

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 domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (EUWA); or (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 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 domestic law by virtue of the EUWA. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of 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.

MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five (5) categories referred to in item 19 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority (ESMA) on 3 August 2023, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, **MiFID II**) and (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate – investment advice, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a **distributor**) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

Final Terms dated February 23rd, 2026



CRÉDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL

Legal entity identifier (LEI): N4JDFKXH2FTD8RKFXO39

€ 25,000,000,000

Structured Euro Medium Term Note Programme

(the Programme)

*Issue of EUR 10,000,000 Equity Linked Notes due August 27th, 2031
under the Programme*

PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions (the **Conditions**) set forth under the section entitled "Terms and Conditions of the English Law Notes" and the section entitled "Technical Annex" in the Base Prospectus dated 20 June 2025 and the Supplements to the Base Prospectus dated 10 September 2025 and 12 February 2026, which together constitute a base prospectus (the **Base**

Prospectus) for the purposes of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the **Prospectus Regulation**). 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. A summary of the Notes is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus has been published on the Luxembourg Stock Exchange website www.luxse.com and on the Issuer's website <https://www.cic.fr/fr/banques/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs/programmes-d-emissions.html> and the Final Terms will be published on the Luxembourg Stock Exchange website www.luxse.com and on the Luxembourg Stock Exchange website www.luxse.com and on the Issuer's websites <https://www.cic.fr/fr/banques/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs/programmes-d-emissions.html> and <https://www.cic-marketsolutions.eu/fr/kidemtncic.aspx>.

- | | | | |
|-----|-----|--|---|
| 1. | (a) | Series Number: | 3519 |
| | (b) | Tranche Number: | 1 |
| | (c) | Date on which the Notes will be consolidated and form a single series: | Not Applicable |
| 2. | | Specified Currency: | Euro (“EUR” or “€”) |
| | | Replacement Currency: | Not Applicable |
| 3. | | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (a) | Series: | EUR 10,000,000 |
| | (b) | Tranche: | EUR 10,000,000 |
| 4. | | Issue Price of Tranche: | 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount |
| 5. | | Minimum Trading Size | Not Applicable |
| 6. | (a) | Specified Denomination(s): | EUR 1,000 |
| | (b) | Calculation Amount: | EUR 1,000 |
| 7. | (a) | Issue Date: | February 27 th , 2026 |
| | (b) | Interest Commencement Date (if different from the Issue Date): | Not Applicable |
| 8. | | Maturity Date: | August 27 th , 2031 |
| 9. | | Type of Notes: | Equity Linked |
| 10. | | Supplementary Provisions: | Not Applicable |

- | | | |
|-----|---|--|
| 11. | Interest Basis: | Not Applicable: The Notes do not bear any interest |
| 12. | Redemption/Payment Basis: | Equity Linked Redemption |
| 13. | Change of Interest Basis: | Not Applicable |
| 14. | Put/Call Options: | Not Applicable |
| 15. | Date of Board approval for issuance of the Notes: | The issue of the Notes has been authorised by a resolution of the Issuer's <i>Conseil d'Administration</i> (Board of Directors) dated February 4th, 2026 |

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

- | | | |
|-----|--|-----------------------------------|
| 16. | Fixed Rate Note Provisions | Not Applicable |
| 17. | Floating Rate Note Provisions | Not Applicable |
| 18. | Zero Coupon Provisions | Not Applicable |
| 19. | Index Linked Note Provisions | Not Applicable |
| 20. | Credit Linked Notes Provisions | Not Applicable |
| 21. | Equity Linked Note Provisions | Not Applicable |
| 22. | Inflation Linked Note Provisions | Not Applicable |
| 23. | Currency Linked Interest Note Provisions | Not Applicable |
| 24. | Commodity Linked Interest Note Provisions | Not Applicable |
| 25. | Fund Linked Note Provisions: | Not Applicable |
| 26. | Bond Linked Notes Provisions: | Not Applicable |
| 27. | Rate Linked Notes Provisions: | Not Applicable |
| 28. | Future Linked Notes Provisions: | Not Applicable |
| 29. | Conversion Option | Not Applicable |
| 30. | Business Day Convention | |
| | (a) For Interest Payment Dates: | Not Applicable |
| | (b) For Interest Periods: | Not Applicable |
| | (c) For the Maturity Date or Redemption Date: | Following Business Day Convention |
| | (d) Any other date: | Following Business Day Convention |

31. **Day Count Fraction:** Not Applicable

32. **Additional Business Centre(s):** Not Applicable

GENERAL PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

33. **Notice periods for Condition 6.2 of the English Law Notes and Condition 9.2 of the French Law Notes:** Minimum period: 15 days
Maximum period: 60 days

34. **Issuer Call** Not Applicable

35. **Investor Put** Not Applicable

36. **Early Redemption upon the crossing of a Coupon threshold** Not Applicable

37. **Final Redemption Amount** (a) The Equity Linked Redemption Amount specified below

(b) Settlement Method: Cash Settled Notes

(a) Index Linked Redemption Amount: Not Applicable

(b) Credit Linked Redemption Amount: Not Applicable

(c) Equity Linked Redemption Amount: Applicable

(i) Share(s):

Shares (k)	Underlying Reference Names (k)
1	NORDEA BANK ABP
2	UPM-KYMMENE OYJ
3	KESKO OYJ-B SHS
4	OUTOKUMPU OYJ
5	ELISA OYJ
6	VALMET OYJ
7	SAMPO OYJ-A SHS
8	HUHTAMAKI OYJ

(ii) ISIN of Share(s):

Shares (k)	ISINs (k)
1	FI4000297767
2	FI0009005987
3	FI0009000202
4	FI0009002422
5	FI0009007884
6	FI4000074984
7	FI4000552500
8	FI0009000459

(iii) Screen Page/Exchange
Code:

Shares (k)	Bloomberg Tickers (k)
1	NDA FH Equity
2	UPM FH Equity
3	KESKOB FH Equity
4	OUTIV FH Equity
5	ELISA FH Equity
6	VALMT FH Equity
7	SAMPO FH Equity
8	HUHIV FH Equity

(iv) Formula to be used to determine the principal due: Call

The Notes will be redeemed in cash on the Maturity Date according to the following Formula:

If on the Final Observation Date, the Basket Performance is greater or equal than 100%, the Notes will be redeemed on the Maturity Date according to the following Formula:

$$\text{Specified Denomination} \times (1 + \text{Max}(44.30\%; \text{Min}(\text{Basket Performance} - 1; 88.60\%)))$$

If on the Final Observation Date, the Basket Performance is strictly lower than 100%, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at the Final Redemption Amount determined in accordance with the following formula:

$$\text{Specified Denomination} \times (1 + \text{Max}(-10\%; \text{Basket Performance} - 1))$$

With:

Underlying Reference: Equal weighted basket of the hereunder equities:

Shares (k)	Underlying Reference Names (k)
1	NORDEA BANK ABP
2	UPM-KYMMENE OYJ
3	KESKO OYJ-B SHS
4	OUTOKUMPU OYJ
5	ELISA OYJ
6	VALMET OYJ
7	SAMPO OYJ-A SHS
8	HUHTAMAKI OYJ

$$\text{Basket Performance: } \frac{1}{8} \times \sum_{k=1}^8 \frac{\text{Final Price (k)}}{\text{Strike Price (k)}}$$

Strike Price (k): Closing Price of the Share (k=1 to 8) on the Initial Observation Date

Strike Price (k): Lookback Price 1 (k)

Final Price (k): Lookback Price 2 (k)

Lookback Price 1 (k): means the average of the Closing Prices of the Underlying Reference (k) observed during the Averaging Dates (j=1 to 3): j=1: February 20th, 2026, j=2: February 27th, 2026 and j=3: March 6th, 2026.

Lookback Price 2 (k): means the average of the Closing Prices of the Underlying Reference (k) observed during the Averaging Dates (j=4 to 6): j=4: August 6th, 2031, j=5: August 13th, 2031 and j=6: August 20th, 2031.

- (v) Settlement Price: As set out in the Conditions
- (vi) Averaging: Averaging applies to the Notes. The Averaging Dates are:

For Lookback Price 1:

(j)	Averaging Dates (j)
1	20/02/2026
2	27/02/2026
3	06/03/2026

For Lookback Price 2:

(j)	Averaging Dates (j)
4	06/08/2031
5	13/08/2031
6	20/08/2031

In the event that an Averaging Date is a Disrupted Day Postponement will apply.

- (vii) Observation Date(s): The Observation Dates are:

Initial Observation Date: February 20th, 2026

Final Observation Date: August 20th, 2031

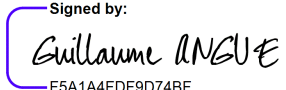
In the event that an Observation Date is a Disrupted Date Postponement will apply.

- (viii) Observation Period(s): Not Applicable
- (ix) Exchange Business Day: TARGET 2
- (x) Scheduled Trading Day: As per Condition 21
- (xi) Exchange(s): The relevant Exchange is OMX Helsinki
- (xii) Related Exchange(s): Each exchange or quotation system on which option contracts or futures contracts relating to such Share are traded

- | | | |
|---------|--|--|
| (xiii) | Relevant Time: | Scheduled Closing Time |
| (xiv) | Additional Disruption Events: | <p>(A) The following Additional Disruption Events apply to the Notes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Change of Law - Hedging Disruption - Insolvency Filing - Failure to Deliver <p>(B) The Trade Date is February 20th, 2026</p> |
| (xv) | Market Disruption | Specified Maximum Days of Disruption will be equal to eight |
| (xvi) | Delayed Redemption on Occurrence of Extraordinary Event | <p>Applicable</p> <p>As specified in the Terms and Conditions</p> |
| (xvii) | Tender Offer | Applicable |
| (xviii) | Merger Event, Tender Offer, De-listing, Nationalisation and Insolvency (delete as appropriate) | Share Substitution is applicable. |
| (xix) | Knock-in Event: | Not Applicable |
| (xx) | Knock-out Event: | Not Applicable |
| (xxi) | Automatic Early Redemption Event: | Not Applicable |
| (d) | Fund Linked Redemption Amount: | Not Applicable |
| (e) | Inflation Linked Redemption Amount: | Not Applicable |
| (f) | Currency Linked Redemption Amount: | Not Applicable |
| (g) | Commodity Linked Redemption Amount: | Not Applicable |
| (h) | Bond Linked Redemption Amount: | Not Applicable |
| (i) | Rate Linked Redemption Amount: | Not Applicable |
| (j) | Future Linked Redemption Amount: | Not Applicable |

- | | |
|--|--|
| 38. Early Redemption Amount | Not Applicable |
| 39. Provisions applicable to Physical Delivery: | Not Applicable |
| 40. Variation of Settlement: | |
| (a) Issuer's option to vary settlement | The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Notes. |
| (b) Variation of Settlement of Physical Delivery Notes: | The Issuer will procure delivery of the Entitlement in respect of the Notes and the provisions of Condition 5.7(b) of the English Law Notes will not apply to the Notes. |
| 41. Form of Notes: | Temporary Bearer Global Note exchangeable for a Permanent Bearer Global Note which is exchangeable for definitive Bearer Notes upon an Exchange Event. |
| Name and address of Registration Agent: | Not Applicable |
| New Global Note: | No |
| 42. Additional Financial Centre(s): | Not Applicable |
| 43. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to definitive Notes: | No |
| 44. Provisions relating to Instalment Notes: amount of each instalment, date on which each payment is to be made: | Not Applicable |
| 45. Redenomination provisions: | Not Applicable |
| 46. Any applicable currency disruption: | Not Applicable |
| 47. Dual Currency Note Provisions: | Not Applicable |
| 48. Borsa Italiana Record Date: | Not Applicable |
| 49. Masse (Condition 15 of the Terms and Conditions of the French Law Notes): | Not Applicable |
| 50. Governing law: | English law |

Signed on behalf of the Issuer:

By:  Signed by:
ES1A4FE9D74BE
 Duly authorised

PART B - OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to Trading

- (a) Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange's Regulated Market, and listing on the official list of the Luxembourg Stock Exchange with effect from Issue Date.
- (b) Regulated markets or third country markets, SME Growth Market or multilateral trading facilities on which, to the knowledge of the Issuer, securities of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading: Luxembourg Stock Exchange's Euro MTF Market and Euronext Paris.

2. Ratings

Not Applicable

3. Notification

The Commission de Surveillance du Secteur Financier, which is the Luxembourg competent authority for the purpose of the Prospectus Regulation, has provided the competent authorities of Belgium, France, Finland, Germany, The Netherlands, Spain, Sweden and Ireland with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus and the Supplement(s) have been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

4. Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue

Not Applicable

5. Reasons for the Offer, Estimated Net Proceeds and Total Expenses

- (a) Reasons for the offer: The net proceeds will be used for the Issuer's general corporate purposes, which include making a profit.
- (b) Estimated net proceeds: EUR 10,000,000
- (c) Estimated total expenses: 6.50 per cent of the Aggregate Nominal Amount

6. Fixed Rate Notes only – Yield

Not Applicable

7. Floating Rate Notes only – Historic Interest Rates

Not Applicable

8. Notes linked to a benchmark only – Benchmark

Not Applicable

9. Performance of Index/ Reference Entity/ Credit Index/ Equity/ Exchange Rate/ Commodity/ Fund / Interest Rate / Future, Explanation of Effect on Value of Investment and Associated Risks and Other Information concerning the Underlying

Applicable

Past and future performance and volatility can be obtained on Bloomberg.

NORDEA BANK ABP



Past performances are not an indicator of futures performances.

UPM-KYMMENE OYJ



Past performances are not an indicator of futures performances.

KESKO OYJ-B SHS



Past performances are not an indicator of futures performances.

OUTOKUMPU OYJ



Past performances are not an indicator of futures performances.

ELISA OYJ



Past performances are not an indicator of futures performances.

VALMET OYJ



Past performances are not an indicator of futures performances.

SAMPO OYJ-A SHS



Past performances are not an indicator of futures performances.

HUHTAMAKI OYJ



Past performances are not an indicator of futures performances.

Name of the Issuer of the underlying security:

Shares (k)	Underlying Reference Names (k)
1	NORDEA BANK ABP
2	UPM-KYMMENE OYJ
3	KESKO OYJ-B SHS
4	OUTOKUMPU OYJ
5	ELISA OYJ
6	VALMET OYJ
7	SAMPO OYJ-A SHS
8	HUHTAMAKI OYJ

ISIN Code of the underlying:

Shares (k)	ISINs (k)
1	FI4000297767
2	FI0009005987
3	FI0009000202
4	FI0009002422
5	FI0009007884
6	FI4000074984
7	FI4000552500
8	FI0009000459

Index Name:

Not Applicable

Underlying Interest Rate:

Not Applicable

Exercise price or final reference price of the underlying:

Final Price

Relevant weightings of each underlying on the basket:

1/8

Source of information relating to the index:

Not Applicable

Place where information to the index can be obtained free of charge:

Not Applicable

Expiration/Maturity date of derivative securities

August 27th, 2031

Exercise date or Final Observation Date

August 20th, 2031

10. Underlying Disclaimer

Not Applicable

11. Operational Information

(a) ISIN Code:

XS3209511354

(b) Common Code:

320951135

(c) Any clearing system(s) other than Euroclear Bank SA/NV and Clearstream

Not Applicable

Banking S.A. and the relevant identification number(s):

- | | | |
|-----|---|---|
| (d) | Deemed delivery of clearing system notices for the purposes of Condition 13 of the English Law Notes: | Any notice delivered to Noteholders through the clearing systems will be deemed to have been given on the second business day after the day on which it was given to Euroclear and Clearstream, Luxembourg. |
| (e) | Delivery: | Delivery free of payment |
| (f) | Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): | Not Applicable |
| (g) | Calculation Agent: | Crédit Industriel et Commercial |
| (h) | Intended to be held in a manner which would allow Euro system eligibility: | No |

12. Distribution

- | | | |
|-----|---|---|
| (a) | Method of distribution: | Non-syndicated |
| (b) | If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments/quotas (material features): | Not Applicable |
| (c) | Date of Subscription Agreement: | Not Applicable |
| (d) | Stabilising Manager(s) (if any): | Not Applicable |
| (e) | If non-syndicated, name and address of relevant Dealer: | Crédit Industriel et Commercial (CIC), 6 avenue de Provence, 75009 Paris, France |
| (f) | Total commission and concession: | Up to 0.91 per cent. per annum of the Aggregate Nominal Amount |
| (g) | U.S. Selling Restrictions: | TEFRA D |
| (h) | United States Tax Considerations: | The Notes are not Specified Notes for purposes of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986. |
| (i) | French withholding tax considerations (Article 119 <i>bis</i> A I of the French <i>Code général des impôts</i>): | The Notes are not subject to the withholding tax set out under Article 119 <i>bis</i> A I of the French <i>Code général des impôts</i> . |
| (j) | Non-Exempt Offer: | An offer of the Notes may be made by the Managers (the Initial Authorised Offerors) other than pursuant to Articles 1(4) and/or 3(2) of the Prospectus Regulation in Finland (the Non-Exempt Offer Jurisdictions) during the period from January 8 th , 2026 until February 13 th , 2026 (the Offer Period). |

Terms and Conditions of the Non-Exempt Offer

The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open. A description of the application process:

The time period from January 8th, 2026 until February 13th, 2026

Total Amount of the securities offered to the public/admitted to trading. If the amount is not fixed, an indication of the maximum amount of the securities to be offered (if available) and a description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the Offer:

EUR 10,000,000

Offer Price:

The Issuer has offered the Notes to the relevant Dealer as specified in part B section 12 (e) at the initial price of EUR 1,000

Conditions to which the offer is subject:

Offer of the Notes are conditional on their issue and on any additional conditions set out in the standard terms of business of the Financial Intermediaries, notified to Investors by such Financial Intermediaries

Offer Period:

See paragraph 12(j) above

Description of the application process:

A prospective Noteholder should contact the applicable Authorised Offeror in the relevant Public Offer Jurisdiction prior to the end of the Offer Period. A prospective Noteholder will subscribe for the Notes in accordance with the arrangements existing between such Authorised Offeror and its customers relating to the subscription of securities generally.

Details of the minimum and/or maximum amount of the application (whether in number of securities or aggregate amount to invest):

The minimum allocation per investor will be EUR 5,000 in nominal amount of the Notes. The maximum allocation of Notes will be subject only to availability at the time of the application.

There are no pre-identified allotment criteria. The Financial Intermediaries will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Financial Intermediaries during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the Offer.

Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by the applicants:	Not Applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. Investors will be notified by the relevant Financial Intermediary of their allocation of Notes and the settlement arrangement in respect thereof.
A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public:	The results of the offer will be disclosed to the public in https://www.bourse.lu/home on Issue Date.
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability and subscription rights and treatment of the subscription rights not exercised:	Not Applicable
The various categories of potential investors to which the Notes are offered:	Eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, MiFID II)
Whether a tranche has been reserved for certain countries, indicate any such tranche:	Not Applicable
Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
Indication of the expected price at which the securities will be offered.	No dealing in the Notes on a regulated market for the purposes of the MiFID Directive 2014/65/EU may take place prior to the Issue Date EUR 1,000
Indication of the amount of any expenses, and taxes charged to the subscriber or purchaser	Total product costs: 6.50 per cent. of Aggregate Nominal Amount
(k) In the case of admission to trading on a regulated market, the name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitments:	CIC, 6 avenue de Provence, 75009 Paris Secondary market: Under normal market conditions, the price will be based on a market price including a range of -0.50% / +0.50% in the event of repurchase / resale respectively by the Issuer.

- (l) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not Applicable
- (m) Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Applicable
- (n) Singapore Sales to Institutional Investors and Accredited Investors only: Not Applicable

13. Placing and Underwriting

Applicable

- (a) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: The relevant Dealer as specified in Part B section 12 (e)
- (b) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent): Not Applicable
- (c) Consent of the Issuer to use the Prospectus during the Offer Period: Applicable with respect to any Authorised Offeror specified below
- (d) Authorised Offeror(s) in the various countries where the offer takes place: Any financial intermediary which satisfies the conditions set out below in item "Conditions attached to the consent of the Issuer to use the Prospectus"
- (e) Conditions attached to the consent of the Issuer to use the Prospectus: See conditions set out in the Base Prospectus
- (f) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: CIC
- (g) When the underwriting agreement has been or will be reached: Not Applicable

SUMMARY

Section A – Introduction and Warnings

Warnings

This summary (the “**Summary**”) should be read as an introduction to the base prospectus dated 20 June 2025 (the “**Base Prospectus**”) and the final terms (the “**Final Terms**”) to which this is annexed. Any decision to invest in any Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference thereto, any supplement from time to time and the Final Terms. An investor in the Notes could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff may, under national law where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to the Issuer solely on the basis of this Summary, including any translation of it, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Name and international securities identification number (ISIN) of the Notes

The Notes described in this Summary are **EUR 10,000,000 Equity Linked Notes** (the “**Notes**”). International Securities Identification Number (“**ISIN**”) of the Notes is: **XS3209511354**.

Identity and contact details of the Issuer

Crédit Industriel et Commercial (the “**Issuer**”), 6, avenue de Provence, 75009 Paris, France. The legal entity identifier of the Issuer is N4JDFKKH2FTD8RKFXO39.

Approval of the Base Prospectus

The Base Prospectus has been approved as a base prospectus by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the “**CSSF**”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxembourg - Tel.: (+352) 26 25 11, on 20 June 2025. The first supplement to the Base Prospectus has been approved by the CSSF on 10 September 2025. The second supplement to the Base Prospectus has been approved by the CSSF on 12 February 2026.

Section B - Key information on the Issuer

Who is the Issuer of the Notes?

Domicile / legal form / LEI / law under which the Issuer operates / country of incorporation

The Issuer is a private company with limited liability (*société anonyme*) with board of directors (*à Conseil d’Administration*) whose registered office is in France, 6, avenue de Provence, 75009 Paris, and subject to French law. The Issuer’s Legal Entity Identifier (LEI) is N4JDFKKH2FTD8RKFXO39.

Principal activities

The Issuer’s core business comprises all of the Group’s banking and specialist activities. It is organised around five business divisions: (i) retail banking, (ii) financing, (iii) capital markets, (iv) private banking and (v) private equity.

Major shareholders

Banque Fédérative du Crédit Mutuel (**BFCM**) directly holds 93.18 per cent. of the share capital of the Issuer and indirectly holds a further 6.22 per cent. through its 90 per cent. subsidiary, Mutuelles Investissement.

Identity of the Issuer’s key managing directors

The managing director and the chairman of the board of directors of the Issuer is Eric Charpentier.

Identity of the Issuer’s statutory auditors

Ernst & Young et Autres, KPMG S.A. and PricewaterhouseCoopers Audit are the auditors of the Issuer.

What is the key financial information regarding the Issuer?

Key financial information

Income statement (in € million)				
	30/06/2025	30/06/2024	2024	2023
Net interest income (or equivalent)	1,578	1,580	2,999	3,258
Net fee and commission income	1,299	1,268	2,587	2,480
Cost of counterparty risk	-213	-267	-646	-468
Net trading income	228	178	198	327
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	1,183	1,083	1,904	2,198
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	951	844	1,727	1,986

Balance sheet (in € million)					
	30/06/2025	30/06/2024	2024	2023	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP')
Total assets	425,872	421,960	422,027	411,961	NA
Senior debt	15,624	12,802	14,246	11,280	NA
Subordinated debt	5,033	4,310	4,457	3,305	NA
Loans and receivables from customers (net)	255,786	251,826	255,516	252,182	NA
Deposits from customers	223,199	224,472	225,434	230,348	NA
Total equity	21,420	20,176	21,088	20,299	NA
Non performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	2.9%	2.9%	2.9%	2.7%	NA
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	13.0%	12.3%	12.6%	12.7%	NA
Total Capital Ratio	15.3%	14.5%	14.5%	14.4%	8.00%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	4.9%	4.6%	4.7%	4.7%	NA

Qualifications in the audit report

Statutory auditors' reports on the audited consolidated annual financial statements for the periods ended 31 December 2023 and 31 December 2024 do not contain any qualification. The statutory auditors' limited review report on the consolidated half-year financial statements for the period ended 30 June 2025 does not contain any qualification.

What are the key risks that are specific to the Issuer?

An investment in the Notes involves certain risks inherent to the activities of the Issuer, including:

- Credit risks related to the Group's banking activities;
- Financial risks related to the group's activities and macroeconomic conditions (liquidity risk, interest rate risk and market risks)

<ul style="list-style-type: none"> - Risks related to the group’s regulatory environment; and - Risks related to the group’s business operations (strategic and business risk, operational risks, business interruption risk and ESG risks).
Section C - Key Information on the Notes
<i>What are the main features of the Notes?</i>
Type, class and ISIN
<p>The Notes are Equity Linked Notes, issued on February 27th, 2026.</p> <p>The Notes are issued in temporary bearer global note exchangeable for a permanent bearer global note which is exchangeable for definitive bearer notes upon an exchange event.</p> <p>International Securities Identification Number (ISIN) of the Notes is XS3209511354.</p>
Ratings
<p>Not applicable, the Notes have not been rated.</p>
Currency, denomination, par value, the number of the Notes issued and the term of the Notes
<p>The currency of the Notes is Euro (“€”)</p> <p>The Notes have a specified denomination of €1,000.</p> <p>The maturity date of the Notes is August 27th, 2031.</p> <p>10,000 Notes will be issued.</p>
Rights attached to the Notes
<p>Negative pledge – The terms of the Notes contain a negative pledge provision in respect of any present or future indebtedness which is in the form of notes, bonds, debentures, debenture stock, loan stock or other securities which (with the consent of the issuer of the indebtedness) are for the time being quoted, listed or ordinarily dealt in on any stock exchange, over-the-counter or other securities market, and any guarantee or indemnity in respect of any such indebtedness unless, in the case of a security interest, a similar security interest is granted to the Notes.</p> <p>Taxation – All payments in respect of the Notes and receipts or coupons, will be made without deduction for or on account of withholding taxes imposed by France or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless such withholding is required by law. In the event of any such withholding is made, the Issuer will, save in certain limited circumstances provided in the conditions of the Notes, be required to pay additional amounts to cover the amounts to withheld.</p> <p>Events of default – The terms of the Notes contain, amongst others, the following events of default: (i) default in payment of any principal or interest due in respect of the Notes, continuing for a specified period of time; (ii) non-performance or non-observation by the Issuer of any of its respective other obligations under the conditions of the Notes, continuing for a specified period of time; (iii) events relating to the insolvency or winding up of the Issuer.</p> <p>Representation of Noteholders – The terms of the Notes contain provisions for calling meetings of holders of such Notes to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.</p> <p>Governing law - The Agency Agreement, the deed of covenant, the Notes, the receipts, the coupons and any non-contractual obligations arising out of or in connection with any of the aforementioned agreements, deeds and documents are governed by, and shall be construed in accordance with, English Law.</p> <p>Interest – Not applicable: The Notes do not bear any interest</p> <p>Redemption – Call</p> <p>The Notes will be redeemed in cash on the Maturity Date according to the following Formula:</p>

- If on the Final Observation Date, the Basket Performance is greater or equal than 100%, the Notes will be redeemed on the Maturity Date according to the following Formula:

$$\text{Specified Denomination} \times (1 + \text{Max} (44.30\%; \text{Min} (\text{Basket Performance} - 1; 88.60\%)))$$

If on the Final Observation Date, the Basket Performance is strictly lower than 100%, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at the Final Redemption Amount determined in accordance with the following formula:

$$\text{Specified Denomination} \times (1 + \text{Max} (-10\%; \text{Basket Performance} - 1))$$

With :

Underlying Reference: Equal weighted basket of the hereunder equities:

Shares (k)	Underlying Reference Names (k)	ISINs (k)
1	NORDEA BANK ABP	FI4000297767
2	UPM-KYMMENE OYJ	FI0009005987
3	KESKO OYJ-B SHS	FI0009000202
4	OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422
5	ELISA OYJ	FI0009007884
6	VALMET OYJ	FI4000074984
7	SAMPO OYJ-A SHS	FI4000552500
8	HUHTAMAKI OYJ	FI0009000459

$$\text{Basket Performance} = \frac{1}{8} \times \sum_{k=1}^8 \frac{\text{Final Price (k)}}{\text{Strike Price (k)}}$$

Strike Price (k): Lookback Price 1 (k)

Final Price (k): Lookback Price 2 (k)

Lookback Price 1 (k): means the average of the Closing Prices of the Underlying Reference (k) observed during the Averaging Dates (j=1 to 3): j=1: February 20th, 2026, j=2: February 27th, 2026 and j=3: March 6th, 2026.

Lookback Price 2 (k): means the average of the Closing Prices of the Underlying Reference (k) observed during the Averaging Dates (j=4 to 6): j=4: August 6th, 2031, j=5: August 13th, 2031 and j=6: August 20th, 2031.

The Notes may be redeemed early for tax reasons, Event of Default or for Automatic Early Redemption Event (see paragraph 37 (a) of the Final Terms).

Seniority of the Notes

The Notes constitute direct, unconditional, senior preferred (within the meaning of Article L. 613-30-3-I-3° of the French *Code monétaire et financier*) and (subject to the negative pledge) unsecured obligations of the Issuer and rank *pari passu* among themselves and (save for certain obligations required to be preferred by law) equally with all other unconditional, senior preferred and unsecured obligations of the Issuer, from time to time outstanding.

Restrictions on the free transferability of the Notes

Not Applicable. There are no restrictions on the free transferability of the Notes.

Where will the Notes be traded?

Admission to trading

The Notes will be admitted to trading on Luxembourg Stock Exchange.

What are the key risks that are specific to the Notes?

Most material risk factors specific to the Notes

There are risk factors which are material for the purpose of assessing the risks related to the Notes, including the following:

- The optional redemption feature of the Notes might negatively affect the market value of the Notes.
- The Notes, being linked to NORDEA BANK ABP, UPM- KYMMENE OYJ, KESKO OYJ-B SHS, OUTOKUMPU OYJ, ELISA OYJ, VALMET OYJ, SAMPO OYJ-A SHS, HUHTAMAKI OYJ and formula(s), can be volatile investments.
- The regulations and reform of "benchmarks" may adversely affect the value of the Notes;
- The trading market of the Notes may be volatile and may be adversely impacted by many events;
- The implementation in France of the EU Bank Recovery and Resolution Directive could materially affect the Notes;

6) French insolvency law could have an adverse impact on Noteholders seeking repayment in the event that the Issuer or its subsidiaries were to become insolvent.
Section D - Key Information on the Offer of Notes and Admission to Trading on a Regulated Market
<i>Are the Notes being offered to the public as part of a Non-Exempt Offer?</i>
The Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a resale or placement of Notes in circumstances where a prospectus is required to be published under the Prospectus Regulation (a Non-Exempt Offer) subject to the following conditions:
(i) the consent is only valid during from January 08 th , 2026 to February 13 th , 2026 (the Offer Period);
(ii) the only persons authorised to use the Base Prospectus to make the Non-Exempt Offer (Offerors) the relevant Dealers as specified in part B section 12 of the Final terms and, if the Issuer has given its consent to the appointment of additional financial intermediaries after the date of the applicable Final Terms and publishes details of them on its website, each financial intermediary whose details are so published and acknowledges on its website that it has been duly appointed as an Offeror to offer the Notes during the Offer Period and states that it is relying on the Base Prospectus to do so, provided that such financial intermediary has in fact been so appointed; and
(iii) the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-Exempt Offers of the Notes in Finland.
The terms and conditions of the Non-Exempt Offer shall be provided to investors by the Offeror at the time of the Non-Exempt Offer. None of the Issuer or any Dealer has any responsibility or liability to an investor in respect of such information.
<i>Under which conditions and timetable can I invest in the Notes?</i>
General terms, conditions, expected timetable of the offer and details of the admission to trading
The Notes are offered in a Non-Exempt Offer in Finland.
Offer period: The period from January 08 th , 2026 to February 13 th , 2026.
Offer price: EUR 1,000.
Conditions to which the offer is subject: Offer of the Notes are conditional on their issue and any additional conditions set out in the standard terms of business of the Financial Intermediaries, notified to Investors by such Financial Intermediaries.
Description of the application process: A prospective Noteholder should contract the applicable Authorised Offeror in the relevant Public Offer Jurisdiction prior to the end of the Offer Period. A prospective Noteholder will subscribe for the Notes in accordance with the arrangements existing between such Authorised Offeror and its customers relating to the subscription of securities generally.
Details of the minimum and/or maximum amount of application: The minimum allocation per investor will be €1,000 in nominal amount of the Notes. The maximum allocation of Notes will be subject only to availability at the time of the application. There are no pre-identified allotment criteria. The Financial Intermediaries will adopt allotment criteria that ensures equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Financial Intermediaries during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the Offer.
Manner and date in which results of the Offer are to be made public: The results of the offer will be disclosed to the public on https://www.bourse.lu/home at the Issue Date.
The Notes will be admitted to trading to Luxembourg Stock Exchange on February 27 th , 2026.
Estimate of the total expenses, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror
Estimate of the total expenses: 6.50 per cent of the Aggregate Nominal Amount.
<i>Why is this Prospectus being produced?</i>
Use and estimated net amount of the proceeds

The net proceeds from the issue of the Notes will be used by the Issuer for its general corporate purposes, which include making a profit.

Estimated net proceeds: EUR 10,000,000.

Subscription agreement

Not applicable - the offer is not the subject of a subscription agreement.

Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading

Both Issuer and Calculation Agent quality of Credit Industriel et Commercial may lead to a potential conflict of interest.

TIIVISTELMÄ

Jakso A – Johdanto ja varoitukset
Varoitukset
<p>Tätä tiivistelmää ("tiivistelmä") tulee lukea johdantona 20. kesäkuuta 2025 päivättyyn perusesitteeseen ("perusesite") ja lopullisiin ehtoihin ("lopulliset ehdot"), joihin tiivistelmä on liitetty. Sijoittajan tulee ennen joukkovelkakirjoihin sijoittamispäätöstä perehtyä perusesitteeseen kokonaisuudessaan, mukaan lukien kaikki siihen viitatuksi sisällytetyt asiakirjat, mahdolliset täydennykset sekä lopulliset ehdot. Sijoittaja voi menettää koko joukkovelkakirjoihin sijoittamansa pääoman tai osan siitä. Jos perusesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva vaatimus viedään tuomioistuimeen, kantaja saatetaan vaatimuksen nostamispaikan kansallisen lainsäädännön mukaan velvoittaa vastaamaan perusesitteen ja lopullisten ehtojen kääntämisestä aiheutuvista kustannuksista ennen oikeudenkäynnin aloittamista.</p> <p>Liikkeeseenlaskija on siviilioikeudellisessa vastuussa ainoastaan tämän tiivistelmän (mukaan lukien sen käännökset) perusteella, mutta ainoastaan silloin, kun tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen, kun sitä luetaan yhdessä perusesitteen ja lopullisten ehtojen muiden osien kanssa, tai kun siinä ei anneta (yhdessä perusesitteen ja lopullisten ehtojen muiden osien kanssa luettuna) keskeisiä tietoja, joita sijoittajat tarvitsevat harkitessaan, pitäisikö kyseisiin joukkovelkakirjoihin sijoittaa.</p> <p><i>Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.</i></p>
Joukkovelkakirjojen nimi ja kansainvälinen arvopaperitunnus (ISIN)
Tässä tiivistelmässä kuvatut joukkovelkakirjat muodostavat 10 000 000 euron osakesidonnaiset joukkovelkakirjalainat ("joukkovelkakirjat") . Joukkovelkakirjojen kansainvälinen arvopaperitunnus (ISIN) on: XS3209511354 .
Liikkeeseenlaskijan nimi- ja yhteystiedot
Crédit Industriel et Commercial ("liikkeeseenlaskija"), 6, avenue de Provence, 75009 Paris, France. Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus on N4JDFKXH2FTD8RKFXO39.
Perusesitteen hyväksyminen
Luxemburgin rahoitusalan valvontaviranomainen (Commission de Surveillance du Secteur Financier, "CSSF"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, on hyväksynyt perusesitteen perusesitteeksi. CSSF:n puhelinnumero: +352 262 511. Hyväksyntä annettiin 20. kesäkuuta 2025. CSSF on hyväksynyt perusesitteen ensimmäisen täydennyksen 10. syyskuuta 2025. CSSF on hyväksynyt perusesitteen toisen täydennyksen 4. helmikuuta 2026.
Osio B – Keskeiset tiedot liikkeeseenlaskijasta
<i>Kuka on velkakirjojen liikkeeseenlaskija?</i>
Kotipaikka / Oikeudellinen muoto / Oikeushenkilötunnus / Liikkeeseenlaskijaan sovellettava laki / Perustamismaa
Liikkeeseenlaskija on Ranskan lainsäädännön alainen yksityinen osakeyhtiö (<i>société anonyme</i>), jolla on hallitus (<i>à Conseil d'Administration</i>) ja jonka rekisteröity kotipaikka on Ranskassa osoitteessa 6, avenue de Provence, 75009 Paris. Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus on N4JDFKXH2FTD8RKFXO39.
Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta
Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta käsittää kaikki konsernin pankki- ja asiantuntijatoiminnot. Se on organisoitu viiden liiketoimintayksikön ympärille: (i) vähittäispankkitoiminta, (ii) rahoitus, (iii) pääomamarkkinat, (iv) yksityispankkitoiminta ja (v) pääomasijoitukset.
Liikkeeseenlaskijan suurimmat osakkeenomistajat
Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) omistaa suoraan 93,18 prosenttia liikkeeseenlaskijan osakepääomasta ja omistaa siitä lisäksi epäsuorasti 6,22 prosenttia 90-prosenttisen tytäryhtiönsä (Mutuelles Investissement) kautta.
Liikkeeseenlaskijan johtoon kuuluvien avainhenkilöiden nimet
Liikkeeseenlaskijan toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja on Eric Charpentier.
Liikkeeseenlaskijan lakisääteisten tilintarkastajien nimet
Liikkeeseenlaskijan tilintarkastajat ovat Ernst & Young et Autres, KPMG S.A. ja PricewaterhouseCoopers Audit.

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?**Keskeiset taloudelliset tiedot****Tuloslaskelma (milj. €)**

	30.6.2025	30.6.2024	2024	2023
Korkokate (tai vastaava)	1 578	1 580	2 999	3 258
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	1 299	1 268	2 587	2 480
Vastapuoliriskin kulut	-213	-267	-646	-468
Liikevoitto (netto)	228	178	198	327
Liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä käyttämä taloudellisen tuloksen mittari, kuten liikevoitto	1 183	1 083	1 904	2 198
Nettovoitto tai -tappio (konsernitilinpäätöksessä emoyrityksen omistajille kuuluva nettovoitto tai -tappio)	951	844	1 727	1 986

Tase (miljoonaa euroa)

	30.6.2025	30.6.2024	2024	2023	Arvo viimeisimmän valvonta-arvion (SREP) tuloksena
Varat yhteensä	425 872	421 960	422 027	411 961	–
Seniorilainat	15 624	12 802	14 246	11 280	–
Alistaiset lainat	5 033	4 310	4 457	3 305	–
Lainat ja muut saamiset asiakkailta (netto)	255 786	251 826	255 516	252 182	–
Asiakkaiden talletukset	223 199	224 472	225 434	230 348	–
Oma pääoma yhteensä	21 420	20 176	21 088	20 299	–
Järjestämättömät lainat (nettokirjanpitoarvon perusteella)/Lainat ja muut saamiset	2,9 %	2,9 %	2,9 %	2,7 %	–
Ydinpääomasuhde (CET1) tai muu asiaankuuluva vakavaraisuussuhde liikkeeseenlaskusta riippuen	13,0 %	12,3 %	12,6 %	12,7 %	–
Kokonaispääomaosuus	15,3 %	14,5 %	14,5 %	14,4 %	8,00 %
Sovellettavan sääntelykehysten mukaisesti laskettu vähimmäisomavaraisuusaste	4,9 %	4,6 %	4,7 %	4,7 %	–

Tilintarkastuskertomuksen varaukset

Lakisääteiset tilintarkastajien lausunnot 31. joulukuuta 2023 ja 31. joulukuuta 2024 päättyneiden tilikausien tarkastetuista konsolidoiduista tilinpäätöksistä eivät sisällä varauksia. Lakisäätöinen tilintarkastajien rajoitettu tilintarkastuskertomus 30. kesäkuuta 2025 päättyneeltä kaudelta laaditusta konsolidoidusta puolivuotiskatsauksesta ei sisällä varauksia.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?

Näihin joukkovelkakirjoihin sijoittamiseen liittyy tiettyjä liikkeeseenlaskijan toimintaan liittyviä riskejä, kuten:

- Konsernin pankkitoimintaan liittyvät luottoriskit

<ul style="list-style-type: none"> - Konsernin toimintaan ja makrotaloudellisiin olosuhteisiin liittyvät rahoitusriskit (likviditeettiriski, korkoriski ja markkinariskit) - Konsernin sääntely-ympäristöön liittyvät riskit - Konsernin liiketoimintaan liittyvät riskit (strategiset ja liiketoimintariskit, operatiiviset riskit, liiketoiminnan keskeytymisriski ja ESG-riskit).
Osio B – Keskeiset tiedot joukkovelkakirjoista
<i>Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?</i>
Tyyppi, luokka ja ISIN
Joukkovelkakirjat ovat osakesidonnaisia joukkovelkakirjoja, jotka lasketaan liikkeeseen 27. helmikuuta 2026.
Joukkovelkakirjat lasketaan liikkeeseen väliaikaisina haltijavelkakirjoina, jotka voidaan vaihtaa pysyviin haltijavelkakirjalainoihin, jotka voidaan vaihtaa lopullisiin haltijavelkakirjalainoihin vaihtotapahtuman yhteydessä.
Joukkovelkakirjojen kansainvälinen arvopaperitunniste (ISIN) on XS3209511354 .
Luottoluokitukset
Ei sovellu, velkakirjoille ei ole annettu luottoluokitusta.
Valuutta, nimellisarvo, liikkeeseen laskettavien arvopapereiden lukumäärä ja arvopapereiden voimassaoloaika
Velkakirjojen valuutta on euro.
Velkakirjojen nimellisarvo on 1 000 euroa.
Velkakirjojen eräpäivä on 27. elokuuta 2031.
Velkakirjoja lasketaan liikkeeseen 10 000 kpl.
Arvopapereihin liittyvät oikeudet
Panttauskielto – Joukkovelkakirjalainan ehtoihin sisältyy vakuuden asettamiskiello, joka koskee kaikkia nykyisiä ja tulevia velkoja, jotka ovat velkakirjojen, joukkovelkakirjojen, debentuurien, debentuuriosakkeiden, lainaosuuksien tai muiden arvopapereiden muodossa, jotka (velan liikkeeseenlaskijan suostumuksella) ovat tällä hetkellä noteerattuja, listattuja tai joita vaihdetaan normaalisti pörssissä, pörssin ulkopuolisilla tai muilla arvopaperimarkkinoilla, sekä kaikkia takauksia tai korvausvastuita, jotka liittyvät tällaiseen velkaan, paitsi vakuusoikeuden tapauksessa, jolloin velkakirjoihin myönnetään samanlainen vakuusoikeus.
Verotus – Kaikki näihin velkakirjoihin, tuloihin ja kuponkeihin liittyvät maksut suoritetaan vähentämättä Ranskan tai minkään verotusoikeudellisen poliittisen hallintoalueen tai viranomaisen määräämiä lähdeveroja, ellei laki edellytä lähdeveron pidättämistä. Jos lähdevero pidätetään, liikkeeseenlaskijan on maksettava pidätettävät määrät kattavat lisäsummat, paitsi tietyissä rajoitetuissa olosuhteissa, joista määrätään velkakirjojen ehdoissa.
Laiminlyöntitapahtumat – Joukkovelkakirjalainan ehtoihin sisältyvät muun muassa seuraavat laiminlyöntitapahtumat: (i) joukkovelkakirjojen pääoman tai korkomaksun laiminlyönti, joka jatkuu tietyn ajan, (ii) liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjojen muiden ehtojen mukaisten velvoitteiden täyttämättä jättäminen tai noudattamatta jättäminen, joka jatkuu tietyn ajan, (iii) liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyyteen tai selvitystilaan liittyvät tapahtumat.
Velkakirjanhaltijoiden edustus – Joukkovelkakirjalainan ehdoissa on määräyksiä, jotka koskevat velkakirjanhaltijoiden kokousten koollekutsumisesta käsittelemään heidän etuihinsa yleisesti vaikuttavia asioita. Näiden määräysten mukaan määritellyt määränemmistöt sitovat kaikkia velkakirjanhaltioita, myös niitä velkakirjanhaltioita, jotka eivät ole osallistuneet kyseiseen kokoukseen ja äänestäneet siellä, sekä niitä velkakirjanhaltioita, jotka ovat äänestäneet määränemmistön vastaisesti.
Sovellettava laki – Edustus sopimukseen, maksusitoumuksiin, joukkovelkakirjoihin, tuloihin, kuponkeihin ja kaikkiin sopimuksenulkoisiin velvoitteisiin, jotka johtuvat edellä mainituista sopimuksista, sitoumuksista ja asiakirjoista tai liittyvät niihin, sovelletaan Englannin lakia, ja niitä tulkitaan Englannin lain mukaisesti.
Korko – Ei sovelleta: Joukkovelkakirjoille ei makseta korkoa.

Lunastus

Joukkovelkakirjat lunastetaan käteisellä eräpäivänä seuraavan kaavan mukaisesti:

- Jos päättymisarvon määrittäpäivänä korin kehitys on 100 % tai enemmän, joukkovelkakirjat lunastetaan eräpäivänä seuraavan kaavan mukaisesti:

$$\text{Määritelty nimellisarvo } x \\ (1 + \text{Max } (44.30\%; \text{Min } (\text{korin kehitys} - 1; 88.60\%))$$

- Jos päättymisarvon määrittäpäivänä korin kehitys on alle 100 %, joukkovelkakirjat lunastetaan eräpäivänä lopulliseen lunastushintaan seuraavan kaavan mukaisesti:

$$\text{Määritelty nimellisarvo } x (1 + \text{Max } (-10 \% ; \text{korin kehitys} - 1))$$

Missä:

Kohde-etuutena oleva kori: Seuraavista osakkeista muodostuva tasapainoinen kori:

Osakkeet (k)	Kohde-etuuden nimet (k)	ISIN-tunnukset (k)
1	NORDEA BANK ABP	FI4000297767
2	UPM-KYMMENE OYJ	FI0009005987
3	KESKO OYJ-B SHS	FI0009000202
4	OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422
5	ELISA OYJ	FI0009007884
6	VALMET OYJ	FI4000074984
7	SAMPO OYJ-A SHS	FI4000552500
8	HUHTAMAKI OYJ	FI0009000459

$$\text{Korin kehitys: } \frac{1}{8} \times \sum_{k=1}^8 \frac{\text{Loppuarvo } (k)}{\text{Alkuarvo } (k)}$$

Korin kehitys:

Alkuarvo (k): Takautumishinta 1 (k)

Loppuarvo (k): Takautumishinta 2 (k)

Takautumishinta 1 (k): tarkoittaa kohde-etuuden (k) keskimääräiset päivämäärät aikana todettujen päätöskurssien keskiarvoa: j=1: 20. helmikuuta 2026, j=2: 27. helmikuuta 2026 ja j=3: 6. maaliskuuta 2026.

Takautumishinta 2 (k): tarkoittaa kohde-etuuden (k) keskimääräiset päivämäärät aikana todettujen päätöskurssien keskiarvoa: j=4: 6. elokuuta 2031, j=5: 13. elokuuta 2031 ja j=6: 20. elokuuta 2031.

Velkakirjat voidaan lunastaa ennaikaisesti verotuksellisista syistä, laiminlyöntitilanteessa tai automaattisen ennaikaisen lunastustapahtuman vuoksi (ks. lopullisten ehtojen kohta 37 (a)).

Arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema

Joukkovelkakirjat ovat liikkeeseenlaskijan suoria, ehdottomia, etuoikeutettuja (Ranskan *Code monétaire et financier* -lain L. 613-30-3-I-3° artiklassa tarkoitettuja) ja (panttauskieltoa lukuun ottamatta) vakuudettomia velvoitteita, ja ne ovat tasavertaisia keskenään sekä (lukuun ottamatta tiettyjä velvoitteita, joihin lain mukaan on sovellettava etuoikeutta) tasavertaisia kaikkien muiden liikkeeseenlaskijan kulloinkin liikkeessä olevien ehdottomien, etuoikeutettujen ja vakuudettomien velvoitteiden kanssa.

Arvopapereiden vapaan siirtokelpoisuuden rajoitukset

Ei sovelleta. Velkakirjojen vapaata siirtokelpoisuutta ei ole rajoitettu.

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen

Velkakirjat otetaan kaupankäynnin kohteeksi Luxemburgin pörssiin.

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

Joukkovelkakirjoihin liittyvät merkittävimmät riskitekijät

Näihin joukkovelkakirjojen liittyvien riskien arvioinnin kannalta olennaisia riskitekijöitä ovat mm. seuraavat:

- 7) Joukkovelkakirjojen valinnainen lunastusmahdollisuus saattaa vaikuttaa kielteisesti joukkovelkakirjojen markkina-arvoon.
- 8) Velkakirjat, jotka ovat sidoksissa seuraaviin osakkeisiin: NORDEA BANK ABP, UPM- KYMMENE OYJ, KESKO OYJ-B SHS, OUTOKUMPU OYJ, ELISA OYJ, VALMET OYJ, SAMPO OYJ-A SHS, HUHTAMAKI OYJ sekä laskentakaavaan (-kaavoihin), voivat olla epävakaita sijoituksia.
- 9) Vertailuarvoja koskevat säännökset ja uudistukset voivat vaikuttaa kielteisesti velkakirjojen arvoon.
- 10) Joukkovelkakirjojen kaupankäyntimarkkinat voivat olla epävakaita, ja monet tapahtumat voivat vaikuttaa niihin kielteisesti.
- 11) EU:n pankkien elvytys- ja kriisinhallintadirektiivin täytäntöönpano Ranskassa voi vaikuttaa merkittävästi velkakirjoihin.
- 12) Ranskan maksukyvyttömyyslainsäädännöllä voi vaikuttaa kielteisesti takaisinmaksua vaativiin velkakirjojen haltijoihin, jos liikkeeseenlaskija tai sen tytäryhtiöt tulevat maksukyvyttömiksi.

Osio D – Keskeiset tiedot joukkovelkakirjojen yleisölle tarjoamisesta ja kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisesta

Tarjotaanko joukkovelkakirjoja yleisölle osana vapauttamattomaa tarjousta?

Liikkeeseenlaskija suostuu käyttämään perusesitettä velkakirjojen jälleenmyynnin tai annin yhteydessä olosuhteissa, joissa esite on julkaistava esiteasetuksen mukaisesti ("**vapauttamaton tarjous**"), seuraavin ehdoin:

- (iv) suostumus on voimassa vain 8.1.2026 – 13.2.2026 välisenä aikana ("**tarjousaika**")
- (v) ainoat henkilöt, joilla on oikeus käyttää perusesitettä vapauttamattoman tarjouksen tekemiseen ("**tarjoajat**") ovat asianomaiset jälleenmyyjät, jotka on määritelty lopullisten ehtojen B-osan 12 kohdassa, sekä lisäksi, jos liikkeeseenlaskija on antanut suostumuksensa muiden rahoituksen välittäjien nimittämiseen sovellettavien lopullisten ehtojen päivämäärän jälkeen ja julkaisee tiedot näistä verkkosivuillaan, kukin sellainen rahoituksen välittäjä, jonka tiedot on julkaistu ja joka vahvistaa verkkosivustollaan, että se on asianmukaisesti nimetty tarjoajaksi tarjoamaan joukkovelkakirjoja tarjousaikana, ja toteaa, että se käyttää tässä yhteydessä perusesitettä, edellyttäen, että kyseinen rahoituksen välittäjä on tosiasiallisesti nimetty
- (vi) suostumus koskee ainoastaan tämän perusesitteen käyttöä joukkovelkakirjojen vapauttamattomaan tarjoamiseen Suomessa.

Tarjoaja toimittaa sijoittajille ei-vapaan tarjouksen ehdot ei-vapaan tarjouksen tekemisen yhteydessä. Liikkeeseenlaskijalla tai jälleenmyyjällä ei ole näihin tietoihin liittyvää vastuuta sijoittajaa kohtaan.

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Yleiset ehdot, tarjouksen odotettu aikataulu ja kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat tiedot

Joukkovelkakirjalainoja tarjotaan Suomessa vapauttamattomana tarjouksena.

Tarjousaika: 8.1.2026 – 13.2.2026 välinen aika.

Tarjoushinta: 1 000 EUROA

Tarjoukseen sovellettavat ehdot: Joukkovelkakirjojen tarjoaminen edellyttää niiden liikkeeseenlaskua ja mahdollisia lisäehtoja, jotka on määritelty rahoituksen välittäjien vakioehdoissa ja jotka rahoituksen välittäjät ilmoittavat sijoittajille.

Hakemusprosessin kuvaus: Velkakirjojen hankkimisesta kiinnostuneiden sijoittajien on tehtävä sopimus asianomaisen valtuutetun tarjoajan kanssa kyseisellä yleisöannin lainkäyttöalueella ennen tarjousajan päättymistä. Velkakirjojen hankkimisesta kiinnostunut sijoittaja merkitsee velkakirjat kyseisen valtuutetun tarjoajan ja sen asiakkaiden välillä voimassa olevien, arvopapereiden merkitsemistä koskevien yleisten järjestelyjen mukaisesti.

Tiedot hakemuksen vähimmäis- ja/tai enimmäismäärästä: Sijoittajakohtainen vähimmäismäärä on 1 000 euroa velkakirjojen nimellismääränä. Velkakirjojen enimmäismäärä riippuu ainoastaan siitä, onko niitä saatavilla hakemuksen jättöhetkellä. Ennalta määriteltyjä jakoperusteita ei ole. Rahoituksen välittäjät soveltavat jakoperusteita, joilla varmistetaan merkitsijöiden tasapuolinen kohtelu. Kaikki rahoituksen välittäjien kautta tarjousajan aikana tehdyt joukkovelkakirjamerkinnät toteutetaan tarjouksen enimmäismäärään asti.

Tarjouksen tulosten julkistamistapa ja ajankohta: Tarjouksen tulokset julkistetaan yleisölle osoitteessa https://www.bourse.lu/home liikkeeseenlaskupäivänä.
Velkakirjat otetaan kaupankäynnin kohteeksi Luxemburgin pörssissä 27. helmikuuta 2026.
Arvio kokonaiskuluista, mukaan lukien arvioidut kulut, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja veloittaa sijoittajalta
Arvio kokonaiskuluista: 6.50% yhteenlasketusta nimellismäärästä.
<i>Miksi tämä esite on laadittu?</i>
Tulojen käyttö ja arvioitu puhdas tuotto
Liikkeeseenlaskija käyttää joukkovelkalainan liikkeeseenlaskusta saatavan puhtaan tuoton yleisen liiketoimintansa tarkoituksiin, joihin kuuluu myös voiton hankkiminen.
Arvioitu puhdas tuotto: 10 000 000 euroa
Merkintäsopimus
Ei sovelleta – tarjoukseen ei liity merkintäsopimusta.
Ilmoitus tarjoamiseen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvistä olennaisimmista eturistiriidoista
Sekä liikkeeseenlaskijan että laskenta-asiamiehen sidokset Crédit Industriel et Commercialissa voivat johtaa mahdollisiin eturistiriitoihin.