



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ N'A QU'UNE VALEUR D'INFORMATION ET NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE D'ACQUÉRIR OU LA SOLLICITATION D'UNE OFFRE DE VENDRE QUELQUES TITRES QUE CE SOIT.

Communiqué de presse

Paris, le 22 mars 2016

Crédit Agricole S.A. annonce les résultats définitifs et le prix de rachat de son offre de rachat en numéraire portant sur des obligations subordonnées et de financement de l'habitat en circulation

Crédit Agricole S.A. a annoncé aujourd'hui les résultats de son offre de rachat en numéraire lancée le 14 mars 2016 (l'« **Offre de Rachat** »), portant sur quatre séries d'obligations subordonnées *Tier 2* en circulation émises dans le cadre de son programme d'*Euro Medium Term Notes* (les « **Obligations Subordonnées** ») et sur sept séries d'obligations de financement de l'habitat en circulation émises par Crédit Agricole Home Loan SFH (les « **OFH** »). L'Offre de Rachat a été clôturée le 21 mars 2016 à 17:00 heures CET.

- Crédit Agricole S.A. a décidé de procéder au rachat de la totalité des Obligations Subordonnées valablement apportées et a conséquence accepté de racheter 1 235 560 520 euros en montant nominal de ses Obligations Subordonnées, à un prix total (intérêts courus non compris) de 1 418 100 240 euros (en Euro équivalent) ; et
- Crédit Agricole S.A. a décidé d'augmenter le montant total maximum en nominal des OFH rachetées dans le cadre de l'Offre de Rachat afin d'être en mesure de racheter la totalité des OFH valablement apportées et a conséquence accepté de racheter 3 061 350 000 euros en montant nominal des OFH, à un prix total (intérêts courus non compris) de 3 480 589 547 euros.

Au règlement-livraison de l'Offre de Rachat, le montant nominal des Obligations Subordonnées restant en circulation sera de 4 012 319 480 euros (en Euro équivalent) et le montant nominal des OFH restant en circulation sera de 9 113 650 000 euros.

Les détails de l'Offre de Rachat, y compris pour chaque série de titres concernée, le montant des titres rachetés ainsi que le montant des titres restant en circulation, sont joints en annexe au présent communiqué de presse.

Le règlement-livraison de l'Offre de Rachat est prévu pour le 24 mars 2016.

Les Obligations Subordonnées rachetées dans le cadre de l'Offre de Rachat seront annulées par Crédit Agricole S.A. immédiatement après le règlement-livraison de l'Offre de Rachat. Les OFH rachetées dans le cadre de l'Offre de Rachat seront transférées à Crédit Agricole Home Loan SFH immédiatement après le règlement-livraison de l'Offre de Rachat. Les OFH ainsi transférées à Crédit Agricole Home Loan SFH seront immédiatement annulées.

Cette Offre de Rachat constitue l'une des opérations d'optimisation du bilan annoncées le 17 février 2016 s'inscrivant dans le cadre des opérations de simplification de la structure du Groupe Crédit Agricole.

Par ailleurs, le 16 mars 2016, Crédit Agricole Home Loan SFH a procédé à l'émission d'Obligations de Financement de l'Habitat pour un montant nominal de 3,25 milliards d'euros. Le règlement-livraison de cette émission est prévue le 24 mars 2016.

Contact Presse

Anne-Sophie Gentil +33 (0)1 43 23 37 51
Charlotte de Chavagnac +33 (0)1 57 72 11 17
Alexandre Barat + 33 (01) 43 23 07 31

Louise Tingström +44 7899 066995

Relations investisseurs +33 (0) 1 43 23 04 31

Denis Kleiber +33 (0)1 43 23 26 78
Patricia Dambrine +44 207 214 6983
Aurélie Thiellet +33 (0)1 57 72 63 73
Laurence Gascon +33.(0) 1 57 72 38 63

Avertissement

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre d'acquiescer ou la sollicitation d'une offre de vendre quelques titres que ce soit, ni aux Etats-Unis, ni dans toute autre juridiction. La distribution de ce communiqué dans certains pays peut être réglementée par la loi. Les personnes qui reçoivent ce communiqué sont invitées à s'informer et à respecter de telles restrictions.

ANNEXE

Résultats de l'Offre de Rachat

Séries	Code ISIN	Montant nominal accepté pour chaque série	Prix de Rachat	Intérêts courus par dénomination	Montant nominal restant en circulation après l'Offre de Rachat
Obligations de Financement de l'Habitat					
<i>3.25% Covered Bonds due 23 March 2017</i> émis en trois tranches les 23 mars 2010, 23 décembre 2011 et 20 février 2012	FR0010875880	513 950 000,00 €	103,704%	4,45 (par dénomination de 50 000 €)	1 161 050 000,00 €
<i>2.125% Covered Bonds due 10 July 2017</i> émis le 10 avril 2012	FR0011230598	344 200 000,00 €	103,312%	1497,95 (par dénomination de 100 000 €)	1 155 800 000,00 €
<i>3.50% Covered Bonds due 14 June 2018</i> émis en deux tranches les 14 juin 2011 et 20 février 2012	FR0011060367	728 800 000,00 €	108,710%	2715,85 (par dénomination de 100 000 €)	1 121 200 000,00 €
<i>1.625% Covered Bonds due 11 March 2020</i> émis le 11 mars 2013	FR0011440528	235 700 000,00 €	107,459%	57,88 (par dénomination de 100 000 €)	1 014 300 000,00 €
<i>3.875% Covered Bonds due 12 January 2021</i> émis en trois tranches les 12 janvier 2011, 28 avril 2011 et 19 octobre 2011	FR0010989087	594 700 000,00 €	119,639%	762,30 (par dénomination de 100 000 €)	1 405 300 000,00 €
<i>4.00% Covered Bonds due 17 January 2022</i> émis le 17 janvier 2012	FR0011179852	210 900 000,00 €	123,592%	732,24 (par dénomination de 100 000 €)	1 289 100 000,00 €
<i>4.00% Covered Bonds due 16 July 2025</i> émis en cinq tranches les 16 juillet 2010, 9 novembre 2010, 11 mai 2011, 18 juillet 2011 et 28 mars 2013	FR0010920900	433 100 000,00 €	132,601%	1377,05 (par dénomination de 50 000 €)	1 966 900 000,00 €
Obligations Subordonnées					
<i>5.971% Dated Subordinated Fixed Rate Notes due 1 February 2018</i> émises en trois tranches les 1 ^{er} février 2008, 18 mars 2008 et 9 septembre 2008	XS0343877451	498 800 000,00 €	111,094%	424,17 (par dénomination de 50 000 €)	1 865 200 000,00 €
<i>5.875% Dated Subordinated Fixed Rate Lower Tier 2 Notes due 11 June 2019</i> émises en deux tranches les 11 juin 2009 et 22 décembre 2009	XS0432092137	258 450 000,00 €	117,803%	2303,45 (par dénomination de 50 000 €)	933 550 000,00 €
<i>3.90% Dated Subordinated Fixed Rate Lower Tier 2 Notes due 19 April 2021</i> émises le 19 octobre 2010	XS0550466469	385 800 000,00 €	115,323%	1811,48 (par dénomination de 50 000 €)	736 200 000,00 €
<i>7.375% Dated Subordinated Fixed Rate Notes due 18 December 2023</i> émises en deux tranches les 18 décembre 2008 et 21 janvier 2009*	XS0405953257	73 050 000,00 GBP (92 510 520,00 € en Euro Equivalent)	123,862%	977,29 (par dénomination de 50 000 GBP)	376 950 000,00 GBP

* Le taux de change GBP/ EUR a été fixé à 1,2664