundi Finance Emissions
 - (ii) Garant : Crédit Agricole S.A.
 2. (i) Souche N° : 3
 - (ii) Tranche N° : 1
 3. Devise ou Devises Prévue(s) : Euro (“€”)
 4. Montant Nominal Total : L’objectif de Montant Nominal Total est de 140.000.000 €. Il est susceptible d’être porté à un montant maximum de 200.000.000 €.
- Le Montant Nominal Total définitif fera l’objet d’une publication sous forme d’un communiqué de presse en date du 20 décembre 2013 également publié sur le site internet de l’Emetteur (www.amundi-finance-emissions.com).
- (i) Souche : Objectif : 140.000.000 €
Maximum : 200.000.000 €
 - (ii) Tranche : Objectif : 140.000.000 €
Maximum : 200.000.000 €
 5. Prix d’Emission : 100 € par Titre
 6. (i) Valeur Nominale Indiquée : 100 €
 - (ii) Montant de Calcul : Valeur Nominale Indiquée
 7. Date d’Emission : 23 décembre 2013
 - (i) Date de Conclusion : 14 novembre 2013
 - (ii) Date de Début de Période d’Intérêts : Date d’Emission
 8. Date d’Echéance : 23 décembre 2023
 9. Base d’Intérêt : Taux Fixe
 10. Base de Remboursement/Paiement : Remboursement Indexé sur Fonds
 11. Changement de Base d’Intérêt / Paiement : Non Applicable
 12. Options :
 - (i) Remboursement au gré de l’Emetteur : Non Applicable
 - (ii) Remboursement au gré des Porteurs : Non Applicable
 13. Dates des autorisations d’émission : 27 juin 2013
 14. Méthode de placement : Non-syndiquée

STIPULATIONS RELATIVES AUX INTERETS (EVENTUELS) A PAYER

15. **Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe** Applicable
- (i) Taux d'Intérêt : 2,00 pour cent par an payables annuellement
- (ii) Période d'Intérêts : Chaque période se terminant le 23 décembre de chaque année - Non Ajustée
- (iii) Dates(s) de Paiements des Intérêts : 23 décembre de chaque année ajustée(s) conformément à la Convention de Jour Ouvré précisée ci-dessous
- (iv) Convention de Jour Ouvré : Convention de Jour Ouvré "Suivant"
- (v) Montant(s) du Coupon Fixe : 2,00 € par Montant de Calcul
- (vi) Montant(s) du Coupon Brisé : Non Applicable
- (vii) Fraction de Décompte des Jours : Exact/Exact-FBF
16. **Stipulations relatives aux Titres à Taux Variable et aux Titres Indexés sur Taux** Non Applicable
17. **Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro** Non Applicable
18. **Stipulations relatives aux Titres dont les Intérêts sont Indexés sur un Sous-Jacent** Non Applicable

TIPULATIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

19. **Option de remboursement au gré de l'Emetteur** Non Applicable
20. **Option de remboursement au gré des Porteurs** Non Applicable
21. **Montant de Remboursement Final de chaque Titre** Montant de Remboursement Final Indexé sur un Sous Jacent
22. **Stipulations relatives aux Titres dont le Montant de Remboursement est Indexé sur un Sous-Jacent** Applicable
- (A) **DISPOSITIONS RELATIVES AU SOUS-JACENT**
- (1) **Montant de Remboursement Indexé sur Action :** Non Applicable
- (2) **Montant de Remboursement Indexé sur Indice** Non Applicable
- (3) **Montant de Remboursement Indexé sur Fonds :** Applicable
- (i) Type de Titres : Titres Indexés sur Fonds lié à une Part de Fonds unique

- (ii) Fonds/Panier de Fonds : OPCI IMMANENS – Code ISIN FR0011521848
- (iii) Bourse[s] (pour les ETF) : Non Applicable
- (iv) Prestataire Fonds :
- Société de Gestion Amundi Immobilier, 90 boulevard Pasteur, CS21564, 75730 Paris cedex 15
 - Dépositaire CACEIS Bank France
- (v) Partie responsable du calcul du Montant de Remboursement : Agent de Calcul
- (vi) Cas de Perturbation Additionnels : Non Applicable
- (vii) Heure Limite de Correction : Non Applicable
- (viii) Part de Fonds Successeur : Non Applicable
- (ix) Pondération pour chaque Fonds composant le panier : Non Applicable
- (x) Événement Extraordinaire Supplémentaire : Non Applicable

(4) Montant de Remboursement Indexé sur l'Inflation : Non Applicable

(B) DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT FINAL

(1) MODALITES DE DETERMINATION DE LA VALEUR INITIALE DU SOUS-JACENT :

(i) Date de Détermination Initiale : 24 janvier 2014

- Dates d'Observation relatives à la (ou aux) Date(s) de Détermination Initiale : 24 décembre 2013

(ii) Valeur Initiale : Déterminée conformément aux Modalités de Détermination de la Valeur précisées ci-dessous

(iii) Modalités de Détermination de la Valeur pour la Valeur Initiale : Valeur de Référence

(Section 1.2 de la Partie 2 des Modalités)

- Méthode de détermination de la Valeur Initiale : Méthode Ordre/Souscription
- Commission de Souscription : 3,90%

(2) MODALITES DE DETERMINATION DE LA VALEUR FINALE DU SOUS-JACENT :

(i) Modalités de Détermination de la Valeur pour la Valeur Finale à toute Date de Détermination du Montant de Remboursement : Valeur de Référence

(Section 1.2 de la Partie 2 des Modalités)

- Méthode de détermination de la Valeur Finale : Méthode Ordre/ Remboursement
- Commission de Rachat : Non Applicable
- Dividendes Réinvestis : Applicable
- Dates d'Observation relatives à toute Date de Détermination du Montant de Remboursement : 19 octobre 2023

(3) MODALITES DE DETERMINATION DE LA PERFORMANCE DU SOUS-JACENT:

(i) Performance : Performance avec Plancher

(ii) Plafond : Non Applicable

(ii) Plancher : 0%

(4) MODALITES DE DETERMINATION DU REMBOURSEMENT FINAL:

I Remboursement Indexé : Final Applicable

(i) Taux de Participation : 35 %

(ii) Montant de Remboursement Final : de $[1 + \text{Taux de Participation} \times \text{Performance du Sous-Jacent}] \times \text{Montant de Calcul}$

(iii) Date de Détermination du Montant de Remboursement Final : 24 novembre 2023

(iv) Convention de Jour Ouvré : Convention de Jour Ouvré "Suivant"

II Dispositions relatives au Montant de Remboursement Final avec Barrière Non Applicable

(C) DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT ANTICIPE AUTOMATIQUE:

Evénement de Remboursement Anticipé Automatique de Non Applicable


STIPULATIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

23. **Forme des Titres :** Titres Dématérialisés au porteur
24. **Centre(s) d’Affaires ou autres stipulations particulières relatives aux Dates de Paiement :** Non Applicable
25. **Jour Ouvré de Paiement ou autres dispositions spéciales relatives aux Jours Ouvrés de Paiement :** Convention de Jour Ouvré "Suivant"
26. **Représentation des Porteurs :** Les noms et coordonnées du Représentant titulaire de la Masse sont :
- CACEIS CORPORATE TRUST (439 430 976 RCS PARIS)
Adresse : 14, rue Rouget de Lisle – 92130 ISSY LES MOULINEAUX
Représenté par M. Jean-Michel DESMAREST
Fonction : Directeur Général de CACEIS Corporate Trust
- Les noms et coordonnées du Représentant suppléant de la Masse sont :
- CACEIS BANK FRANCE (692 024 722 RCS PARIS)
Adresse : 1-3, place Valhubert – 75013 PARIS
Représenté par M. Philippe DUPUIS
Fonction : Directeur Général de CACEIS BANK
- Le Représentant de la Masse percevra une rémunération de 500 € par an au titre de ses fonctions.
27. **Nom de l’Agent Placeur :** Amundi Finance
28. **Offre Non Exemptée :** Les Titres ne peuvent être offerts par l’Agent Placeur et les Caisses Régionales de Crédit Agricole (collectivement dénommés, avec l’Agent Placeur, les “**Offrants Autorisés**”) autrement qu’en vertu de l’article 3(2) de la Directive Prospectus en France (“**Pays de l’Offre au Public**”) pendant la période du 19 novembre 2013 au 16 décembre 2013 (“**Période d’Offre**”). Voir également paragraphe 10 de la Partie B ci-dessous.
29. **Commission et concession totales :** 1 maximum pour cent du Montant Nominal Total

OBJET DES CONDITIONS DEFINITIVES

Les présentes Conditions Définitives constituent les termes définitifs requis pour émettre et offrir au public dans les Pays de l'Offre au Public et admettre à la négociation sur Euronext Paris les Titres décrits aux présentes, émis dans le cadre du Programme d'Emission d'Obligations de 10.000.000.000 d'euros.

Signé pour le compte de l'Emetteur :

Par : P. BOSW 

Dûment habilité

Signé pour le compte du Garant :

Par : Olivier BELORGEY

Dûment habilité



PARTIE B – AUTRES INFORMATIONS

PARTIE B - AUTRES MODALITÉS

1. ADMISSION A LA COTE OFFICIELLE ET A LA NEGOCIATION

- (i).Admission à la Cote Officielle Euronext Paris
- (ii).Admission à la Négociation : Une demande sera déposée par l'Emetteur (ou pour son compte) afin que les Titres soient admis à la négociation sur Euronext Paris avec effet à compter du 27 décembre 2013.
- (iii).Estimation des frais totaux liés à 3 900 €
l'admission à la négociation :

2. INTERETS DES PERSONNES PHYSIQUES ET MORALES PARTICIPANT A L'EMISSION/L'OFFRE

Exception faite des commissions versées aux Offrants Autorisés et au Garant, aucune personne participant à l'offre des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'offre.

3. RAISONS DE L'OFFRE, ESTIMATION DES PRODUITS NETS ET DES FRAIS TOTAUX

- (i) Raisons de l'offre : Non Applicable
- (ii) Estimation des Produits nets : Les produits nets estimés sont égaux au Montant Nominal Total de la Tranche.
- (iii) Estimation des Frais Totaux : Il n'y a pas d'autres frais versés au titre de l'émission des Titres que ceux définis à la Partie A-29 et à la Partie B-1(iii)

4. PERFORMANCE DU SOUS-JACENT – Titres Indexés sur un Sous-Jacent uniquement

Des informations sur les performances passées et futures et la volatilité du Fonds IMMANENS peuvent être obtenues auprès d'Amundi Immobilier, 90 boulevard Pasteur, CS21564, 75730 Paris cedex 15 et sur le site www.amundi-immobilier.com.

L'Emetteur n'a pas l'intention de fournir des informations après l'émission.

5. INFORMATIONS PRATIQUES

- Code ISIN : FR0011624287
- Code Commun : **099633999**
- Tout(s) système(s) de compensation autre(s) que Euroclear France/Euroclear Bank S.A./N.V. et Clearstream Banking société anonyme et numéro(s) d'identification correspondant(s) : Non Applicable
- Livraison : Livraison contre paiement
- Nom de l'Agent Payeur initial : CACEIS Corporate Trust

Noms et adresses du ou des Agents Payeurs supplémentaires (le cas échéant) : Non Applicable

6. MODALITÉS DE L'OFFRE

Montant total de l'émission / de l'offre :	Le Montant Nominal Total définitif de l'émission fera l'objet d'une publication sous forme d'un communiqué de presse en date du 20 décembre 2013 également publié sur le site internet de l'Emetteur (www.amundi-finance-emissions.com).
Période d'Offre	Du 19 novembre 2013 (inclus) au 16 décembre 2013 (inclus), sous réserve de clôture anticipée au gré de l'Emetteur.
Prix d'Offre :	L'Emetteur offre les Titres à l'Agent Placeur au Prix d'Emission égal à 100 € par Titre.
Conditions auxquelles l'offre est soumise :	Les offres de Titres sont conditionnées à leur émission et à toutes modalités complémentaires décrites dans les standards des Offrants Autorisés, tels que notifiés aux investisseurs par lesdits Offrants Autorisés.
Description de la procédure de souscription (incluant la période durant laquelle l'offre sera ouverte et les possibles amendements) :	<p>Les souscriptions des Titres auprès du public, dans la limite du nombre de Titres disponibles, seront reçues aux guichets des agences des Caisses Régionales de Crédit Agricole, soit sous forme de Titre en direct soit sous forme d'unité de compte au sein de contrats d'assurance vie.</p> <p>Dans ce second cas de figure, il existe des frais liés aux contrats d'assurance vie indiqués dans la notice d'information remise lors de l'adhésion au contrat. La fiche descriptive de ce Titre sera également remise au souscripteur.</p>
Description de la possibilité de réduire les souscriptions et des modalités de remboursement des sommes excédentaires versées par les souscripteurs :	Non Applicable
Informations concernant le montant minimum et/ou maximum de souscription (exprimé soit en nombre de valeurs mobilières, soit en somme globale à investir) :	Non Applicable
Informations sur la méthode et les dates limites de libération et de livraison des Titres :	Les Titres seront émis à la Date d'Emission contre paiement à l'Emetteur des montants nets des souscriptions.
Modalités et date de publication des résultats de l'offre :	Le Montant Nominal Total définitif fera l'objet d'une publication sous forme d'un communiqué de presse en date du 20 décembre 2013 également publié sur le site internet de l'Emetteur (www.amundi-finance-emissions.com).
Procédure d'exercice de tout droit préférentiel, négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non exercés :	Non Applicable
Si l'offre est faite simultanément sur les marchés de plusieurs pays, et si une tranche a	Non Applicable

été ou est réservée à certains investisseurs potentiels, indiquer quelle est cette tranche :

Procédure de notification aux souscripteurs du montant qui leur a été attribué et mention indiquant si la négociation peut commencer avant la notification : Les investisseurs seront informés par les Offrants Autorisés concernés de leurs attributions de Titres et de la méthode de règlement applicable

Montant de tous frais et taxes spécifiquement facturés au souscripteur ou à l'acheteur : Non Applicable

Etablissement(s) Autorisé(s) dans les pays où se tient l'offre : Tout Offrant Autorisé tel que défini dans la Partie A-28 ci-dessus.

Conditions liées au consentement de l'Emetteur pour l'utilisation du Prospectus de Base : Les conditions du consentement de l'Emetteur sont telles que ce consentement (a) n'est valable que pendant la Période d'Offre ; (b) ne porte que sur l'utilisation du Prospectus de Base pour faire des Offres Non Exemptées de la Tranche de Titres concernée en France.

7. PLACEMENT ET PRISE FERME

Nom(s) et adresse(s) du (des) coordinateur(s) de l'ensemble de l'offre et de ses différentes parties et, dans la mesure où cette information est connue par l'Emetteur ou de l'offreur, des placeurs concernés dans les différents pays où l'offre a lieu : Amundi Finance a désigné les Offrants Autorisés suivants pour offrir les Titres au public en France :

Le nom et l'adresse des Offrants Autorisés (les 39 Caisses Régionales de Crédit Agricole) sont indiqués sur le site : www.creditagricole.info/fnca/esn_5067/notre-implantation

Nom et adresse des intermédiaires chargés du service financier et ceux des dépositaires dans chaque pays concerné : Non Applicable

Entités ayant convenu d'une prise ferme et entités ayant convenu de placer les Titres sans prise ferme en vertu d'une convention de placement pour compte. Indiquer les principales caractéristiques des accords passés, y compris les quotas. Si la prise ferme ne porte pas sur la totalité de l'émission, indiquer la quote-part non couverte. Indiquer le montant global de la commission de placement et de la commission de garantie (pour la prise ferme). Non Applicable

Nom et adresse des entités qui ont un engagement ferme d'agir en qualité d'intermédiaires habilités sur le marché secondaire, en fournissant la liquidité à des prix achat/vente et description des conditions principales de leur engagement : Deutsche Bank AG, London Branch
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB

ANNEXE – RESUME DE L'EMISSION

Ce résumé concerne les Titres CA Oblig Immo (Nov. 2013) décrits dans les conditions définitives (les "Conditions Définitives") auxquelles ce résumé est annexé. Ce résumé comprend l'information contenue dans le résumé du Prospectus de Base relatif aux Titres ainsi que l'information pertinente des Conditions Définitives. Les termes et expressions définis dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives auront la même signification lorsqu'employés dans le présent résumé.

Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Définitives (ensemble, le "Prospectus") et est fourni comme une aide aux investisseurs envisageant d'investir dans les Titres, mais ne se substitue pas au Prospectus. Toute décision d'investir dans les Titres devrait être prise au regard du Prospectus dans son ensemble, ce inclus tous documents incorporés par référence.

Les résumés sont constitués d'éléments d'information dont la communication est requise par l'Annexe XXII du Règlement Délégué (UE) n°486/2012, dénommés "Éléments". Ces éléments sont numérotés dans les sections A - E (A.1 - E.7).

Le présent résumé contient l'ensemble des Éléments qui doivent être inclus dans un résumé pour ce type de titres et d'Emetteur. L'insertion de certains Éléments n'étant pas obligatoire, il est possible qu'il y ait des sauts de la numérotation dans la séquence des Éléments.

Même si l'insertion dans le résumé d'un Élément peut être requise en raison du type des titres et d'Emetteur, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée concernant cet Élément. Dans ce cas, une brève description de l'Élément est insérée dans le résumé accompagnée de la mention "sans objet".

		Section A – Introduction et avertissements
A.1	Introduction :	<p>Veuillez noter que :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base ; • toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base et des Conditions Définitives par l'investisseur ; • lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives est intentée devant un tribunal, l'investisseur peut, selon la législation nationale des Etats membres, avoir à supporter les frais de traduction du prospectus avant le début de la procédure judiciaire ; et • une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté le résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces titres.
A.2	Consentement :	<ul style="list-style-type: none"> • L'Emetteur et le Garant consentent à l'utilisation du Prospectus de Base dans le cadre d'une Offre Non-exemptée par l'Agent Placeur et les Caisses Régionales de Crédit Agricole (les 39 Caisses Régionales de Crédit Agricole sont indiqués sur le site: www.creditagricole.info/fnca/esn_5067/notre-implantation), tout intermédiaire financier autorisé à faire de telles offres en vertu de la Directive sur les Marchés d'Instruments Financiers (Directive 2004/39/CE) et des intermédiaires financiers supplémentaires après la date des Conditions Définitives, (chacun étant dénommé : un "Offrant

		<p>Autorisé) et le cas échéant, publieront les informations ci-dessus les concernant sur (www.amundi-finance-emissions.com).</p> <ul style="list-style-type: none"> • La période pendant laquelle de telles offres peuvent être faites commence le 19 novembre 2013 (inclus) et se termine le 16 décembre 2013 (inclus) (la "Période d'Offre"). Les Etats Membres dans lesquels les Offrants Autorisés peuvent utiliser le Prospectus de Base en vue de telles offres sont les suivants : la France. • Un investisseur qui souhaite acquérir ou qui acquiert des Titres 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, de l'allocation, des accords de règlement et de toutes dépenses ou taxes facturées à l'investisseur (les "Modalités de l'Offre Non-exemptée"). Ni l'Emetteur ni le Garant ne seront partie à ces accords avec les investisseurs (autres que l'Agent Placeur) en ce qui concerne l'offre ou la vente des Titres et, en conséquence, le Prospectus de Base et les Conditions Définitives ne contiennent pas ces informations. Les Modalités de l'Offre Non-exemptée seront fournies aux investisseurs par ledit Offrant Autorisé pendant la période concernée. Ni l'Emetteur, ni le Garant, ni l'Agent Placeur ou d'autres Offrants Autorisés ne sauraient être tenus responsables de cette information ni de son utilisation par les investisseurs concernés.
--	--	---

Section B – Emetteur et Garant		
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Emetteur :	Amundi Finance Emissions sera l'émetteur des Titres (l'" Emetteur "). Crédit Agricole S.A. sera le garant des Titres émis (le " Garant ").
B.2	Siège social et forme juridique de l'Emetteur, la législation régissant son activité ainsi que son pays d'origine :	<u>Amundi Finance Emissions</u> Amundi Finance Emissions est une société anonyme de droit français à conseil d'administration, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 529 236 085. Le siège social se situe au 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, France. <u>Crédit Agricole S.A.</u> Crédit Agricole S.A. est régi par le droit français et constitué en France sous la forme d'une société anonyme soumise aux dispositions applicables aux sociétés commerciales de forme anonyme, aux lois spécifiques régissant l'Émetteur (articles 512-47 et seq. du Code monétaire et financier), et à ses statuts. L'Émetteur a été agréé en qualité de banque en France par la Banque de France et son siège commercial est situé au 12 Place des États-Unis, 92127 Montrouge Cedex, France.
B.4b	Tendances :	Environnement économique et financier La croissance américaine s'appuie sur des fondamentaux suffisamment robustes pour que l'argument liquidité laisse progressivement place à celui de la reprise pour modeler les anticipations et façonner les tendances de marchés. La croissance devrait progressivement accélérer (1,7% en 2013 et 2,7% en 2014). Malgré la remontée de l'été du taux à 10 ans la Fed est revenue sur sa stratégie de sortie de la politique monétaire ultra-accommodante, reportant l'échéance et confortant les anticipations

		<p>d'une remontée non intempestive des taux d'intérêt (2,95% pour le taux 10 ans à fin 2013). La croissance du monde émergent s'accélère tirée par le cycle de biens manufacturés.</p> <p>En zone euro, le redressement de l'activité attendu en deuxième partie d'année s'avère laborieux, après un deuxième trimestre (+0,3 % t/t, avec un net rebond en Allemagne, +0,7 % t/t, et en France, +0,5 % t/t) meilleur qu'anticipé. Le principal ressort de la croissance sera le couple exportations-investissements qui devrait permettre d'arrimer progressivement la zone euro au cycle de reprise mondiale. L'inflation n'étant pas un souci, au contraire, la BCE a surpris avec une baisse du taux directeur début novembre signalant sa volonté de maintenir des conditions monétaires ultra-accommodantes avec, si besoin est, un assouplissement supplémentaire des conditions de liquidité. La propagation de la hausse des taux longs américains est néanmoins inévitable pour les souverains européens de meilleure signature (2,1% pour le taux 10 ans allemand fin 2013) ; ce mouvement devrait aller de pair avec une compression des primes de risque pour les pays du Sud, financièrement fragiles, en phase avec la légère amélioration conjoncturelle et les avancées sur le front de la consolidation budgétaire. Toutefois, le risque d'une remontée des tensions politiques et sociales (avec des taux de chômage encore historiquement élevés) persiste dans ces pays.</p> <p>Enfin, le repli attendu de l'euro (avec une cible de 1,25 contre dollar fin 2013) devrait constituer un soutien opportun aux exportations, en améliorant la compétitivité de la zone.</p>
B.5	<p>Le groupe et la position de l'Emetteur au sein du groupe :</p>	<p>L'Emetteur est une filiale à 99,96% d'Amundi Finance entrant dans le périmètre d'application du régime de gouvernance d'entreprise suivi par le groupe Amundi, qui vise à s'assurer que le contrôle direct ou indirect exercé sur l'Emetteur n'est pas abusif. Amundi Finance est une filiale du groupe Amundi qui fait partie du groupe Crédit Agricole S.A. comme indiqué ci-dessous.</p> <p>Le Garant a été créé par une loi de 1920 afin de gérer la trésorerie d'un groupe de banques régionales mutualistes connues sous le nom de Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel (les "Caisses régionales") et de les superviser pour le compte de l'État français. En 1988, l'État français a privatisé le Garant dans le cadre d'un processus de mutualisation, transférant la majorité des actions qu'il détenait dans le Garant aux Caisses Régionales. En 2001, le Garant a été introduit en bourse sur Euronext Paris. Au même moment, le Garant a acquis une participation de 25% dans chacune des Caisses Régionales, à l'exception de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Corse (détenue à 100% par le Garant depuis 2008). Ainsi comptait-on, au 31 décembre 2012, 39 Caisses Régionales, dont 38 détenues à environ 25% par Crédit Agricole S.A.</p> <p>Le Garant est l'Organe Central du "Réseau du Crédit Agricole", tel que défini par la réglementation française et comprenant Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales, les Caisses locales et, principalement, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank. Le Garant coordonne la stratégie commerciale et marketing des Caisses régionales et, en tant qu'Organe Central du Réseau du Crédit Agricole, il garantit la liquidité et la solvabilité de chacune des entités qui le composent comme de l'ensemble. Ensemble, les Caisses locales, les Caisses régionales, Crédit Agricole S.A. ainsi que leurs filiales consolidées sont définis comme le "Groupe Crédit Agricole". A travers ses filiales spécialisées, il participe à la conception et à la gestion de produits financiers qui sont principalement commercialisés par les Caisses régionales et LCL.</p>

		<p style="text-align: center;">Crédit Agricole S.A.</p>																														
B.9	Prévision de bénéfice :	Sans objet. Ni l'Emetteur ni le Garant ne communiquent de prévisions de bénéfice.																														
B.10	Réserve du Rapport d'Audit :	Sans objet. Aucune réserve n'est indiquée dans le rapport d'audit contenu dans les informations financières historiques incorporées de l'Emetteur et du Garant dans le Prospectus de Base.																														
B.12	Informations financières historiques clés sélectionnées et changements significatifs de la situation financière ou commerciale de l'Emetteur après la période couverte par les informations financières historiques :	<p><i>Informations financières sélectionnées de l'Emetteur (en milliers d'euros)</i></p> <table border="1" data-bbox="534 1198 1284 1523"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2011 (auditées)</th> <th>31/12/2012 (auditées)</th> <th>30/06/2013 (non auditées)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total du bilan</td> <td>35</td> <td>35</td> <td>224</td> </tr> <tr> <td>Dettes d'exploitation</td> <td>3</td> <td>1</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Capitaux propres totaux</td> <td>32</td> <td>34</td> <td>225</td> </tr> <tr> <td>Résultat net</td> <td>-8</td> <td>-2</td> <td>-1</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il ne s'est produit aucune détérioration significative de nature à avoir des répercussions sur les perspectives de l'Emetteur depuis la date de ses derniers états financiers vérifiés et publiés.</p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale de l'Emetteur de nature à avoir des répercussions sur les perspectives de l'Emetteur depuis ses derniers comptes semestriels non audités en date du 30 juin 2013.</p> <p><i>Informations financières sélectionnées du Garant</i></p> <table border="1" data-bbox="438 1870 1386 1977"> <thead> <tr> <th>Données consolidées en millions d'euros</th> <th>31/12/2011 (retraitées)¹</th> <th>31/12/2012 (retraitées)²</th> <th>30/09/2012 (retraitées)³</th> <th>30/09/2013 (examen limité)³</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		31/12/2011 (auditées)	31/12/2012 (auditées)	30/06/2013 (non auditées)	Total du bilan	35	35	224	Dettes d'exploitation	3	1	1	Capitaux propres totaux	32	34	225	Résultat net	-8	-2	-1	Données consolidées en millions d'euros	31/12/2011 (retraitées) ¹	31/12/2012 (retraitées) ²	30/09/2012 (retraitées) ³	30/09/2013 (examen limité) ³					
	31/12/2011 (auditées)	31/12/2012 (auditées)	30/06/2013 (non auditées)																													
Total du bilan	35	35	224																													
Dettes d'exploitation	3	1	1																													
Capitaux propres totaux	32	34	225																													
Résultat net	-8	-2	-1																													
Données consolidées en millions d'euros	31/12/2011 (retraitées) ¹	31/12/2012 (retraitées) ²	30/09/2012 (retraitées) ³	30/09/2013 (examen limité) ³																												

Compte de résultat				
Produit net bancaire	19.385	16.440	12.696	12.028
Résultat brut d'exploitation	6.992	4.403	4.061	3.619
Résultat net	(1.198)	(6.431)	(2.343)	2.166
Résultat net (Part du Groupe)	(1.470)	(6.389)	(2.484)	1.893

1. Retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, Chevreux et CLSA
2. Retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, Chevreux et CLSA et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes
3. T1 et T2-13 retraités du passage en IFRS 5 de Newedge. 9M-12 retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, Chevreux, CLSA et Newedge ; et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

Données consolidées en milliards d'euros)	31/12/2011 (retraités) ¹	31/12/2012 (retraités) ²	30/09/2013 (examen limité) ³
Total du Bilan	1.723,6	1.842,2	1.770,9
Prêts et créances sur la clientèle et les établissements de crédit	779,2	715,3	690,3
Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle	698,3	644,3	648,5
Capitaux propres (part du Groupe)	42,8	39,6	40,9
Total capitaux propres	49,3	45,1	46,4

1. Retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, Chevreux et CLSA
2. Retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, Chevreux et CLSA et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes
3. T1 et T2-13 retraités du passage en IFRS 5 de Newedge. 9M-12 retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, Chevreux, CLSA et Newedge ; et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes.

Ratios Bâle 2,5 de Crédit Agricole S.A.)	31/12/2011 (non audités) ¹	31/12/2012 (non audités) ¹	30/09/2013 (non audités) ¹
Ratio de solvabilité Core Tier 1	8,6%	9,2%	9,4%
Ratio de solvabilité Tier 1	11,2%	11,7%	10,4%
Ratio de Solvabilité Total	13,4%	13,2%	15,4%

1. Traitement des assurances : Jusqu'au 31/12/12, application de la méthode du joint forum (totalité des fonds propres y compris dette hybride soit 13,8 Mds€ au 31/12/12 déduite du Tier 2). En 2013, application du régime transitoire Bâle 2.5 (Directive congolométrat). En mars et juin 2013 : DME déduite du Tier 1 et pondération de VME-DME et de la dette hybride à 370%. En septembre 2013 : DME déduite du Tier 1, pondération de VME-DME à 370% et déduction de la dette hybride à 50% du Tier 1 et à 50% du Tier 2.

Il ne s'est produit aucune détérioration significative de nature à avoir des répercussions sur les perspectives du Garant depuis le 30 juin 2013.

Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Garant de nature à avoir des répercussions sur les perspectives du Garant depuis le 30 septembre 2013.

B.13	Evénements récents revêtant une importance significative pour	<p><u>Amundi Finance Emissions</u></p> <p>Sans objet. L'Emetteur estime qu'aucun fait marquant ayant une incidence pour l'évaluation de sa solvabilité auprès des investisseurs n'est intervenu depuis le 30 juin 2013.</p>
------	--	---

	l'évaluation de la solvabilité :	<p><u>Crédit Agricole S.A.</u></p> <p>Le 7 novembre 2013, Crédit Agricole S.A. a annoncé son entrée en négociations exclusives avec Société Générale en vue d'une part de la cession de sa participation de 50% dans Newedge Group à la Société Générale pour un montant de 275 millions d'euros, et d'autre part, de son acquisition concomitante d'une participation de 5% dans Amundi (leur filiale commune de gestion d'actifs) pour un montant de 337,5 millions d'euros. Au terme de cette opération, Crédit Agricole S.A. détiendrait 80% d'Amundi.</p> <p>Le 4 septembre 2013, le Crédit Agricole S.A. a annoncé qu'il avait réalisé la cession du solde de sa participation de 7,6% au capital de Bankinter. Un produit brut de 224 millions d'euros et une plus-value de 106 millions d'euros ont été réalisés. La banque a également indiqué que des cessions du titre Bankinter réalisées en juillet et en août 2013 avaient dégagé une plus-value de 37 millions d'euros.</p>
B.14	Dépendance à l'égard des autres entités du groupe :	<p><u>Amundi Finance Emissions</u></p> <p>Voir l'Elément B.5 ci-dessus pour le groupe et la position de l'Emetteur dans le groupe.</p> <p>Amundi Finance Emissions est dépendant d'Amundi Finance, filiale du groupe Amundi détenu à 75% par Crédit Agricole S.A.</p> <p><u>Crédit Agricole S.A.</u></p> <p>Voir l'Elément B.5 ci-dessus pour le groupe et la position du Garant dans le groupe.</p> <p>Les Caisses régionales garantissent, au moyen d'une garantie solidaire et conjointe, l'ensemble des obligations de Crédit Agricole S.A. envers les tiers et se sont consenties entre elles des garanties réciproques pour couvrir toute insuffisance d'actif de Crédit Agricole S.A. qui serait constaté à la suite de la liquidation ou de la dissolution de Crédit Agricole SA. L'engagement des Caisses régionales au titre de cette garantie est égal à la somme de leurs fonds propres.</p>
B.15	Principales activités de l'Emetteur et du Garant :	<p>L'Emetteur a pour objet d'émettre et d'acquérir des instruments financiers de toute nature et de conclure les contrats qui y sont relatifs.</p> <p>Le Garant est organisé autour de six pôles métiers. Les deux premiers consistent en : (i) l'activité de banque de proximité en France du Groupe Crédit Agricole : les Caisses Régionales, dans le capital desquelles Crédit Agricole S.A. détient une participation de 25%, qui sont consolidées par mise en équivalence et (ii) LCL, qui est consolidé par intégration globale par Crédit Agricole S.A.</p> <p>Les autres filiales du Garant sont regroupées autour de quatre autres pôles métiers :</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) banque de proximité à l'international ; (ii) services financiers spécialisés ; (iii) gestion de l'épargne, assurance et banque privée ; et (iv) banque de financement et d'investissement.
B.16	Principaux actionnaires / Contrôle :	<p>L'Emetteur est détenu à 99,96% par Amundi Finance. entrant dans le périmètre d'application du régime de gouvernance d'entreprise suivi par le groupe Amundi.</p> <p>Amundi Finance est une filiale du Groupe Amundi qui fait partie du Groupe Crédit Agricole S.A. Amundi Finance entre ainsi dans le périmètre de contrôle indirect de Crédit Agricole S.A.</p> <p>Au 30 septembre 2013, les Caisses Régionales contrôlaient, indirectement au travers de SAS Rue la Boétie, le Garant avec 56,25% du capital et 56,40% des droits de votes.</p>
B.17	Notations assignées à l'Emetteur et	Sans objet. Ni l'Emetteur, ni les Titres ne font l'objet d'une notation de crédit

	à ses Titres :	
B.18	Nature et objet de la Garantie :	<p>Montant Garanti Le Garant s'engage à payer aux Porteurs de Titres toute somme en principal et intérêts due au titre des Titres, en cas de non versement par l'Emetteur, pour quelque raison que ce soit, de ladite somme à sa date d'exigibilité.</p> <p>Type de Garantie Garantie à première demande inconditionnelle, autonome et irrévocable du Garant. Les obligations du Garant dans le cadre de la Garantie seront non subordonnées et dépourvues de sûretés et auront un rang <i>pari passu</i> avec toutes ses autres obligations, présentes et futures, non subordonnées et non assorties de sûretés, sous réserve des dispositions d'ordre public sous toute loi applicable.</p>
B.19	Informations concernant le Garant :	<i>Se reporter à l'ensemble des Eléments de la section B du présent résumé.</i>

		Section C – Les Titres
C.1	Nature et catégorie des Titres et numéro d'identification des Titres :	<p>Les Titres sont émis sous le numéro de Souche 3 et sous le numéro de Tranche 1.</p> <p>Les Titres sont des Titres indexés sur le fonds IMMANENS</p> <p>Le Code ISIN est : FR0011624287</p> <p>Le Code Commun est: 099633999</p>
C.2	Devises :	Les Titres sont libellés en euros.
C.5	Libre négociabilité :	Sous réserve de certaines restrictions relatives à l'offre, la vente et la livraison des Titres et sur la distribution de documents d'offre aux Etats-Unis, dans l'Espace Economique Européen, au Royaume Uni, en France, à Monaco, en Suisse et en Belgique, il n'existe pas de restriction imposée à la libre négociabilité.
C.8	Les Droits attachés aux Titres, Rang et restrictions à ces Droits :	<p>Droits attachés aux Titres : Les Titres donnent droit aux Porteurs de Titres à un Montant de Remboursement Final indiqué au C.18 ci-après et à des paiements d'intérêts tel que décrit au C.9 ci-après.</p> <p>Rang de créance des Titres : Les Titres constituent des engagements directs, inconditionnels, non assortis de sûretés et non subordonnés de l'Emetteur, et viennent au même rang (<i>pari passu</i>) entre eux et (sous réserve des exceptions prévues par la loi) au même rang que toutes les dettes et obligations de paiement non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur, présentes ou futures.</p> <p>Rang de la Garantie : Les obligations du Garant aux termes de la Garantie des Titres émis par l'Emetteur constituent des engagements directs, inconditionnels, autonomes et irrévocables du Garant, qui viennent au même rang entre eux.</p> <p>Valeur Nominale des Titres : La Valeur Nominale Indiquée des Titres est de 100 €.</p> <p>Cas de Défaut : Si un Cas de Défaut se produit, les Titres pourront ou devront être rendus exigibles de façon anticipée par le Représentant de la Masse, de sa propre initiative ou sur demande écrite d'un ou plusieurs Porteurs de Titres, représentant, individuellement ou collectivement, au moins vingt-cinq pour cent (25%) du montant nominal total des Titres en circulation. Les Cas de Défaut</p>

		<p>applicables aux Titres sont les suivants :</p> <p>(1) <i>Défaut de paiement</i> : dans le cas où L'Emetteur ou le Garant, manquerait de payer un montant en principal ou un montant en intérêts dûs en vertu des Titres, dans un délai de trente (30) jours calendaires suivant sa date d'exigibilité ; ou</p> <p>(2) <i>Violation d'Autres Obligations</i> : dans le cas où l'Emetteur ou le Garant, manquerait d'exécuter ou de respecter l'une quelconque de ses autres obligations en vertu des Titres, et il ne serait pas remédié à ce manquement dans les quarante-cinq (45) jours suivant la réception par l'Emetteur et l'Agent Payeur d'une mise en demeure écrite à cet effet adressée par le Représentant de la Masse, précisant la nature de ce manquement et exigeant qu'il y soit remédié ; ou</p> <p>(3) <i>Insolvabilité</i> : (i) dans le cas où l'Emetteur ou le Garant deviendrait insolvable ou incapable de payer ses dettes à leur échéance, (ii) un administrateur judiciaire ou liquidateur serait nommé pour l'Emetteur ou le Garant, ou pour l'intégralité ou une partie substantielle de l'entreprise, des actifs et des revenus de l'Emetteur ou du Garant (autrement que pour les besoins ou dans le contexte d'une fusion, d'une restructuration ou d'un regroupement intervenant alors que l'Emetteur ou le Garant est in bonis), (iii) l'Emetteur ou le Garant prendrait une mesure quelconque en vue de conclure un concordat avec ou au profit de ses créanciers en général, ou (iv) une décision serait prononcée ou une résolution effective adoptée en vue de la dissolution ou de la liquidation de l'Emetteur ou du Garant (autrement que pour les besoins ou dans le contexte d'une fusion, d'une restructuration ou d'un regroupement intervenant alors que l'Emetteur ou le Garant est in bonis); ou</p> <p>(4) <i>Garantie</i> : la Garantie cesse d'être pleinement en vigueur ou le Garant notifie que la Garantie cesse d'être pleinement en vigueur ou la Garantie devient nulle, résiliée ou résolue pour quelque raison que ce soit ou par l'effet d'une loi, d'un décret, d'une ordonnance ou d'un règlement dont la promulgation aurait comme résultat de soustraire les Titres à l'effet de la Garantie portant ou de mettre fin à la Garantie ou de la modifier de telle sorte que cela porte préjudice, de manière substantielle, aux intérêts des Porteurs, ou encore le Garant est dans l'impossibilité de respecter les termes de la Garantie pour quelque raison que ce soit.</p> <p>Fiscalité : Tous les paiements en principal et intérêts effectués sur les Titres par l'Emetteur et le Garant (le cas échéant) seront opérés sans aucune retenue à la source ni déduction au titre de tous impôts, taxes, droits, contributions ou charges gouvernementales de toute nature, imposés, prélevés ou collectés par tout pays ou subdivision politique ou toute autorité de celui-ci ayant le pouvoir de prélever l'impôt, à moins que cette retenue à la source ou cette déduction ne soit prescrite par la loi. Ni l'Emetteur ni le Garant (le cas échéant) ne sera tenu de faire un paiement majoré pour compenser une telle retenue à la source ou déduction.</p> <p>Droit applicable : Les Titres et la Garantie seront régis par le droit français.</p>
C.9	<p>Intérêts, Remboursement et Représentation :</p>	<p>Voir l'Elément C.8 pour les Droits attachés aux Titres, Rang et restrictions à ces Droits.</p> <p>Taux d'intérêt nominal</p> <p>Intérêts : Les Titres sont des Titres à Taux Fixe et portent intérêts à partir de leur date d'émission au taux fixe de 2,00 % l'an. Les intérêts seront payables annuellement à terme échu le 23 décembre de chaque année. Le premier paiement d'intérêts interviendra le 23 décembre 2014.</p>

		<p>Modalités d'amortissement de l'emprunt y compris les procédures de remboursement :</p> <p>Montant de Remboursement Final : A moins qu'il n'ait préalablement remboursé par anticipation, racheté ou annulé, chaque Titre sera remboursé le 23 décembre 2023 (la "Date d'Echéance") au Montant de Remboursement Final calculé tel que décrit dans l'Elément C.18.</p> <p>Remboursement Anticipé : Non Applicable.</p> <p><i>Remboursement Anticipé pour raisons fiscales :</i> les Titres peuvent également être remboursés par anticipation pour des raisons fiscales au gré de l'Emetteur au Montant de Remboursement Anticipé calculé conformément aux Modalités.</p> <hr/> <p>Rendement : Sans objet</p> <p>Représentant des Porteurs de Titres : Les noms et coordonnées du représentant titulaire et du représentant suppléant des Porteurs de Titres sont :</p> <p>Représentant de la Masse titulaire : CACEIS CORPORATE TRUST (439 430 976 RCS PARIS) Adresse : 14, rue Rouget de Lisle – 92130 ISSY LES MOULINEAUX Représenté par M. Jean-Michel DESMAREST Fonction : Directeur Général de CACEIS Corporate Trust</p> <p>Représentant de la Masse suppléant : CACEIS BANK FRANCE (692 024 722 RCS PARIS) Adresse : 1-3, place Valhubert – 75013 PARIS Représenté par M. Philippe DUPUIS Fonction : Directeur Général de CACEIS BANK</p>
C.10	Composante dérivée dans le paiement d'intérêts : (explication de la manière dont la valeur de l'investissement est affectée par la valeur du Sous-Jacent, en particulier dans les circonstances où les risques sont les plus évidents) :	Sans objet
C.11	Cotation et admission à la négociation :	Une demande sera déposée par l'Emetteur (ou en son nom) pour l'inscription des Titres à la cote officielle et l'admission à la négociation sur Euronext Paris.
C.15	Description de la manière dont la valeur de l'investissement est influencée par le Sous-Jacent : (à moins que les titres aient une valeur	<p>Le montant du remboursement dû au titre des Titres est calculé par référence au Sous-Jacent</p> <p>Voir également l'Elément C.18 ci-dessous.</p>

	nominales d'au moins 100 000 euros) :	
C.16	Expiration / date d'échéance des instruments dérivés - date d'exercice / date finale de référence :	A moins qu'il n'ait été préalablement remboursé par anticipation, chaque Titre sera remboursé à la Date d'Echéance indiquée dans l'Elément C.9. au Montant de Remboursement Final.
C.17	Procédure de règlement des instruments dérivés :	Les Titres seront réglés en numéraire.
C.18	Modalités relatives au produit des instruments dérivés :	<p><i>Remboursement :</i></p> <p>A moins qu'il n'ait été préalablement remboursé par anticipation, racheté ou annulé, chaque Titre sera remboursé à la Date d'Echéance à son Montant de Remboursement Final déterminé conformément à la formule « Remboursement Final Indexé » et calculé comme suit :</p> $\text{Montant de Remboursement Final} = (1 + \text{Taux de Participation} \times \text{Performance du Sous-Jacent}) \times \text{Montant de Calcul}$ <p>Où :</p> <ul style="list-style-type: none"> - "Performance du Sous-Jacent" désigne la Performance avec Plancher exprimée en pourcentage du Sous-Jacent déterminée par l'Agent de Calcul conformément aux dispositions de la Section 1.3 (<i>Modalités de Détermination de la Performance</i>) des Modalités des Titres et calculée comme suit : $\text{Performance} = \text{Maxi} \left(\text{Plancher} ; \frac{\text{Valeur Finale}}{\text{Valeur Initiale}} - 1 \right)$ <p>Où :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Plancher : 0% - Valeur Finale : Valeur de Référence telle que déterminée par l'Agent de Calcul à la Date de Détermination du Montant de Remboursement Final conformément aux dispositions de la Section 1.2 (<i>Modalités de Détermination de la Valeur</i>) des Modalités des Titres - Valeur Initiale : Valeur de Référence telle que déterminée par l'Agent de Calcul à la Date de Détermination Initiale conformément aux dispositions de la Section 1.2 (<i>Modalités de Détermination de la Valeur</i>) des Modalités des Titres - Date de Détermination Initiale : 24 janvier 2014 - Dates de Détermination du Montant de Remboursement Final : 24 novembre 2023 ; <ul style="list-style-type: none"> - "Taux de Participation" : 35% ; et - "Sous-Jacent" : fonds IMMANENS – Code ISIN FR0011521848

C.19	Prix d'exercice / prix de référence final du sous-jacent :	La Valeur Finale du Sous-Jacent sera déterminée par l'Agent de Calcul conformément aux mécanismes de détermination indiqués à l'Elément C.18 ci-dessus.
C.20	Type de sous-jacent utilisé et où trouver les informations à son sujet :	Le Sous-Jacent est spécifié dans l'Elément C.18 ci-dessus. Des informations relatives au Sous-Jacent peuvent être obtenues auprès d'Amundi Immobilier, 90 boulevard Pasteur, CS21564, 75730 Paris cedex 15 et sur le site www.amundi-immobilier.com .
C.21	Indication du marché sur lequel les valeurs seront négociées et à destination duquel le prospectus est publié :	Pour des indications sur le marché où les valeurs seront négociées et pour lequel le Prospectus de Base a été publié veuillez consulter l'Elément C.11.

		Section D – Risques
D.2	Principaux risques propres à l'Emetteur et au Garant :	<p><i>Facteurs de risques liés à l'Emetteur</i></p> <p>L'activité d'Amundi Finance Emissions consiste à emprunter et lever des fonds, incluant de manière non limitative l'émission de valeurs mobilières de toute nature, telles que les Titres. Amundi Finance Emissions utilise le produit net de l'émission de Titres pour les besoins du financement de son activité en général et la couverture de ses obligations en vertu des Titres. Amundi Finance Emissions ainsi utilise tout ou partie du produit de l'émission de Titres pour acquérir des actifs qui pourront être, de manière non limitative, une ou plusieurs valeurs mobilières, un ou plusieurs contrats de dépôt, un ou plusieurs contrats d'échange (les "Contrats de Couverture"). La capacité d'Amundi Finance Emissions à satisfaire ses obligations relatives aux Titres dépendra alors de la réception des paiements qui lui sont dus au titre de ces Contrats de Couverture. Par conséquent les Porteurs seront, sous réserve des dispositions de la Garantie, exposés à la qualité de crédit de l'Emetteur et également à celle de ses contreparties et à leur capacité à satisfaire leurs obligations au titre des Titres.</p> <p><i>Facteurs de risques liés au Garant</i></p> <p>Il existe certains facteurs susceptibles d'affecter la capacité du Garant à remplir ses obligations au titre de la Garantie. Ces facteurs de risque sont liés au Garant, à son activité, à son secteur d'activité et à sa structure. Ces facteurs de risque incluent notamment :</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Le risque inhérent aux activités bancaires, notamment les risques de crédit, de marché, de liquidité ainsi que le risque opérationnel et le risque d'assurance ; (b) Les événements récents affectant les marchés financiers européens ont eu et sont susceptibles d'avoir, à l'avenir, un impact négatif sur le Groupe Crédit Agricole S.A. et sur les marchés dans lesquels le Groupe Crédit Agricole S.A. est présent ; (c) La crise financière mondiale, et notamment les perturbations affectant le marché mondial du crédit, a eu un impact négatif sur les résultats et la situation financière du Groupe Crédit Agricole et pourrait continuer à avoir un impact négatif à l'avenir ;

		<p>(d) L'action législative et les mesures réglementaires prises en réponse à la crise financière mondiale pourraient affecter sensiblement le Groupe Crédit Agricole ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel il opère ;</p> <p>(e) Des initiatives législatives ou réglementaires européennes concernant la rémunération pourraient avoir un impact négatif significatif sur les activités de banque de financement et d'investissement du Groupe Crédit Agricole;</p> <p>(f) Le Garant fait face à une concurrence intense ;</p> <p>(g) Bien que la contribution des Caisses Régionales au résultat net du Garant soit significative et bien que le Garant exerce des pouvoirs importants sur celles-ci au titre de sa fonction d'Organe Central du Réseau de Crédit Agricole, tel que défini dans le Code monétaire et financier, il ne contrôle pas les décisions prises par les sociétaires de celles-ci ;</p> <p>(h) Si les capacités du Fonds de Garantie s'avéraient insuffisantes à rétablir la liquidité et la solvabilité d'une Caisse Régionale, le Garant pourrait être amené à injecter dans le fonds des sommes supplémentaires ; et</p> <p>(i) Les Caisses Régionales détiennent une majorité des titres du Garant et pourraient avoir des intérêts divergents à ceux du Garant.</p>
D.3	<p>Principaux risques propres aux Titres :</p>	<p>En complément des risques propres à l'Emetteur et au Garant (y compris le risque de défaut) qui pourraient affecter la capacité de l'Emetteur et du Garant à remplir leurs obligations en vertu des Titres, certains facteurs sont importants afin d'évaluer les risques liés aux Titres émis. Ils incluent notamment les facteurs de risque liés :</p> <ul style="list-style-type: none"> • à la liquidité/négociation des Titres sur le marché secondaire <p>Les Titres peuvent ne pas avoir un marché de négociation établi au moment de leur émission. Il ne peut être garanti qu'un marché actif des Titres se développera sur la bourse ou les Titres sont cotés ou qu'une liquidité existera à tout moment sur ce marché si ce marché se développe. En conséquence, les Porteurs pourraient ne pas être en mesure de vendre leur Titres avant la Date d'Echéance.</p> <ul style="list-style-type: none"> • à la valeur de marché des Titres <p>La valeur de marché des Titres peut être affectée notamment par la solvabilité du Garant ainsi que par un certain nombre d'autres facteurs, y compris mais sans caractère limitatif, la valeur du Sous-Jacent, la durée restant à courir jusqu'à l'échéance et la volatilité, et ces facteurs signifient que la valeur de marché des Titres peut être inférieure au Montant de Remboursement Final.</p> <ul style="list-style-type: none"> • au taux de change <p>Les investisseurs dont les activités financières sont effectuées principalement dans une devise différente de la devise d'émission des Titres encourent un risque lié à la conversion des devises.</p> <ul style="list-style-type: none"> • à la spécificité et à la structure d'une émission particulière de Titres et notamment à l'application d'un taux plancher ; • à l'exposition, à la nature et aux caractéristiques du Sous-Jacent <p>Un investissement dans les Titres Indexés sur un Sous-Jacent peut entraîner des risques significatifs que ne comportent pas un</p>

		<p>investissement dans des titres de dette ordinaire. Les facteurs de risques liés aux Titres Indexés sur un Sous-Jacent incluent l'exposition à une action ou part de Fonds. Un tel Titre peut comporter un risque similaire ou supérieur (notamment en cas d'effet de levier) à un investissement direct dans le Sous-Jacent.</p> <p>Le Sous-Jacent comporte des risques qui lui sont propres et qui expose le Porteur à une perte partielle ou totale de son investissement. Le montant des intérêts et/ou le montant de remboursement d'un tel Titre dépendra de la performance du Sous-Jacent et de la survenance d'événement pouvant affecter ledit Sous-Jacent.</p> <ul style="list-style-type: none"> • à la législation et à la fiscalité applicable aux Titres <p>Les Titres sont régis par la loi française à la date du Prospectus de Base. Aucune assurance ne peut être donnée quant aux conséquences d'une décision judiciaire ou d'une modification de la législation ou de son interprétation postérieure à la date du Prospectus de Base.</p> <p>Les acquéreurs et les vendeurs potentiels de Titres doivent savoir qu'il est possible qu'ils aient à payer des taxes ou autre imposition ou droits similaires en application des lois et pratiques de l'Etat dans lequel les Titres sont transférés.</p> <ul style="list-style-type: none"> • au droit français des procédures collectives <p>Conformément au droit français des procédures collectives, les créanciers titulaires d'obligations sont automatiquement groupés en une assemblée unique de créanciers pour la défense de leurs intérêts communs en cas d'ouverture d'une procédure de sauvegarde, procédure de sauvegarde financière accélérée ou de procédure de redressement judiciaire qui serait ouverte en France à l'encontre de l'Emetteur.</p> <ul style="list-style-type: none"> • à une modification des Modalités des Titres <p>Les Porteurs non présents et non représentés lors d'une Assemblée Générale votant les modifications des Titres, pourront se trouver liés par le vote des Porteurs présents ou représentés même si ils sont en désaccord avec ce vote.</p> <ul style="list-style-type: none"> • aux conflits d'intérêts potentiels entre l'Emetteur, le Garant, l'Agent de Calcul et les Porteurs. <p>L'Emetteur étant une filiale de l'Agent de Calcul, il n'est pas exclu que des conflits d'intérêt potentiels entre l'Emetteur et l'Agent de Calcul puissent affecter les Porteurs.</p> <p>Les Titres peuvent ne pas être un investissement approprié pour tous les investisseurs.</p> <p>Dans certaines circonstances, les Porteurs de Titres peuvent perdre l'intégralité ou une partie importante de leur investissement en principal ou de leur investissement en général.</p>
D.6	Avertissement sur les risques :	<p>Voir l'Elément D.3 pour les risques clés propres aux Titres.</p> <p>AVERTISSEMENT : LES INVESTISSEURS QUI INVESTISSENT DANS LES TITRES QUI CONSTITUENT DES INSTRUMENTS DERIVÉS AU TITRE DU REGLEMENT 809/2004/CE TEL QUE MODIFIÉ, PEUVENT PERDRE L'INTEGRALITE DE LA VALEUR DE</p>

		LEUR INVESTISSEMENT OU UNE PARTIE DE CELUI-CI.
--	--	--

		Section E – Offre
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation des produits :	Le produit net de l'émission de Titres sera utilisés par l'Emetteur pour les besoins du financement de son activité en général et la couverture de ses obligations en vertu des Titres
E.3	Modalités et conditions de l'offre :	<p>Les Titres sont offerts dans le cadre d'une offre non exemptée en France.</p> <p><i>Conditions de l'offre :</i> chaque Titre sera offert au Prix d'Emission égal à 100% de la Valeur Nominale Indiquée, soit 100 € par Titre.</p> <p><i>Montant nominal total de l'émission :</i> Le Montant Nominal Total définitif fera l'objet d'une publication sous forme d'un communiqué de presse en date du 20 décembre 2013 également publié sur le site internet de l'Emetteur (www.amundi-finance-emissions.com).</p> <p><i>Période d'offre et procédure de souscription :</i> La Période d'Offre commence le 19 novembre 2013 (inclus) et se termine le 16 décembre 2013 (inclus).</p> <p>Les souscriptions des Titres auprès du public, dans la limite du nombre de Titres disponibles, seront reçues aux guichets des agences des Caisses Régionales de Crédit Agricole, soit sous forme de Titre en direct soit sous forme d'unité de compte au sein de contrats d'assurance vie. Les Titres seront émis à la Date d'Emission contre paiement à l'Emetteur des montants nets des souscriptions.</p>
E.4	Intérêts déterminants pour l'émission :	Exception faite des commissions payables aux différentes parties intervenant à l'émission des Titres, aucune personne participant à l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'émission.
E.7	Estimation des dépenses :	Le montant global des commissions versées au titre de l'émission sera au maximum de 1% par an du montant nominal total des Titres.