These final terms dated 10 September 2024 are amended to correct the Common Code for the Restricted Notes which shall be read as follows: "Common Code: 290550700" (instead of originally included 290146828). No further changes have been made to the final terms dated 10 September 2024.

CADES
Rembourser la dette, assurer le futur

Final Terms dated 9 December 2024 amending the final terms dated 10 September 2024

CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE
Legal Entity Identifier (LEI): 969500P04DQJS4BPM574
Issue of USD 3,000,000,000 3.750 % Notes due 12 September 2027
under the Euro 65,000,000,000
Global Medium Term Note Programme

PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area (the "**EEA**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended, the "**EU MiFID II**"); (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (as amended, the "**EU Insurance Distribution Directive**"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of EU MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in the Regulation (EU) 2017/1129. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**EU PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the EU PRIIPs Regulation.

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, (as amended, the "**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

EU MIFID II PRODUCT GOVERNANCE AND PROFESSIONAL INVESTORS AND ECPS ONLY TARGET MARKET – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five categories referred to in item 19 of the Guidelines published by ESMA on 3 August 2023 has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in EU MiFID II; and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the

manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to EU MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the base prospectus dated 11 July 2024 which received approval number 24-314 from the *Autorité des marchés financiers* (the "**AMF**") on 11 July 2024 (the "**Base Prospectus**") which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation, as amended. The expression "**Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129, as amended. This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with such Base Prospectus in order to obtain all the relevant information. The Base Prospectus is available for viewing at https://www.cades.fr/pdf/docref/fr/CADES%20GMTN%20Update%202024_Base%20Prospectus_Final.pdf and during normal business hours at 139 rue de Bercy, 75012 Paris, France and copies may be obtained from such address.

The Base Prospectus, any other supplements to the Base Prospectus and these Final Terms will also be published on the website of the AMF at www.amf-france.org.

1	(i) Series Number:		40
	(ii) Tranche Number:		1
	(iii) Date on which the Notes become fungible:		Not Applicable
2	Specified Currency or Currencies:		United States Dollars ("**USD**")
3	Aggregate Nominal Amount of Notes:		
	(i) Series:		USD 3,000,000,000
	(ii) Tranche:		USD 3,000,000,000
4	Issue Price:		99.845 % of the Aggregate Nominal Amount
5	(i)	Specified Denominations:	USD 200,000 and integral multiples of USD 1,000 in excess thereof
	(ii)	Calculation Amount:	USD 1,000
6	(i)	Issue Date:	12 September 2024
	(ii)	Interest Commencement Date:	Issue Date
7	Maturity Date:		12 September 2027
8	Interest Basis:		3.750 % Fixed Rate (Further particulars specified in paragraph 13 below)
9	Redemption Basis:		Subject to any purchase and cancellation or early redemption, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at 100 % of their nominal amount per Calculation Amount
10	Change of Interest Basis:		Not Applicable
11	Put/Call Options:		Not Applicable

12	Date Board approval for issuance of Notes obtained:	Resolution of the Board of Directors (*Conseil d'Administration*) of the Issuer dated 29 November 2017 authorising the Issuer's borrowing programme and delegating powers to issue notes to its *Président* and of the approval of the Issuer's borrowing programme by the French Minister of Economy and Finance dated 15 December 2017

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13	**Fixed Rate Note Provisions (Condition 5 (a))**	Applicable
	(i) Rate of Interest:	3.750 % *per annum* payable in arrear on each Interest Payment Date
	(ii) Interest Payment Dates:	12 March and 12 September in each year from (and including) 12 March 2025 to (and including) the Maturity Date.
	(iii) Fixed Coupon Amount:	USD 18.75 per Calculation Amount
	(iv) Broken Amount:	Not Applicable
	(v) Day Count Fraction: (Condition 5(h))	30/360
	(vi) Other terms relating to the method of calculating interest for Fixed Rate Notes:	Not Applicable
	(vii) Determination Dates: (Condition 5(h))	Not Applicable
14	**Floating Rate Note Provisions (Condition 5(h))**	Not Applicable
15	**Zero Coupon Note Provisions (Conditions 5(c) and 6(b))**	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

16	**Call Option (Condition 6(c))**	Not Applicable
17	**Put Option (Condition 6(d))**	Not Applicable
18	**Early Redemption Amount**	100 % of the nominal amount of the Notes

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

19	**Form of Notes**	**Registered Notes:** Regulation S Global Note (USD 2,794,500,000 nominal amount) registered in the name of a nominee for a common safekeeper for Euroclear and Clearstream (that is, held under the NSS) Rule 144A Global Note (USD 205,500,000 nominal amount) registered in the name of a nominee for DTC
20	**New Global Note**	No

21	**Financial Centres (Condition 7(h))**	New York, London, Paris, T2 Business Day
22	**Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature)**	No
23	**Details relating to Instalment Notes: Amount of each instalment, date on which each payment is to be made (Condition 6(a))**	Not Applicable
24	**Prohibition of Sales to EEA Retail Investors**	Applicable
25	**Prohibition of Sales to UK Retail Investors**	Applicable

Signed on behalf of CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE :

By: .....

Mr. Antoine DERUENNES, duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing and admission to trading:	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be listed on Euronext Paris and admitted to trading on Euronext Paris with effect from 12 September 2024
(ii) Regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, securities of the same class of the securities to be offered or admitted to trading are already admitted to trading:	Not Applicable
(iii) Estimate of total expenses related to admission to trading:	EUR 4,320

2 RATINGS

Ratings: The Notes to be issued have been rated:

Moody's France S.A.S. ("**Moody's**"): Aa2

Standard & Poor's Global Ratings Europe Ltd ("**S&P**"): AA-

DBRS Morningstar ("**DBRS**"): AA High

Fitch Ratings Ireland Limited ("**Fitch**"): AA-

Scope Ratings GmbH ("**Scope**"): AA

According to Moody's rating system, obligations rated "Aa" are judged to be of high quality and are subject to very low credit risk. Moody's appends numerical modifiers 1, 2, and 3 to each generic rating classification from "Aa" through "Caa". The modifier 1 indicates that the obligation ranks in the higher end of its generic rating category; the modifier 2 indicates a mid-range ranking; and the modifier 3 indicates a ranking in the lower end of that generic rating category.

According to S&P' rating system, an AA rating differs from the highest-rated obligations only to a small degree. The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is very strong.

According to DBRS rating system, obligations rated "AA" are considered superior credit quality. The capacity for the payment of financial obligations is considered high. Credit quality differs from AAA only to a small degree. Unlikely to be significantly vulnerable to future events. The subcategory "High" indicates the rating is in the higher end of the category.

According to Fitch rating system, an AA rating denotes expectations of very low default risk. It indicates very strong capacity for payment of financial commitments. This capacity is not significantly vulnerable to foreseeable

events. The modifiers "+" or "-" may be appended to a rating to denote relative status within major rating categories.

According to Scope rating system, an AA rating reflects an opinion of very strong credit quality. The absence of sign indicates the credit quality as being in the mid-range of the rating category.

Each of Moody's, S&P, DBRS, Fitch and Scope is established in the European Union and is registered under Regulation (EC) No 1060/2009, as amended (the "**EU CRA Regulation**").

As such, each of Moody's, S&P, DBRS, Fitch and Scope is included in the list of credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority on its website in accordance with the EU CRA Regulation https://www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation.

3 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE/OFFER

Save as discussed in "Subscription and Sale", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer, including conflicting interests.

4 REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

(i) Reasons for the offer	General financing purposes
(ii) Estimated net proceeds	USD 2,993,100,000

5 YIELD

Indication of yield:	3.805 % *per annum*

6 HISTORIC INTEREST RATES

(i) Historic interest rate:	Not Applicable
(ii) Benchmarks:	Not Applicable

7 OPERATIONAL INFORMATION

(i) Unrestricted Notes	Applicable
(ii) ISIN:	XS2900265559
(iii) Common Code:	290026555
(iv) Restricted Notes	Applicable
(v) ISIN:	US12802D2R64
(vi) CUSIP:	12802D2R6
(vii) Common Code:	290550700
(viii) Any clearing system(s) other than Euroclear Bank SA/NV and/or Clearstream Banking S.A. and/or DTC and the relevant identification number(s):	**Unrestricted Notes** Not Applicable **Restricted Notes** Not Applicable

(ix)	Delivery:	Delivery against payment in respect of the Unrestricted Notes Delivery against payment in respect of the Restricted Notes
(x)	Names and addresses of initial Paying Agent:	Citibank Europe plc 1 North Wall Quay Dublin 1 Ireland
(xi)	Names and addresses of additional Paying Agents (if any):	Not Applicable
(xii)	Names and addresses of relevant Dealers:	BNP Paribas 16, boulevard des Italiens 75009 Paris France Citigroup Global Markets Europe AG Reuterweg 16 60323 Frankfurt am Main Germany Nomura Financial Products Europe GMBH Rathenauplatz 1 60313, Frankfurt am Main Germany Société Générale 29, boulevard Haussmann 75009 Paris France
(xiii)	Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Yes Note that the designation "yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper) and does not necessarily mean that the Notes will be recognized as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met

8 DISTRIBUTION

(i) Method of distribution	Syndicated
(ii) If syndicated:	
(A) Names of Managers:	BNP Paribas Underwriting Commitment: USD 750,000,000 Citigroup Global Markets Europe AG

	Underwriting Commitment: USD 750,000,000 Nomura Financial Products Europe GMBH Underwriting Commitment: USD 750,000,000 Société Générale Underwriting Commitment: USD 750,000,000
(B) Date of Subscription Agreement	10 September 2024
(C) Stabilisation Managers (if any):	BNP Paribas
(iii) If non-syndicated, name of Dealer:	Not Applicable
(iv) Transfer Restrictions:	Reg. S Compliance Category 2; TEFRA not applicable The Notes will be offered and sold to non-U.S. persons outside the United States in reliance on Regulation S and within the United States only to "qualified institutional buyers" (as defined in Rule 144A under the Securities Act) who are also "qualified purchasers" (as defined in Section 2(a)(51) of the Investment Company Act) in reliance on Rule 144A

Les conditions définitives en date du 10 septembre 2024 sont par les présentes modifiées afin de corriger le Code Commun pour les Titres Assortis de Restrictions qui doit être lu comme suit : « Code Commun : 290550700 » (au lieu de 290146828 indiqué initialement). Aucune autre modification n'a été apportée aux conditions définitives en date du 10 septembre 2024.

CADES
Rembourser la dette, assurer le futur

Conditions Définitives en date du 9 décembre 2024 modifiant les conditions définitives en date du 10 septembre 2024

CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE
Identifiant Entité Juridique (LEI) : 969500P04DQJS4BPM574
Emission d'obligations d'un montant nominal de 3.000.000.000 dollars US portant intérêt au taux de 3,750 % et venant à échéance le 12 septembre 2027
émis dans le cadre du Programme Global de Titres à Moyen Terme de 65.000.000.000 euros

INTERDICTION DE VENTE AUX INVESTISSEURS DE DÉTAIL ÉTABLIS DANS L'EEE – Les Titres ne sont pas destinés à être offerts, vendus ou autrement mis à disposition et ne sont pas offerts, vendus ou autrement mis à disposition à tout investisseur de détail dans l'Espace Économique Européen (l'« **EEE** »). Dans ce contexte, un investisseur de détail désigne une personne correspondant à l'une (ou plusieurs) des hypothèses suivantes : (i) un client de détail tel que défini au point (11) de l'article 4(1) de la directive 2014/65/UE (telle que modifiée, la « **Directive MIFID II UE** ») ; (ii) un client au sens de la directive (UE) 2016/97 (telle que modifiée, la « **Directive sur la Distribution d'Assurances UE** »), lorsque ce client n'a pas la qualité de client professionnel tel que défini au point (10) de l'article 4(1) de la Directive MiFID II UE ; ou (iii) un investisseur qui n'est pas un investisseur qualifié tel que défini dans le règlement (UE) 2017/1129. Par conséquent il n'a pas été préparé de document d'information-clé requis par le règlement (UE) N°1286/2014 (tel que modifié, le « **Règlement PRIIPs UE** ») pour l'offre ou la vente des Titres ou leur mise à disposition de toute autre manière à des investisseurs de détail dans l'EEE et l'offre ou la vente des Titres ou leur mise à disposition de toute autre manière à un investisseur de détail dans l'EEE peut être illégale en vertu du Règlement PRIIPs UE.

INTERDICTION DE VENTE AUX INVESTISSEURS DE DÉTAIL AU ROYAUME-UNI – Les Titres ne sont pas destinés à être offerts, vendus ou autrement mis à disposition et ne sont pas offerts, vendus ou mis autrement à disposition de tout investisseur de détail au Royaume-Uni. Dans ce contexte, un investisseur de détail désigne une personne correspondant à l'une (ou plusieurs) des hypothèses suivantes : (i) un client de détail tel que défini au point (8) de l'article 2 du règlement (UE) 2017/565 transposé dans le droit national britannique en vertu de la transposition de l'accord de retrait du Royaume-Uni de l'UE de 2018 ; (ii) un client au sens des dispositions de la loi britannique sur les services financiers et les marchés de 2000 (telle que modifiée, la « **Loi britannique sur les Services Financiers et les Marchés** ») et de toute règle ou tout règlement adopté en vertu de la Loi britannique sur les Services Financiers et les Marchés par transposition de la directive (UE) 2016/97, lorsque le client ne répond pas à la qualité de client professionnel tel que défini au point (8) de l'article 2(1) du règlement (UE) 600/2014

tel que transposé dans le droit national britannique en vertu de la transposition de l'accord de retrait du Royaume-Uni de l'UE ; ou (iii) un investisseur qui n'est pas un investisseur qualifié tel que défini à l'article 2 du règlement (UE) 2017/1129 tel que transposé dans le droit national britannique en vertu de la transposition de l'accord de retrait du Royaume-Uni de l'UE. Par conséquent, il n'a pas été préparé de document d'information-clé tel que requis par le règlement (UE) 1286/2014 tel que transposé dans le droit national britannique en vertu de la transposition de l'accord de retrait du Royaume-Uni de l'UE (le « **Règlement PRIIPs Royaume-Uni** ») pour l'offre ou la vente des Titres ou leur mise à disposition de toute autre manière à des investisseurs de détail au Royaume-Uni et l'offre ou la vente des Titres ou leur mise à disposition de toute autre manière à un investisseur de détail au Royaume-Uni peut donc être illégale en vertu du Règlement PRIIPs Royaume-Uni.

GOUVERNANCE DES PRODUITS DIRECTIVE MIFID II UE ET MARCHÉ CIBLE RÉSERVÉ AUX INVESTISSEURS PROFESSIONNELS ET CONTREPARTIES ÉLIGIBLES – Pour les seuls besoins du processus d'autorisation des produits de chaque producteur, l'évaluation du marché cible concernant les Titres, sur la base des cinq catégories désignées au point 19 des directives publiées par l'AEMF le 3 août 2023, a conduit à la conclusion que : (i) le marché cible des Titres est réservé aux contreparties éligibles et clients professionnels, chacun tel que défini dans la « **Directive MIFID II UE** » ; et (ii) tous les canaux de distribution des Titres aux contreparties éligibles et clients professionnels sont adéquats. Toute personne offrant, vendant ou recommandant les Titres par la suite (un « **distributeur** ») doit prendre en considération l'évaluation du marché cible du producteur ; toutefois, un distributeur soumis à la Directive MIFID II UE est responsable de sa propre évaluation du marché cible des Titres (en adoptant ou précisant l'évaluation du marché cible du producteur) et de la détermination de canaux de distribution appropriés.

PARTIE A – DISPOSITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés aux présentes sont réputés définis comme tels pour les besoins des Modalités établies dans le prospectus de base daté du 11 juillet 2024 ayant reçu le numéro d'approbation 24-314 par l'Autorité des marchés financiers (« **AMF** ») le 11 juillet 2024 (le « **Prospectus de Base** ») constituant un prospectus de base aux fins du Règlement Prospectus, tel que modifié. L'expression « **Règlement Prospectus** » désigne le règlement (UE) 2017/1129, tel que modifié. Le présent document constitue les Conditions Définitives des Titres décrits aux présentes pour les besoins de l'article 8 du Règlement Prospectus et doit être parcouru conjointement au Prospectus de Base afin d'obtenir toutes les informations nécessaires.

Le Prospectus de Base peut être consulté à la page https://www.cades.fr/pdf/docref/fr/CADES%20GMTN%20Update%202024_Base%20Prospectus_Final.pdf et pendant les heures normales de bureau au 139 rue de Bercy, 75012 Paris, France et des copies peuvent y être obtenues. Le Prospectus de Base et tout Supplément à celui-ci ainsi que les présentes Conditions Définitives seront également publiés sur le site internet de l'AMF www.amf-france.org.

1	(i)	Numéro de Souche :	40
	(ii)	Numéro de Tranche :	1
	(iii)	Date à laquelle les Titres deviennent fongibles :	Non Applicable
2	Devise ou devises prévue(s) :		Dollars Américains (« **dollars US** »)
3	Montant Nominal Total des Titres :		
	(i)	Souche :	3.000.000.000 dollars US
	(ii)	Tranche :	3.000.000.000 dollars US
4	Prix d'Émission :		99,845 pour cent du Montant Nominal Total
5	(i)	Valeurs Nominales Indiquées :	200.000 dollars US et des multiples entiers de 1.000 dollars US au-delà de ce montant.
	(ii)	Montant de Calcul :	1.000 dollars US
6	(i)	Date d'Émission :	12 septembre 2024
	(ii)	Date de Commencement des Intérêts :	Date d'Émission
7	Date d'Échéance :		12 septembre 2027
8	Base d'Intérêt :		3,750 pour cent Taux Fixe (autres détails indiqués au paragraphe 13 ci-dessous)
9	Base de Remboursement :		Sous réserve de tout achat et annulation ou remboursement anticipé, les Titres seront remboursés à la Date d'Échéance à 100 % de leur montant nominal par Montant de Calcul
10	Changement de Base d'Intérêt :		Non Applicable
11	Options de Remboursement au gré des Titulaires/de l'Émetteur :		Non Applicable
12	Date d'obtention de l'autorisation du Conseil d'Administration concernant l'émission des Titres :		Résolution du Conseil d'Administration de l'Émetteur en date du 29 novembre 2017 autorisant le programme d'emprunt de l'Émetteur et délégant tous pouvoirs au Président du Conseil d'Administration d'émettre des titres et l'approbation du programme d'emprunt de l'Émetteur

		par le Ministre de l'Economie, des Finances et de la Relance en date du 15 décembre 2017

DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTÉRÊTS EXIGIBLES (LE CAS ÉCHÉANT)

13	**Dispositions relatives aux Titres à Taux Fixe** **(Article 5(a))**	Applicable
	(i) Taux d'Intérêt :	3,750 pour cent par an payable à terme échu à chaque Date de Paiement des Intérêts
	(ii) Dates de Paiement des Intérêts :	12 mars et 12 septembre de chaque année à partir du 12 mars 2025 (inclus) jusqu'à la Date d'Echéance (incluse).
	(iii) Montants de Coupon Fixe :	18,75 dollars US par Montant de Calcul
	(iv) Montants de Coupon Brisé :	Non Applicable
	(v) Méthode de Décompte des Jours : (Article 5(h))	30/360
	(vi) Autres modalités relatives à la méthode de calcul de l'intérêt pour les Titres à Taux Fixe :	Non Applicable
	(vii) Dates de Détermination : (Article 5(h))	Non Applicable
14	**Dispositions relatives aux Titres à Taux Variable** **(Article 5(h))**	Non Applicable
15	**Dispositions relatives aux Titres à Coupon Zéro** **(Articles 5(c) et 6(b))**	Non Applicable

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

16	**Option de remboursement au gré de l'Émetteur** **(Article 6(c))**	Non Applicable
17	**Option de Remboursement au gré des Titulaires** **(Article 6(d))**	Non Applicable
18	**Montant de Remboursement Anticipé**	100 % du Montant Nominal des Titres

DISPOSITIONS GÉNÉRALES APPLICABLES AUX TITRES

19	**Forme des Titres**	**Titres au Nominatif :** Titre Global Réglementation S (montant nominal 2.794.500.000 dollars US) inscrit au registre au nom d'un prête-nom d'un dépositaire commun à Euroclear et Clearstream (détenu dans le cadre de la NSC)

		Titre Global Règle 144A (montant nominal 205.500.000 dollars US) inscrit au registre au nom d'un prête-nom de DTC
20	**Nouveau Titre Global**	Non
21	**Centres Financiers** **(Article 7(h))**	Jour Ouvré New York, Londres, Paris, T2
22	**Talons de Coupons futurs ou reçus à attacher aux Titres Matérialisés Définitifs (et dates auxquelles ces Talons arrivent à échéance)**	Non
23	**Informations relatives aux Titres à Remboursement Échelonné : Montant de chaque versement échelonné, date de chaque paiement** **(Article 6(a))**	Non Applicable
24	**Interdiction de vente aux investisseurs de détail établis dans l'EEE**	Applicable
25	**Interdiction de vente aux investisseurs de détail établis au Royaume-Uni**	Applicable

Signé pour le compte de la CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE :

Par : .....

M. Antoine DERUENNES, dûment autorisé

PARTIE B – AUTRES INFORMATIONS

1 ADMISSION À LA NÉGOCIATION

(i) Admission à la négociation :	Une demande a été présentée par l'Émetteur (ou en son nom) pour l'inscription des Titres à la cote d'Euronext Paris et leur admission à la négociation sur Euronext Paris avec effet à compter du 12 septembre 2024
(ii) Marchés réglementés ou équivalents sur lesquels, à la connaissance de l'Émetteur, des titres de la même catégorie que les titres à offrir ou admettre à la négociation sont déjà admis :	Non Applicable
(iii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations :	4.320 euros

2 NOTATIONS

Notations :

Les Titres à émettre ont été notés :

Moody's France S.A.S. (« **Moody's** ») : Aa2

Standard & Poor's Global Ratings Europe Ltd (« **S&P** ») : AA-

DBRS Morningstar (« **DBRS** ») : AA Élevé

Fitch Ratings Ireland Limited (« **Fitch** »): AA-

Scope Ratings GmbH (« **Scope** »): AA

Selon le système de notation de Moody's, les obligations notées « Aa » sont jugées de haute qualité et sont soumises à un risque de crédit très faible. Moody's ajoute les modificateurs numériques 1, 2 et 3 à chaque classification de notation générique de « Aa » à « Caa ». Le modificateur 1 indique que l'obligation se situe dans la partie supérieure de sa catégorie de notation générique ; le modificateur 2 indique un classement intermédiaire ; et le modificateur 3 indique un classement dans la partie inférieure de cette catégorie de notation générique.

Selon le système de notation de S&P, une note AA ne diffère que très peu des obligations les mieux notées. La capacité du débiteur à respecter son engagement financier à l'égard de l'obligation est très forte.

Selon le système de notation de DBRS, les obligations notées « AA » sont considérées comme ayant une qualité de crédit supérieure. La capacité de paiement des obligations financières est considérée comme élevée. La qualité du crédit ne diffère de celle de l'AAA que dans une faible mesure. Il est peu probable qu'elles soient très

vulnérables à des événements futurs. La sous-catégorie « Élevé » indique que la note se situe dans la partie supérieure de la catégorie.

Selon le système de notation de Fitch, une note AA indique que le risque de défaillance est très faible. Elle indique une très forte capacité de paiement des engagements financiers. Cette capacité n'est pas significativement vulnérable aux événements prévisibles. Les modificateurs « + » ou « - » peuvent être ajoutés à une note pour indiquer le statut relatif au sein des principales catégories de notation.

Selon le système de notation Scope, une note AA reflète une opinion de très bonne qualité de crédit. L'absence de signe indique que la qualité du crédit se situe dans la moyenne de la catégorie de notation.

Moody's, S&P, DBRS, Fitch et Scope sont toutes trois établies dans l'Union européenne et enregistrées conformément au règlement (CE) 1060/2009, tel que modifié (le « **règlement ANC de l'UE** »).

En tant que telles, Moody's, S&P, DBRS, Fitch et Scope sont incluses dans la liste des agences de notation de crédit publiée par l'Autorité européenne des marchés financiers sur son site Internet, conformément au règlement ANC de l'UE https://www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation.

3 INTÉRÊTS DES PERSONNES PHYSIQUES ET MORALES IMPLIQUÉES DANS L'ÉMISSION/OFFRE

A l'exception de ce qui est mentionné dans la section « Souscription et Vente », à la connaissance de l'Émetteur, aucune personne impliquée dans l'offre des Titres n'a d'intérêt significatif dans l'offre, y compris de conflit d'intérêts.

4 UTILISATION ET ESTIMATION DU PRODUIT NET ET DU TOTAL DES FRAIS

(i) Utilisation du produit :	À des fins de financement général
(ii) Estimation du Produit net :	2.993.100.000 dollars US

5 RENDEMENT

Indication du rendement :	3,805 pour cent par an

6 PERFORMANCE HISTORIQUE DES TAUX

(i)	Performance historique des taux :	Non Applicable
(ii)	Indices de Référence :	Non Applicable

7 INFORMATION OPÉRATIONNELLE

(i)	Titres Non Assortis de Restrictions :	Applicable
(ii)	Code ISIN :	XS62900265559
(iii)	Code Commun :	290026555
(iv)	Titres Assortis de Restrictions	Applicable
(v)	Code ISIN :	US12802D2R64
(vi)	CUSIP :	12802D2R6
(vii)	Code Commun	290550700
(viii)	Tout système de compensation hors Euroclear Bank SA/NV et / Clearstream Banking S.A. et/ou DTC et les numéros d'identification concernés :	**Titres non assortis de Restrictions** Non Applicable **Titres assortis de Restrictions** Non Applicable
(ix)	Livraison :	Livraison contre paiement pour les Titres Non Assortis de Restrictions Livraison contre paiement pour les Titres Assortis de Restrictions
(x)	Noms et adresses de l'Agent Payeur initial :	Citibank Europe plc 1 North Wall Quay Dublin 1 Ireland
(xi)	Noms et adresses des autres Agents Payeurs (le cas échéant) :	Non Applicable
(xii)	Noms et adresses des Agents Placeurs concernés :	BNP Paribas 16, boulevard des Italiens 75009 Paris France Citigroup Global Markets Europe AG Reuterweg 16 60323 Frankfurt am Main Germany Nomura Financial Products Europe GMBH Rathenauplatz 1 60313, Frankfurt am Main Allemagne Société Générale 29, boulevard Haussmann 75009 Paris France

(xiii)	Destinés à être détenus d'une manière qui permette leur admissibilité à l'Eurosystème :	Oui Il est à souligner que la désignation « oui » signifie simplement que les Titres sont destinés, à leur émission, à être déposés auprès de l'un des dépositaires centraux internationaux de titres et enregistrés au nom d'un prête-nom de l'un des dépositaires centraux internationaux de titres agissant en qualité de conservateur commun et ne signifie pas nécessairement que les Titres seront reconnus comme des garanties éligibles pour les besoins de la politique monétaire de l'Eurosystème et les opérations de crédit intrajournalier effectuées par l'Eurosystème soit à l'émission, soit à tout moment de leur vie. Cette reconnaissance sera soumise à la condition que la BCE ait établi à sa satisfaction que les critères d'éligibilité à l'Eurosystème ont été remplis
8	**DISTRIBUTION**	
(i)	Méthode de distribution	Syndiquée
(ii)	Dans le cas d'une distribution syndiquée :	
	(A) Noms des Membres du Syndicat de Placement :	BNP Paribas Engagement de Souscription : 750.000.000 dollars US Citigroup Global Markets Europe AG Engagement de Souscription : 750.000.000 dollars US Nomura Financial Products Europe GMBH Engagement de Souscription : 750.000.000 dollars US Société Générale Engagement de Souscription : 750.000.000 dollars US
	(B) Date du Contrat de Souscription	10 septembre 2024
	(C) Établissement Chargé des Opérations de Stabilisation (le cas échéant) :	BNP Paribas
(iii)	En l'absence de syndication, nom de l'Agent Placeur :	Non Applicable
(iv)	Restrictions de Transfert :	Catégorie 2 de conformité à la Règlementation S ; TEFRA non applicable Les Titres seront offerts et vendus à des ressortissants non états-uniens hors des États-Unis d'Amérique conformément à la Réglementation S et, aux États-Unis d'Amérique, seulement à des « acheteurs institutionnels qualifiés » (telle que l'expression « *qualified institutional buyers* » est définie dans la Règle 144A

prise en application de la Loi états-unienne sur les Valeurs Mobilières) qui sont également des « acheteurs qualifiés » (telle que l'expression « *qualified purchasers* » est définie dans la Section 2(a)(51) de la Loi sur les Entreprises d'Investissement) conformément à la Règle 144A