

FINAL VERSION APPROVED BY THE ISSUER

MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and eligible counterparties target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities, 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 the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, **MiFID II**). Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (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 Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

UK MiFIR product governance / Retail investors, professional investors and eligible counterparties target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities has led to the conclusion that the target market for the Securities is only eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (**COBS**), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014, as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (**EUWA**) (**UK MiFIR**), and retail clients, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of EUWA. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a **Distributor**) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the **UK MiFIR Product Governance Rules**) is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

FINAL TERMS DATED 1 SEPTEMBER 2025

Issue of EUR 50,000,000 Callable Zero Coupon Notes due September 2030

under the
Structured Debt Instruments Issuance Programme
By

CRÉDIT AGRICOLE CIB FS

Legal entity identifier (LEI): 969500HUHIE5GG515X42

guaranteed by CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK

PART A – CONTRACTUAL TERMS

This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the **Prospectus Regulation**) and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 7 May 2025 (the **Base Prospectus**) in order to obtain all the relevant information. A summary of the issue of the Securities is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus and any Supplement are available for viewing on the Luxembourg Stock Exchange website (www.luxse.com) and during normal business hours at the registered office of Crédit Agricole CIB and on its website (<https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>)

1	(a) Series Number:	14167
	(b) Type of Securities:	Notes
	(c) Tranche Number:	1
	(d) Date on which the Securities become fungible:	Not Applicable
2	(a) Specified Currency:	Euro (EUR)
	(b) Alternative Currency Conditions:	Not Applicable
3	Aggregate Nominal Amount:	
	(a) Series:	EUR 50,000,000
	(b) Tranche:	EUR 50,000,000
4	Issue Price:	100.00 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
5	(a) Specified Denominations:	EUR 1,000
		Calculation of Interest and Redemption based on the Specified Denomination: Not Applicable
	(b) Minimum Trading Size:	Applicable. The Minimum Trading Size is EUR 10,000
	(c) Calculation Amount:	EUR 1,000
6	(a) Issue Date:	26 September 2025
	(b) Trade Date(s):	1 September 2025
	(c) Interest Commencement Date:	Issue Date
7	Redemption Date:	26 September 2030, subject to any early redemption date
8	Type of Notes:	
	(a) Interest:	Zero Coupon Security (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE")
	(b) Redemption:	For the purpose of determining the Early Redemption Amount: Standard Redemption (See paragraph 16(a) of these Final Terms) For the purpose of determining the Final Redemption Amount: Standard Redemption (See paragraph 16(b) of these Final Terms) (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION") The Securities are "titres non-structurés" as defined in Article R.613-28 of the French Code monétaire et financier and redemption is subject to certain additional provisions as specified in General Condition 6 (<i>Redemption and Purchase</i>).
	(c) Partly Paid Securities Provisions:	Not Applicable
9	Date Board approval for issuance of	Authorisation given by the Board of Directors of Crédit

Securities obtained:

Agricole CIB Financial Solutions dated 6 June 2025

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

- | | | |
|-----------|-----------------------------|-------------------|
| 10 | Fixed Rate Security: | Not Applicable |
| 11 | Floating Rate Security: | Not Applicable |
| 12 | Linked Interest Security: | Not Applicable |
| 13 | Zero Coupon Security | Applicable |

PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO INTEREST

- | | | |
|-----------|------------------|----------------|
| 14 | Payoff Features: | Not Applicable |
|-----------|------------------|----------------|

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

- | | | |
|-----------|--|--|
| 15 | Redemption Determination Date(s): | For the purposes of determining the Final Redemption Amount: the Redemption Date |
|-----------|--|--|

For the purposes of determining an Early Redemption Amount: the relevant Issuer Call Early Redemption Date

16 Redemption Method:

- | | | |
|-----|---|---|
| (a) | Early Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.2 (<i>Early Redemption Trigger Events</i>) determined in accordance with: | Standard Redemption in accordance with Annex 9, paragraph 2.
The Early Redemption Amount will be equal to:
Reference Price x Nominal Amount – Redemption Unwind Costs |
|-----|---|---|

as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date.

- | | | |
|-----|--------------------|----------------|
| (i) | Redemption Payoff: | Not Applicable |
|-----|--------------------|----------------|

- | | | |
|------|--------------------------|----------------|
| (ii) | Redemption Unwind Costs: | Not Applicable |
|------|--------------------------|----------------|

- | | | |
|-------|------------------|--|
| (iii) | Reference Price: | In relation to an Early Redemption Date _i , the corresponding Reference Price _i relating to such Early Redemption Date _i as specified in the table below: |
|-------|------------------|--|

Date _i :	Early Redemption Date _i :	Reference Price _i :
1	26 september 2026	102.88 per cent.
2	26 september 2027	105.76 per cent.
3	26 september 2028	108.64 per cent.
4	26 september 2029	111.52 per cent.

- | | | |
|------|------------------------------------|---|
| (iv) | Early Redemption Trigger Event(s): | Applicable as per Issuer Call Early Redemption Trigger (Annex 8, Chapter 1) |
|------|------------------------------------|---|

- | | | |
|---|------------------------------|----------------|
| – | Maximum Call Nominal Amount: | Not Applicable |
|---|------------------------------|----------------|

- | | | |
|---|---------------------------------------|--|
| – | Issuer Call Early Redemption Date(s): | Any Early Redemption Date _i (as specified in the table in paragraph 16(a)(iii) above) |
|---|---------------------------------------|--|

- | | | |
|---|-----------------------------|----------------|
| – | Maximum Call Notice Period: | Not Applicable |
|---|-----------------------------|----------------|

–	Minimum Call Nominal Amount:	Aggregate outstanding nominal amount of the Securities
–	Minimum Call Notice Period:	Five (5) T2 Settlement Days prior to the relevant Issuer Call Early Redemption Date. For the purposes of subparagraph (a) of the definition of “Business Day”, T2 shall be considered an Additional Business Centre, solely for the purposes of determining the Minimum Call Notice Period under the Issuer Call Early Redemption Trigger Conditions.
(b)	Final Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.1 (<i>Redemption by Instalments and Final Redemption</i>) determined in accordance with:	Standard Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 2. The Final Redemption Amount will be equal to: Reference Price x Nominal Amount – Redemption Unwind Costs as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date.
	(i) Redemption Payoff:	Not Applicable
	(ii) Redemption Unwind Costs:	Not Applicable
	(iii) Payoff Feature Unwind Costs:	Not Applicable
	(iv) Reference Price:	114.40 per cent.
(c)	Fair Market Value Redemption Amount:	Applicable
	(i) Hedge Amount:	Applicable
	(ii) Fair Market Value Redemption Amount Percentage:	Not Applicable
(d)	Instalment Redemption Amount determined in accordance with:	Not Applicable
(e)	Physical Settlement:	Not Applicable
(f)	Clean-up Call Option (General Condition 6.7 (<i>Clean-up Call Option</i>)):	Not Applicable
17	Instalment Securities:	Not Applicable
18	Credit Linked Securities:	Not Applicable
19	Bond Linked Securities:	Not Applicable
20	Preference Share Linked Securities:	Not Applicable
21	Linked Redemption Security:	Not Applicable

PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO REDEMPTION

22	Payoff Features:	Not Applicable
23	PROVISIONS RELATING TO THE UNDERLYING(S) IF ANY	Not Applicable

PROVISIONS APPLICABLE TO SECURED SECURITIES

24 Secured Security Provisions: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

- 25 (a) Form: Bearer Form:
Temporary Bearer Global Security exchangeable for a Permanent Bearer Global Security which is exchangeable for Definitive Bearer Securities only upon an Exchange Event
- (b) Notes in New Global Note form (NGN Notes) or Certificates in New Global Note form (NGN Certificates): NGN Notes
- (c) CMU Securities: Not Applicable
- 26 Branch of Account for the purposes of General Condition 5.5 (*General provisions applicable to payments*): Not Applicable
- 27 Business Day Convention for the purposes of "Payment Business Day" election in accordance with General Condition 5.6 (*Payment Business Day*): Modified Following Payment Business Day
- 28 Additional Financial Centre(s): T2
- 29 Additional Business Centre(s): Not Applicable
- 30 Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Bearer Securities and dates on which such Talons mature: No
- 31 Redenomination (for the purposes of General Condition 3.1): Not Applicable
- 32 (a) Redemption for tax reasons (General Condition 6.3 (*Redemption for tax reasons*)): Not Applicable
- (b) Special Tax Redemption (General Condition 6.4 (*Special Tax Redemption*)): Not Applicable
- (c) Redemption for FATCA Withholding (General Condition 6.5 (*Redemption for FATCA Withholding*)): Applicable
- (d) Regulatory Redemption or Compulsory Resales (General Condition 6.6 (*Regulatory Redemption or Compulsory Resales*)): Applicable
- (e) Events of Default (General Condition 6.7 (*Events of Default*)): Not Applicable

	Condition 10 (<i>Events of Default</i>)):	
	(f) Illegality and Force Majeure (General Condition 19 (<i>Illegality and Force Majeure</i>)):	Applicable
33	Gross Up (General Condition 8.2 (<i>Gross Up</i>)):	Not Applicable
34	Calculation Agent:	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
35	Governing Law:	English Law
	Governing law for the Guarantee:	English Law
36	French Law Securities Provisions:	Not Applicable
37	Essential Trigger:	Applicable
		In case of Force Majeure, General Condition 6.8(b)(i)(B) applies
	(a) Redemption Basis:	Highest Amount
	(b) Hedge Amount:	Not Applicable
	(c) Custodian Default	Not Applicable
38	Business Day Convention:	Modified Following Business Day Convention
39	Benchmark Provisions:	Applicable as per the relevant Additional Conditions applicable to the Securities
	a) Relevant Benchmark:	Applicable as per the relevant Additional Conditions applicable to the Securities.
	b) Specified Public Source:	As per the definition in the Definitions Condition
	c) Additional Relevant Rate Benchmark:	Not Applicable
	d) Impacted Index:	Not Applicable
	e) Close of Business:	Not Applicable

THIRD PARTY INFORMATION

Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

Not Applicable

2 RATINGS

The Securities to be issued have not been rated

3 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save as discussed in “Subscription and Sale” in the Base Prospectus and save for any fees that may be payable to the Dealer and/or any distributor in connection with the issue of Securities (as the case may be, as described in paragraph 6(d) below), so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer.

Investors shall be aware of the fact that the Distributor(s) appointed for the placement of the Securities under these Final Terms will receive distribution fees embedded in the Issue Price of the Securities equal to a maximum amount of 1.75 per cent. of the aggregate nominal amount of the Securities (equivalent to 0.35 per cent. per annum assuming the Securities remain outstanding to their scheduled Redemption Date). Apart from the above, so far as the Issuer is aware, no further person involved in the issue of the Securities has a material interest to the Offer.

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

- | | | |
|----|---------------------------|---|
| 1. | Reasons for the offer: | See “ Use of Proceeds ” wording in Base Prospectus |
| 2. | Estimated net proceeds: | Issue Price x Aggregate Nominal Amount of the Notes |
| 3. | Estimated total expenses: | Not applicable |

5 PERFORMANCE OF UNDERLYING AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

See paragraph “PROVISIONS RELATING TO THE UNDERLYING(S) IF ANY” for further information in relation to the Underlying(s)

Post-issuance information

The Issuer does not intend to publish post-issuance information in relation to any underlying element to which the Securities are linked.

6 DISTRIBUTION

- | | | |
|-----|--|---|
| (a) | Method of distribution: | Non-syndicated |
| (b) | If syndicated: | Not Applicable |
| (c) | If non-syndicated, name of Dealer: | Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
12, place des États-Unis
CS 70052
92 547 Montrouge Cedex
France |
| (d) | Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission: | The Distributor(s) (as defined in paragraph 9 of this Part B) will receive a distribution commission embedded in the Issue Price of the Notes equal to a maximum amount equal to a maximum amount of 1.75% (equivalent to 0.35% p.a. assuming the Securities remain outstanding to their scheduled Redemption Date) of the aggregate nominal amount of the Notes. |

- | | | |
|-----|---|---|
| (e) | U.S. Selling Restrictions: | To a Permitted Transferee outside the United States in accordance with Regulation S Securities in Bearer Form – TEFRA D |
| (f) | Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | Not Applicable |
| (g) | Prohibition of Sales to UK Retail Investors: | Not Applicable |
| (h) | Prohibition of Sales to Belgian Consumers: | Not Applicable |
| (i) | Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland: | Applicable |
| (j) | U.S. Dividend Equivalent Withholding: | The Securities are not subject to withholding under the Section 871(m) Regulations. |
| (k) | Swiss Non-exempt Offer: | Not Applicable |

7

OPERATIONAL INFORMATION

- | | | |
|-----|--|---|
| (a) | ISIN: | XS2980187210 |
| (b) | Temporary ISIN: | Not Applicable |
| (c) | Common Code: | 298018721 |
| (d) | VALOREN Code: | Not Applicable |
| (e) | Other applicable security identification number: | Not Applicable |
| (f) | Relevant clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, S.A. and the relevant identification number(s): | Not Applicable |
| (g) | Delivery: | Delivery against payment |
| (h) | Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): | Not Applicable |
| (i) | Securities intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: | No

Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Securities are capable of meeting them, the Securities may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Securities will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met. |

8

BENCHMARKS REGULATION

- | | | |
|------------------------|---------------|----------------|
| Benchmarks Regulation: | Article 29(2) | Not Applicable |
|------------------------|---------------|----------------|

statement on benchmarks:

9 TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- | | |
|--|---|
| (a) Offer Price: | Issue Price |
| (b) Conditions to which the offer is subject: | <p>The offer of the Notes is conditional on their issue.</p> <p>The Issuer reserves the right, in its absolute discretion, to cancel the offer and the issue of the Notes at any time prior to the Issue Date.</p> <p>The Issuer shall publish a notice on its website (http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) in the event that the offer is cancelled and the Notes are not issued pursuant to the above.</p> <p>For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises its right to cancel the offer, such potential investor shall not be entitled to receive any Notes</p> |
| (c) 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: | <p>The total amount of the securities offered to the public is EUR 50,000,000.</p> |
| (d) The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: | <p>Prospective investors may apply to subscribe for Notes during the Offer Period.</p> <p>The Offer Period may be shortened or extended at any time and for any reason. In such case, the Issuer shall give notice to the investors as soon as practicable before the end of the Offer Period by means of a notice published on its website (http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram).</p> <p>Applications for the Notes can be made during the Offer Period through the Distributor(s). The applications can be made in accordance with the Distributor(s) usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer or the Dealer related to the subscription for the Notes.</p> <p>A prospective investor should contact the Distributor(s) prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for</p> |

Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributor(s) relating to the subscription of securities generally. There are no pre-identified allotment criteria. The Distributor(s) will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Distributor(s) during the Offer Period will be as otherwise specified herein.

- | | | |
|-----|---|--|
| (e) | Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants | Not Applicable |
| (f) | Details of the minimum and/or maximum amount of the application (whether in number of securities or aggregate amount to invest): | There is no maximum amount of application.
Minimum amount of application is EUR 10,000 |
| (g) | Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | The Notes will be available on a delivery versus payment basis.

The Notes offered to investors will be issued on the Issue Date against payment by the Distributor(s), via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributor(s) of the settlement arrangements in respect of the Notes at the time of such investor's application. |
| (h) | A full description of the manner in and date on which results of the offer are to be made public: | The total amount of the securities offered to the public is EUR 50,000,000 |
| (i) | Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised | Not Applicable |
| (j) | The various categories of potential investors to which the securities are offered: | The Notes are offered to the public to eligible counterparties, professional client and retail Investors |
| (k) | Whether a tranche has been or is being reserved for certain countries, indicate any such tranche: | Not Applicable |
| (l) | Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | Applicants will be notified directly by the Distributor(s) of the success of their application. Dealing in the Notes may commence on the Issue Date. |
| (m) | Indication of the amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | See paragraph 6(d) above.

Responsibility for any tax implications of investing in these Notes rests entirely with the subscriber or purchaser. For the Offer Price, which includes the fees payable upfront to the Distributor, see above "Offer Price" and paragraph 3 above. |
| (n) | In the case of admission to trading on a regulated market, the name and address of the entities | Not Applicable |

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:

- | | |
|--|--|
| <p>(o) Non-Exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:</p> | <p>Applicable. An offer of the Securities may be made by the Dealers and Banque Degroof Petercam NV (the Initial Authorised Offeror(s)) and any additional financial intermediaries who have obtained or obtain the Issuer's specific consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer and who are identified on the website at http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram (the Additional Authorised Offeror) and each additional financial intermediaries who has accepted the Issuer's offer of general consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer by publishing on such additional financial intermediary's website or the website of Initial Authorised Offeror(s) (if any) that it is using the Base Prospectus for such Non-exempt Offer in accordance with the general consent of the Issuer (the General Authorised Offer) (together, the Authorised Offerors) other than pursuant to Articles 1(4) and/or 3(2) of the Prospectus Regulation in Belgium (the Non-Exempt Offer Jurisdiction) during the period from 1 September 2025 until 19 September 2025 (the Offer Period).</p> |
| <p>(p) Conditions attached to the consent of the relevant Issuer to use the Base Prospectus</p> | <p>Specific Consent and General Consent</p> |
| <p>(q) Authorised Offeror(s):</p> | <p>Banque Degroof Petercam NV,
Rue de l'Industrie 44 Nijverheidsstraat, 1040 Brussels (the Initial Authorised Offeror(s)) and
Any Additional Authorised Offeror.</p> |
| <p>(r) Other conditions to consent:</p> | <p>Not Applicable</p> |
| <p>(s) 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 commitment:</p> | <p>Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex France has a firm commitment to provide daily liquidity to the Notes in normal market conditions</p> |

ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

1. INTRODUCTION AND DISCLAIMERS

Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** or the **Issuer**) is a limited liability company with a board of directors whose registered office is located at 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, France. The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is: 969500HUHIE5GG515X42.

The debt securities (the **Notes**) issued by the Issuer are Zero Coupon notes. The Notes are identified by the ISIN Code **XS2980187210**.

This document constitutes the Summary to the Prospectus (the **Summary**) for the purpose of Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the **Prospectus Regulation**) and must be read in conjunction with:

- the base prospectus dated 7 May 2025 and any supplement to the Base Prospectus approved by the CSSF in Luxembourg, 283 route d'Arlon L-1150 Luxembourg, email: direction@cssf.lu, as competent authority under the Prospectus Regulation (the **Base Prospectus**) completed by
- the Final Terms dated 1 September 2025 (the **Final Terms**),

which together constitute a prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation containing the necessary information concerning the Issuer and the securities offered to the public or to be admitted to trading on a regulated market (the **Prospectus**).

Full information on the Issuer, the Guarantor, and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of the Base Prospectus and the Final Terms.

Warning to the reader

This summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a thorough review of the Prospectus as a whole, including the Base Prospectus, any documents incorporated by reference thereto, any supplement from time to time and the Final Terms, by the investor.

An investor may lose all or part of the capital invested in the Notes issued by the Issuer. Where an action relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor may, under national law, be required to bear the costs of translation of the Prospectus before the commencement of the legal proceedings.

Civil liability will only be sought from the persons who filed the Summary, including any translation thereof, but only if the contents of the Summary are found to be misleading, inaccurate or inconsistent when read together with other parts of the Prospectus or if it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information to assist investors when considering investing in such Notes.

You are about to buy a product that is not simple and can be difficult to understand.

2. KEY INFORMATION ABOUT THE ISSUER

2.1 Who is the issuer of the securities?

Crédit Agricole CIB FS is limited liability company incorporated on 30 December 2003 under the laws of the Republic of France as a “*société anonyme*” governed by a board of directors registered at the *Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre* under the reference SIRET 45142804900014 and having its registered office is located at 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, France. Its legal entity identifier (LEI) is 969500HUHIE5GG515X42.

A. Principal activities

Crédit Agricole CIB FS pursues the activity of issuing debt securities.

B. Organisational Structure / Major shareholders

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**) and its consolidated subsidiaries taken as a whole (**Crédit Agricole CIB Group**) includes Crédit Agricole CIB FS, which is a consolidated subsidiary of Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS has no subsidiaries. Crédit Agricole CIB, *société anonyme* incorporated in France, is the immediate parent company of Crédit Agricole CIB FS with 99.96 per cent. shares and therefore controls Crédit Agricole CIB FS.

C. Key executives

The Chairman and Chief Executive Officer of the Issuer is Christine CREMEL.

D. Statutory Auditors

The statutory auditor of Crédit Agricole CIB FS is Forvis Mazars SA, 6 Tour Exaltis 61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex.

The signatory partner auditor of the Issuer is Olivier Gatard, 6 Tour Exaltis 61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex.

2.2 What is the key financial information concerning the Issuer?

The following tables show selected key financial information (within the meaning of Delegated Regulation(EU) 2019/979) of the Issuer for the financial years ending 31 December 2023 and 31 December 2024 and for the half-years ending 30 June 2023 and 30 June 2024 (all figures are expressed in thousands of euros):

A. Income Statement

	30/06/2023	31/12/2023 (audited)	30/06/2024	31/12/2024 (audited)
Operating profit/loss or another similar measure of financial performance used by the issuer in the financial statements	161,344	254,176	81,376	301,920

B. Balance sheet for non-equity securities

	30/06/2023	31/12/2023 (audited)	30/06/2024	31/12/2024 (audited)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	11,217,489,026	20,138,279,064	29,175,223,642	29,946,709,395
Current ratio (current assets/current liabilities)	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	54,921	92,265	133,817	123,709
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

C. Cash flow statement for non-equity securities

	30/06/2023	31/12/2023 (audited)	30/06/2024	31/12/2024 (audited)
Net Cash flows from operating activities	(2,158,584,812)	(11,079,878,319)	(9,039,403,780)	(9,809,535,585)
Net Cash flows from financing activities	2,159,243,306	11,080,033,343	9,036,944,578	9,808,430,331
Net Cash flow from investing activities	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

D. Qualifications in the audit report

The audit reports do not contain any qualifications with respect to Crédit Agricole CIB FS historical financial information.

2.3 What are the issuer's specific risks?

The following risks have been identified as being significant and specific to the Issuer and of a nature, should they materialise, to have a significant negative impact on its business activity, its financial position and its access to various sources of financing:

- 1) Crédit Agricole CIB FS could suffer losses if a resolution procedure were to be initiated or if the Crédit Agricole CIB Group's financial situation were to deteriorate significantly; and
- 2) Crédit Agricole CIB FS is highly dependent on Crédit Agricole CIB, its parent company. In addition, Crédit Agricole CIB FS bears a credit risk on Crédit Agricole CIB which is the sole counterparty for Crédit Agricole CIB FS financial transactions.

3. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

3.1 What are the main characteristics of securities?

A. General

The Notes to be issued by the Issuer are Zero Coupon Notes. The Notes will only be identified by the ISIN Code **XS2980187210**. The Notes are denominated in Euro (**EUR**; also the **Specified Currency**) and any redemption amount payable will be in the Specified Currency.

The nominal amount of the Notes offered is EUR 50,000,000 with a notional amount of EUR 1,000 each (the **Notional Amount**). The issue price is 100.00% of the aggregate nominal amount of the Notes.

The minimum trading size is EUR 10,000 in aggregate nominal amount.

The Notes will be issued on 26 September 2025 (the **Issue Date**) in the form of new global notes - bearer securities. The maturity date of the Notes will be 26 September 2030 (the **Maturity Date**).

The Notes are governed by English law.

B. Ratings

Not applicable, the Notes have not been rated.

C. Description of the rights, ranking and restrictions attached to the Notes

Ranking: the Notes constitute direct, unsubordinated and guaranteed obligations of the Issuer rank *pari passu* among themselves and (subject to certain exceptions established by law) equally with all other unsecured obligations (other than subordinated obligations, if any) of the Issuer, present or future.

Early Redemption Events: the terms and conditions of the Notes provide for events triggering the early redemption of the Notes. The Notes will become due and payable upon notice to Investors following the occurrence of any such early redemption event.

Substitution: Crédit Agricole S.A. may be substituted by Crédit Agricole CIB as Guarantor with respect to the Notes, upon the joint decision of Crédit Agricole S.A. and Crédit Agricole CIB, without the consent of the holders of the Notes (the **Noteholders**).

D. Interest

No periodic coupon is paid on the Notes.

E. Redemption

The Securities are "titres non-structurés" as defined in Article R.613-28 of the French *Code monétaire et financier* and redemption is subject to certain additional provisions as specified in General Condition 6 (*Redemption and Purchase*).

Early Redemption at the Option of the Issuer:

The Issuer may (on its own initiative) give notice, no later than five (5) T2 Settlement Days prior to the relevant Early Redemption Date, of the redemption of some or all of the outstanding Notes on the relevant Early Redemption Date.

The investor will receive from the Issuer on the Early Redemption Date a payment per Specified Denomination in cash in the Specified Currency equal to the Early Redemption Amount calculated in accordance with the following formula:

$$\text{Specified Denomination} \times \text{Reference Price}$$

The corresponding Reference Price_i relating to such Early Redemption Date_i are specified in the table below:

Early Redemption Date _i :	Reference Price _i :
26 September 2026	102.88 per cent.
26 September 2027	105.76 per cent.
26 September 2028	108.64 per cent.
26 September 2029	111.52 per cent.

Final Redemption:

If the Notes are not early redeemed or canceled, the investor will receive from the Issuer on the Maturity Date a payment per Specified Denomination in cash in the Specified Currency equal to:

$$\text{Specified Denomination} \times 114.40\%$$

Other redemption events:

During the life of the Notes, they may also be redeemed at their fair market value:

- at the hand of the Issuer, following an event of illegality or an event of force majeure or for regulatory or compulsory resales; or
- at the hand of the holders, in the event of an event of default or a tax change giving rise to a withholding tax case and in the event of a FATCA withholding tax case.

The Issuer may at any time redeem Notes on or off the stock exchange at any price agreed with the seller(s), subject to applicable laws and regulations.

3.2 Where will the securities be traded?

The Notes will not be listed.

3.3 Are the securities covered by a guarantee?

The issue of the Notes is subject to an independent first demand guarantee granted by Crédit Agricole CIB (the **Guarantor**) in respect of any amount that may be claimed by the holders in respect of the Notes (the **Guarantee**).

The Guarantor is the immediate parent company of the Issuer, in which it holds a 99.96% interest and consequently controls the Issuer. Crédit Agricole CIB's legal entity identifier (LEI) is 1VUV7VQFKUOQSJ21A208.

The following tables show selected key financial information (within the meaning of Delegated Regulation (EU) 2019/979 of the Guarantor for the financial years ending 31 December 2023 and 31 December 2024 and for the half-years ending 30 June 2023 and 30 June 2024 (all figures are expressed in millions of euros):

A. Income statement for credit institutions

	30/06/2023	31/12/2023 (audited)	30/06/2024	31/12/2024 (audited)
Net interest income (or equivalent)	1,907	3,835	2,096	3,877
Net fee and commission income	424	822	431	1,176
Net impairment loss on financial assets	-	-	-	-
Net trading income	1,521	2,661	1,653	3,168
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	1,505	2,952	1,966	3,594
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent) (ie. Net income Group share)	1,130	2,241	1,535	2,697

B. Balance sheet for credit institutions

	30/06/2023	31/12/2023 (audited)	30/06/2024	31/12/2024 (audited)	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP') (unaudited)
Total assets	762,089	757,367	808,659	847,910	Not Applicable
Senior debt	69,761	69,960	72,204	77,754	Not Applicable
Subordinated debt	4,269	4,254	4,296	4,621	Not Applicable
Loans and receivables from customers (net)	172,293	172,624	179,676	193,129	Not Applicable
Deposits from customers	174,660	183,332	183,400	202,524	Not Applicable
Total equity	28,870	30,068	30,798	32,715	Not Applicable
Non performing loans (based on gross carrying amount)/Loans and receivables)	1.8%	1.6%	1.5%	1.2%	Not Applicable

Phased-in Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	11.7%	12.7%	11.4%	11.1%	8.26% at 31 December 2023
Phased-in Total Capital Ratio	22.2%	23.4%	21.5%	21.9%	12.62% at 30 June 2024 12.42% at 31 December 2023 12.3% at 30 June 2023
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	3.8%	3.8%	3.5%	3.3%	3.00% at 30 June 2024 3.00% at 31 December 2023

C. Qualifications in the audit report

The audit reports do not contain any qualifications with respect to Crédit Agricole CIB's historical financial information.

D. Principal Risk Factors relating to the Guarantor

The following risks have been identified as being significant and specific to the Guarantor and of a nature, should they materialise, to have a significant negative impact on its business activity, its financial position and its access to various sources of financing:

- 1) Credit and counterparty risks, which include credit risks on its corporates and financial institutions counterparties, risk on sector or individual concentration, counterparty risk on market transactions, credit risk related to securitization transactions as well as country and sovereign risks;
- 2) Financial risks, which include market risk, risk of change in the value of its securities portfolio, foreign exchange risk, transformation risk, liquidity risk, risk of change in the value of equity investments, and global interest rate risk;
- 3) Operational risks and associated risks, which include compliance and legal risks and other operational risks including information system security risks;
- 4) Business risks, which include systemic risk (negative impact of adverse economic and financial conditions, as well as changes in laws and regulations) or strategic risk;
- 5) Climate and environmental risk; and
- 6) Risks relating to the structure of the Crédit Agricole Group.

3.4 What are the main risks specific to securities?

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

- 1) The trading price of the Notes may fall in value as rapidly as it may rise and Noteholders may sustain a total loss of their investment;
- 2) The Notes are not principal protected before maturity and investors are exposed to the risk of decrease of the market value of the securities if redeemed early; accordingly, they risk losing all or a part of their investment if the market value does not move in a positive direction;
- 3) The Notes may have no established trading market when issued, and one may never develop. If a market does develop, it may not be very liquid. Illiquidity may have an adverse effect on the market value of the Notes. However Credit Agricole CIB has a firm commitment to provide daily liquidity to the notes in normal market conditions;

- 4) The implementation in France of the EU Bank Recovery and Resolution Directive could materially affect the rights of the Noteholders, the price or value of their investment in the Notes and or the ability of the Guarantor to satisfy its obligations under the Notes;
- 5) French insolvency law could have an adverse impact on Noteholders seeking repayment in the event that the Issuer, the Guarantor or its subsidiaries were to become insolvent and could have a material adverse effect on the market value of the Notes;
- 6) The risk relating to the unsecured nature of the Notes and the Guarantee, the absence of negative pledge and debt restrictions with respect to the Issuer and the Guarantor, all of which could have an adverse effect on the market value of the Notes.

4. KEY INFORMATION ON THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES AND/OR ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

4.1. Under what conditions and according to what timetable can I invest in this security?

The Notes are offered for an amount of EUR 50,000,000.

The Securities will be offered to eligible counterparties, professional client and/or retail Investors, during an open period from 1 September 2025 to 19 September 2025 (the **Offer Period**) in Belgium, subject to an early closure of the Offer Period in the Issuer's sole and absolute discretion depending on market conditions, as specified below.

Prospective investors may apply to subscribe for Securities during the Offer Period. The Offer Period may be shortened or extended at any time and for any reason. In such case, the Issuer shall give notice to the investors as soon as practicable before the end of the Offer Period by means of a notice published on its website (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

Applications for the Securities can be made during the Offer Period through the Distributor (as defined below). The applications can be made in accordance with the Distributor's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer or the Dealer (as defined below) related to the subscription for the Securities.

A prospective investor will subscribe for Securities in accordance with the arrangements agreed with the Distributor relating to the subscription of securities generally.

The Securities will be available on a delivery versus payment basis. The Securities offered to investors will be issued on the Issue Date against payment by the Distributor, via the Dealer, to the Issuer of the gross subscription moneys. Each such investor will be notified by the Distributor of the settlement arrangements in respect of the Securities at the time of such investor's application.

The Issuer estimates that the Securities will be delivered to the investor's respective book-entry securities account on or around the Issue Date. Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Securities may commence on the Issue Date.

If the subscription for a Note occurs after the closing of the offering, the order will be automatically cancelled and the subscription proceeds will be returned to the relevant investor in accordance with the instructions communicated to Crédit Agricole CIB at the time of the subscription request. Subscription requests for Securities will be received within the limit of the number of Securities available. Subscription orders for Securities may be reduced in the event of oversubscription and any excess proceeds will be returned by Crédit Agricole CIB to the investor.

The minimum subscription amount for the Securities must be at least equal to the Notional Amount of the Securities. There is no maximum subscription amount for Securities. Securities are offered at a price corresponding to 100.00 per cent. of the aggregate nominal amount of the Securities.

Each Distributor (as defined below) will be paid a placement fee equal to a maximum of 1.75% (equivalent to 0.35% p.a. assuming the Securities remain outstanding to their scheduled Redemption Date) of the aggregate nominal amount of the Notes.

There is no pre-emptive right to subscribe the Securities for the benefit of any category of persons.

No expenses will be charged to the investors.

4.2 Who is the offeror?

(i) Crédit Agricole CIB (the **Dealer**) and (ii) Banque Degroof Petercam NV (the **Distributor**), and (iii) any additional financial intermediary appointed by the Issuer and as identified on the website at <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU> and (iv) any financial intermediaries stating on its website that it uses the prospectus in accordance with the conditions set out under “Retail Cascades” in the Base Prospectus may offer the Notes.

4.3 Why is the Prospectus being prepared?

A. Net Proceeds and Use of Proceeds:

The estimated net proceeds from the issue of the Notes is EUR 50,000,000.

The estimated net proceeds will be used for the general financing needs of the Issuer.

B. Subscription Agreement:

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

C. Conflicts of interest:

The Guarantor is also the calculation agent; as a result, conflicts of interest may exist between the calculation agent and the holders of Notes, in particular with respect to certain determinations and determinations that the calculation agent may make pursuant to the Terms and which may affect amounts due under the Notes.

BIJLAGE – SAMENVATTING PER ONDERWERP

1. INLEIDING EN DISCLAIMERS

Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** of de **Emittent**) is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met een raad van bestuur, met maatschappelijke zetel te 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Frankrijk. De juridische entiteitscode (LEI) van de Emittent is: 969500HUHIE5GG515X42.

De door de Emittent uitgegeven schuldbewijzen (de **Obligaties**) zijn Zero Coupon obligaties. De Obligaties worden geïdentificeerd door de ISIN-code **XS2980187210**.

Dit document is een samenvatting van het Prospectus (de **Samenvatting**) in de zin van Verordening (EU) 2017/1129, zoals gewijzigd (de **Prospectusverordening**) en moet worden gelezen in samenhang met:

- het basisprospectus van 7 mei 2025 en alle aanvullingen op het Basisprospectus die zijn goedgekeurd door de CSSF in Luxemburg, 283 route d'Arlon L-1150 Luxemburg, e-mail: direction@cssf.lu, als bevoegde autoriteit krachtens de Prospectusverordening (het **Basisprospectus**), aangevuld met

- de definitieve voorwaarden van 1 september 2025 (de **Definitieve Voorwaarden**),

die samen een prospectus vormen in de zin van de Prospectusverordening, met de nodige informatie over de emittent en de effecten die aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten (het **Prospectus**).

Volledige informatie over de Emittent, de Garant en het aanbod van de Obligaties is alleen beschikbaar op basis van de combinatie van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden.

Waarschuwing voor de lezer

Deze samenvatting dient te worden gelezen als een inleiding op het Prospectus. Elke beslissing om te investeren in de Obligaties dient te worden gebaseerd op een grondig nazicht door de belegger van het Prospectus in haar geheel, met inbegrip van het Basisprospectus, alle documenten naar welke daarin wordt verwezen, eventuele aanvullingen en de Definitieve Voorwaarden.

Een belegger kan het gehele of een deel van het kapitaal geïnvesteerd in de door de Emittent uitgegeven Obligaties verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Prospectus voor een rechtbank wordt gebracht, kan de eisende belegger op grond van het nationale recht worden verplicht om de kosten van vertaling van het Prospectus vóór de aanvang van de gerechtelijke procedure te dragen.

Burgerlijke aansprakelijkheid kan alleen worden ingesteld tegen de personen die de samenvatting, met inbegrip van eventuele vertalingen daarvan, hebben ingediend, maar alleen indien de inhoud van de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent blijkt te zijn wanneer deze samen met andere delen van het Prospectus wordt gelezen, of indien deze, wanneer deze samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen, geen essentiële informatie bevat om beleggers te helpen bij hun beslissing om al dan niet in dergelijke Obligaties te beleggen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.

2. BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

2.1 Wie is de emittent van de effecten?

Crédit Agricole CIB FS is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op 30 december 2003 naar Frans recht als een "*société anonyme*" die wordt bestuurd door een raad van bestuur, ingeschreven in het *Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre* onder referentie SIRET 45142804900014 en met maatschappelijke zetel te 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Frankrijk. Haar juridische entiteitscode (LEI) is 969500HUHIE5GG515X42.

A. Hoofdactiviteiten

Crédit Agricole CIB FS houdt zich bezig met de uitgifte van schuldbewijzen.

B. Organisatiestructuur / Belangrijkste aandeelhouders

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**) en haar geconsolideerde dochterondernemingen als geheel (**Crédit Agricole CIB Groep**) omvatten Crédit Agricole CIB FS, een geconsolideerde dochteronderneming van Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS heeft geen dochterondernemingen. Crédit Agricole CIB, een naamloze vennootschap (*société anonyme*) naar Frans recht, is de directe moeder vennootschap van Crédit Agricole CIB FS met een participatie van 99,96% en heeft derhalve controle over Crédit Agricole CIB FS.

C. Belangrijkste leidinggevenden

De Voorzitter en Chief Executive Officer van de Emittent is Christine CREMEL.

D. Statutaire Auditor

De statutaire auditor van Crédit Agricole CIB FS is Forvis Mazars SA, 6 Tour Exaltis 61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex.

De ondertekenende partner-auditor van de Emittent is Olivier Gatard, 6 Tour Exaltis 61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex.

2.2 Wat is de essentiële financiële informatie over de Emittent?

De volgende tabellen geven een overzicht van de belangrijkste financiële informatie (in de zin van Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/979) van de Emittent voor de boekjaren eindigend op 31 december 2023 en 31 december 2024 en voor de halfjaren eindigend op 30 juni 2023 en 30 juni 2024 (alle bedragen zijn uitgedrukt in duizenden euro's):

A. Winst-en-verliesrekening

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)
Bedrijfswinst/verlies of een andere soortgelijke maatstaf voor de financiële prestaties die de uitgevende instelling in de jaarrekening gebruikt	161.344	254.176	81.376	301.920

B. Balans voor effecten zonder aandelenkarakter

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)
Netto financiële schuld (langlopende schulden plus kortlopende schulden minus kasmiddelen)	11.217.489.026	20.138.279.064	29.175.223.642	29.946.709.395
Current ratio (vlottende activa/kortlopende verplichtingen)	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing
Verhouding tussen vreemd en eigen vermogen (totale passiva/totaal aandelenkapitaal)	54.921	92.265	133.817	123.709
Rentendeckingsratio (bedrijfsinkomsten/rente-uitgaven)	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing

C. Kasstroomoverzicht voor effecten zonder aandelenkarakter

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)
Nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten	(2.158.584.812)	(11.079.878.319)	(9.039.403.780)	(9.809.535.585)
Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten	2.159.243.306	11.080.033.343	9.036.944.578	9.808.430.331
Nettokasstromen uit beleggingsactiviteiten	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing

D. Voorbehouden in het audit rapport

De auditrapporten bevatten geen voorbehouden met betrekking tot de historische financiële informatie van Crédit Agricole CIB FS.

2.3 Wat zijn de specifieke risico's van de emittent?

De volgende risico's zijn geïdentificeerd als significant en specifiek voor de Emittent en van dien aard dat zij, indien zij zich voordoen, een significante negatieve invloed kunnen hebben op zijn bedrijfsactiviteiten, zijn financiële positie en zijn toegang tot verschillende financieringsbronnen:

1) Crédit Agricole CIB FS zou verliezen kunnen lijden indien een afwikkelingsprocedure zou worden ingeleid of indien de financiële situatie van Crédit Agricole CIB Groep aanzienlijk zou verslechteren; en

2) Crédit Agricole CIB FS is in hoge mate afhankelijk van Crédit Agricole CIB, haar moedermaatschappij. Bovendien draagt Crédit Agricole CIB FS een kredietrisico op Crédit Agricole CIB, die de enige tegenpartij is voor de financiële transacties van Crédit Agricole CIB FS.

3. BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

3.1 Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de effecten?

A. Algemeen

De door de Emittent uit te geven Obligaties zijn Zero Coupon Obligaties. De Obligaties worden uitsluitend geïdentificeerd door de ISIN-code **XS2980187210**. De Obligaties zijn uitgedrukt in euro (**EUR**; ook de **Specifieke Valuta**) en elk aflossingsbedrag zal in de Specifieke Valuta worden betaald.

Het nominaal bedrag van de aangeboden Obligaties bedraagt EUR 50.000.000 met elks een notionele waarde van EUR 1.000 (het **Notioneel Bedrag**). De uitgifteprijs bedraagt 100,00% van het totale nominaal bedrag van de Obligaties.

De minimale transactieomvang bedraagt EUR 10.000 in totaal nominaal bedrag.

De Obligaties worden uitgegeven op 26 september 2025 (de **Uitgiftedatum**) in de vorm van nieuwe globale obligaties - effecten aan toonder. De vervaldatum van de Obligaties is 26 september 2030 (de **Vervaldatum**).

De Obligaties worden beheerst door Engels recht.

B. Ratings

Niet van toepassing, de Obligaties zijn niet beoordeeld.

C. Beschrijving van de rechten, rangorde en beperkingen verbonden aan de Obligaties

Rangorde: de Obligaties zijn directe, niet-achtergestelde en gewaarborgde verplichtingen van de Emittent die onderling *pari passu* gerangschikt zijn en (behoudens bepaalde wettelijke uitzonderingen) gelijkwaardig aan alle andere ongedekte verplichtingen (met uitzondering van eventuele achtergestelde verplichtingen) van de Emittent, zowel huidige als toekomstige.

Vervroegde Aflossingsgebeurtenissen: de voorwaarden van de Obligaties voorzien in gebeurtenissen die aanleiding geven tot vervroegde aflossing van de Obligaties. De Obligaties worden opeisbaar en betaalbaar na kennisgeving aan de Beleggers na het zich voordoen van een dergelijke gebeurtenis die aanleiding geeft tot vervroegde aflossing.

Vervanging: Crédit Agricole S.A. kan door Crédit Agricole CIB worden vervangen als Garant met betrekking tot de Obligaties, na een gezamenlijk besluit van Crédit Agricole S.A. en Crédit Agricole CIB, zonder toestemming van de houders van de Obligaties (de **Obligatiehouders**).

D. Rente

Er wordt geen periodieke coupon uitgekeerd op de Obligaties.

E. Aflossing

De Effecten zijn "*titres non-structurés*" zoals gedefinieerd in artikel R.613-28 van de Franse *Code monétaire et financier* en de aflossing is onderworpen aan bepaalde bijkomende bepalingen zoals gespecificeerd in Algemene Voorwaarde 6 (*Aflossing en Aankoop*).

Vervroegde Aflossing naar Keuze van de Emittent:

De Emittent kan (op eigen initiatief) uiterlijk vijf (5) T2-Afwikkelingsdagen vóór de betreffende Vervroegde Aflossingsdatum kennis geven van de aflossing van sommige of alle uitstaande Obligaties op de betreffende Vervroegde Aflossingsdatum.

De belegger ontvangt van de Emittent op de Vervroegde Aflossingsdatum een betaling per Specifieke Denominatie in contanten in de Specifieke Valuta gelijk aan het Vervroegde Aflossingsbedrag berekend volgens de volgende formule:

$$\text{Specifieke Denominatie} \times \text{Referentieprijs}$$

De overeenkomstige Referentieprijs_i met betrekking tot een dergelijke Vervroegde Aflossingsdatum_i wordt in de onderstaande tabel gespecificeerd:

Vervroegde Aflossingsdatum_i :	Referentieprijs_i :
26 september 2026	102,88 procent.
26 september 2027	105,76 procent.
26 september 2028	108,64 procent.
26 september 2029	111,52 procent.

Definitieve Aflossing:

Indien de Obligaties niet vervroegd worden afgelost of geannuleerd, ontvangt de belegger op de Vervaldatum van de Emittent een betaling per Specifieke Denominatie in contanten in de Specifieke Valuta gelijk aan:

$$\text{Gespecificeerde Denominatie} \times 114,40\%$$

Andere aflossingsgevallen:

Tijdens de looptijd van de Obligaties kunnen deze ook worden afgelost tegen hun reële marktwaarde:

- door de Emittent, na een geval van onwettigheid of een geval van overmacht of voor regulatoire of verplichte wederverkoop; of
- door de houders, in geval van wanbetaling of een belastingwijziging die aanleiding geeft tot een bronbelasting en in geval van een FATCA-bronbelasting.

De Emittent kan de Obligaties te allen tijde op of buiten de beurs terugkopen tegen een met de verkoper(s) overeengekomen prijs, met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving.

3.2 Waar worden de effecten verhandeld?

De Obligaties worden niet genoteerd.

3.3 Zijn de effecten gedekt door een garantie?

De uitgifte van de Obligaties is onderworpen aan een onafhankelijke garantie op eerste verzoek verleend door Crédit Agricole CIB (de **Garant**) met betrekking tot elk bedrag dat door de houders kan worden gevorderd met betrekking tot de Obligaties (de **Garantie**).

De Garant is de directe moedervernootschap van de Emittent, waarin zij een participatie van 99,96% houdt en bijgevolg controle heeft over de Emittent. De juridische entiteitscode (LEI) van Crédit Agricole CIB is 1VUV7VQFKUOQSJ21A208.

De volgende tabellen geven een overzicht van de belangrijkste financiële informatie (in de zin van Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/979 van de Garant voor de boekjaren eindigend op 31 december 2023 en 31 december 2024 en voor de halfjaren eindigend op 30 juni 2023 en 30 juni 2024 (alle bedragen zijn uitgedrukt in miljoenen euro's):

A. Winst-en-verliesrekening voor kredietinstellingen

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)
Nettorentebaten (of equivalent)	1.907	3.835	2.096	3.877
Netto honoraria- en provisiebaten	424	822	431	1.176
Netto bijzondere waardevermindervingsverlies uit hoofde van financiële activa	-	-	-	-
Nettohandelsbaten	1.521	2.661	1.653	3.168
*Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekening nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	1.505	2.952	1.966	3.594
Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekeningen: nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedervernootschap) (d.w.z. nettoresultaat groepsdeel)	1.130	2.241	1.535	2.697

B. Balans voor kredietinstellingen

	30/06/2023	31/12/2023 (gecontroleerd)	30/06/2024	31/12/2024 (gecontroleerd)	Waarde als uitkomst van het meest recente proces van toetsing en evaluatie door de toezichthouder (SREP) (niet gecontroleerd)

Totale activa	762.089	757.367	808.659	847.910	Niet van toepassing
Niet-achtergestelde schuld	69.761	69.960	72.204	77.754	Niet van toepassing
Achtergestelde schuld	4.269	4.254	4.296	4.621	Niet van toepassing
Leningen en vorderingen op cliënten (netto)	172.293	172.624	179.676	193.129	Niet van toepassing
Deposito's van cliënten	174.660	183.332	183.400	202.524	Niet van toepassing
Totaal eigen vermogen	28.870	30.068	30.798	32.715	Niet van toepassing
Niet-renderende leningen (op basis van netto-boekwaarde)/Leningen en vorderingen)	1,8	1,6	1,5	1,2	Niet van toepassing
Tier 1-kernkapitaalratio (CET1) of andere relevante prudentiële kapitaalratio afhankelijk van de uitgifte	11,7	12,7	11,4	11,1	8,26% op 31 december 2023
Totale kapitaalratio	22,2	23,4	21,5	21,9	12,62% op 30 juni 2024 12,42% op 31 december 2023 12,3% op 30 juni 2023
Volgens het toepasselijke regelgevingskader berekende hefboomratio	3,8	3,8	3,5	3,3	3,00% op 30 juni 2024 3,00% op 31 december 2023

C. Voorbehouden in het audit report

De audit rapporten bevatten geen voorbehouden met betrekking tot de historische financiële informatie van Crédit Agricole CIB.

D. Belangrijkste risicofactoren met betrekking tot de Garant

De volgende risico's zijn geïdentificeerd als zijnde significant en specifiek voor de Garant en van dien aard dat zij, indien zij zich voordoen, een significante negatieve invloed kunnen hebben op haar bedrijfsactiviteiten, haar financiële positie en haar toegang tot verschillende financieringsbronnen:

- 1) Krediet- en tegenpartijrisico's, waaronder kredietrisico's op haar zakelijke en financiële tegenpartijen, risico's in verband met sector- of individuele concentraties, tegenpartijrisico's op markttransacties, kredietrisico's in verband met securitisatietransacties en land- en soevereine risico's;
- 2) Financiële risico's, waaronder marktrisico, risico van waardeverandering van de effectenportefeuille, valutarisico, transformatierisico, liquiditeitsrisico, risico van waardeverandering van aandelenbeleggingen en wereldwijd renterisico;
- 3) Operationele risico's en daarmee samenhangende risico's, waaronder compliance- en juridische risico's en andere operationele risico's, waaronder risico's in verband met de beveiliging van informatiesystemen;

- 4) Bedrijfsrisico's, waaronder systeemrisico's (negatieve gevolgen van ongunstige economische en financiële omstandigheden, alsmede wijzigingen in wet- en regelgeving) of strategische risico's;
- 5) Klimaat- en milieurisico's; en
- 6) Risico's in verband met de structuur van de Crédit Agricole Groep.

3.4 Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor effecten?

Er zijn risicofactoren die van belang zijn voor de beoordeling van de risico's van de Obligaties, waaronder de volgende:

- 1) De handelsprijs van de Obligaties kan even snel dalen als stijgen en Obligatiehouders kunnen hun volledige investering verliezen;
- 2) De Obligaties zijn niet beschermd in hoofdsom voor de vervaldatum en beleggers lopen het risico dat de marktwaarde van de effecten daalt indien ze vervroegd worden afgelost; bijgevolg lopen zij het risico hun investering geheel of gedeeltelijk te verliezen indien de marktwaarde zich niet in positieve zin ontwikkelt.
- 3) De Obligaties hebben mogelijk geen gevestigde handelsmarkt op het moment van uitgifte en er kan zich mogelijk nooit een markt ontwikkelen. Als er zich wel een markt ontwikkelt, is deze mogelijk niet erg liquide. Illiquiditeit kan een negatief effect hebben op de marktwaarde van de Obligaties. Credit Agricole CIB heeft echter een vaste toezegging om onder normale marktomstandigheden dagelijks liquiditeit te verschaffen voor de Obligaties;
- 4) De implementatie in Frankrijk van de EU-Richtlijn inzake het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen kan een wezenlijke invloed hebben op de rechten van de houders van de Obligaties, de prijs of waarde van hun belegging in de Obligaties en/of het vermogen van de Garant om zijn verplichtingen uit hoofde van de Obligaties na te komen;
- 5) Het Franse insolventierecht kan een negatief effect hebben op Obligatiehouders die terugbetaling verlangen in het geval dat de Emittent, de Garant of zijn dochterondernemingen insolvent worden, en kan een wezenlijk negatief effect hebben op de marktwaarde van de Obligaties.
- 6) Het risico in verband met het ongedekte karakter van de Obligaties en de Garantie, het ontbreken van negatieve zekerheids- en schuldbeperkingen met betrekking tot de Emittent en de Garant, die allemaal een negatief effect kunnen hebben op de marktwaarde van de Obligaties.

4. BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN EN/OF DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GERELEMENTEERDE MARKT

4.1. Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?

De Obligaties worden aangeboden voor een bedrag van EUR 50.000.000.

De Effecten worden aangeboden aan in aanmerking komende tegenpartijen, professionele cliënten en/of particuliere Beleggers tijdens een open periode van 1 september 2025 tot 19 september 2025 (de **Aanbiedingsperiode**) in België, onder voorbehoud van een vervroegde beëindiging van de Aanbiedingsperiode naar eigen goeddunken van de Emittent, afhankelijk van de marktomstandigheden, zoals hieronder gespecificeerd.

Potentiële beleggers kunnen tijdens de Aanbiedingsperiode een aanvraag indienen om in Effecten te beleggen. De Aanbiedingsperiode kan te allen tijde en om welke reden dan ook worden verkort of verlengd. In dat geval zal de Emittent de beleggers zo snel mogelijk vóór het einde van de Aanbiedingsperiode hiervan in kennis stellen door middel van een kennisgeving op zijn website <http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

Aanvragen voor de Effecten kunnen tijdens de Aanbiedingsperiode worden ingediend via de Distributeur (zoals hieronder gedefinieerd). De aanvragen kunnen worden ingediend in overeenstemming met de gebruikelijke procedures van de Distributeur. Potentiële beleggers hoeven geen contractuele overeenkomsten te sluiten met de Emittent of de Dealer (zoals hieronder gedefinieerd) met betrekking tot de inschrijving op de Effecten.

Een potentiële belegger zal inschrijven op Effecten in overeenstemming met de afspraken die met de Distributeur zijn gemaakt met betrekking tot de inschrijving op effecten in het algemeen.

De Effecten zullen beschikbaar zijn op basis van levering tegen betaling. De aan beleggers aangeboden Effecten zullen op de Uitgiftedatum worden uitgegeven tegen betaling door de Distributeur, via de Dealer, aan de Emittent van het bruto-inschrijvingsbedrag. Elke belegger zal door de Distributeur in kennis worden gesteld van de afwikkelingsregelingen met betrekking tot de Effecten op het moment van de aanvraag van die belegger.

De Emittent schat dat de Effecten op of rond de Uitgiftedatum zullen worden geleverd op de respectieve effectenrekening van de belegger. Aanvragers worden rechtstreeks door de Distributeur op de hoogte gebracht van het al dan niet slagen van hun aanvraag. De verhandeling van de Effecten kan op de Uitgiftedatum aanvangen.

Indien de inschrijving op een Obligatie plaatsvindt na de sluiting van de aanbidding, wordt de order automatisch geannuleerd en worden de inschrijvingsopbrengsten teruggestort aan de betreffende belegger overeenkomstig de instructies die bij de inschrijvingsaanvraag aan Crédit Agricole CIB zijn meegedeeld. Inschrijvingsaanvragen voor Effecten worden aanvaard binnen de grenzen van het aantal beschikbare Effecten. In geval van over-inschrijving kunnen inschrijvingsorders voor Effecten worden verminderd en wordt het overschot door Crédit Agricole CIB aan de belegger terugbetaald.

Het minimum inschrijvingsbedrag voor de Effecten moet ten minste gelijk zijn aan het Notioneel Bedrag van de Effecten. Er is geen maximum inschrijvingsbedrag voor Effecten. Effecten worden aangeboden tegen een prijs die overeenkomt met 100,00 procent van het totale nominale bedrag van de Effecten.

Elke Distributeur (zoals hieronder gedefinieerd) ontvangt een plaatsingsvergoeding van maximaal 1,75% (gelijk aan 0,35% per jaar, ervan uitgaande dat de Effecten uitstaan tot hun geplande Aflossingsdatum) van het totale nominale bedrag van de Obligaties.

Er bestaat geen voorkeursrecht om in te schrijven op de Effecten ten gunste van enige categorie personen.

Er worden geen kosten in rekening gebracht aan de beleggers.

4.2 Wie is de aanbieder?

(i) Crédit Agricole CIB (de **Dealer**) en (ii) Banque Degroof Petercam NV (de **Distributeur**), en (iii) elke bijkomende financiële tussenpersoon die door de Emittent is aangesteld en die is vermeld op de website <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU> en (iv) elke financiële tussenpersoon die op zijn website vermeldt dat hij het prospectus gebruikt in overeenstemming met de voorwaarden uiteengezet onder "Retail Cascades" in het Basisprospectus, kunnen de Obligaties aanbieden.

4.3 Waarom wordt het Prospectus opgesteld?

A. Netto-opbrengst en bestemming van de opbrengst:

De geschatte netto-opbrengst van de uitgifte van de Obligaties bedraagt EUR 50.000.000.

De geschatte netto-opbrengst zal worden gebruikt voor de algemene financieringsbehoeften van de Emittent.

B. Inschrijvingsovereenkomst:

Niet van toepassing - het aanbod is niet het voorwerp van een inschrijvingsovereenkomst.

C. Belangenconflicten:

De Garant is tevens de berekeningsagent; bijgevolg kunnen er belangenconflicten bestaan tussen de berekeningsagent en de houders van Obligaties, in het bijzonder met betrekking tot bepaalde vaststellingen en beslissingen die de berekeningsagent kan nemen overeenkomstig de Voorwaarden en die van invloed kunnen zijn op de bedragen die verschuldigd zijn uit hoofde van de Obligaties.

ANNEXE – RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE À L'ÉMISSION

1. INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** ou l'**Émetteur**) est une société dont la responsabilité est limitée, régie par un conseil d'administration et dont le siège social est situé au 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, France. L'identifiant d'entité juridique (LEI) de l'Émetteur est le 969500HUHIE5GG515X42.

Les titres de créance (les **Notes**) émises par l'Émetteur sont des Notes à Coupon Zéro. Les Notes sont identifiées par le Code ISIN **XS2980187210**.

Ce document constitue le Résumé du Prospectus (le **Résumé**) au sens du Règlement (UE) 2017/1129, tel que modifié (le **Règlement Prospectus**) et doit être lu conjointement avec :

- le Prospectus de Base daté du 7 mai 2025 et tout supplément au Prospectus de Base approuvé par la CSSF à Luxembourg, 283 route d'Arlon L-1150 Luxembourg, email : direction@cssf.lu, en tant qu'autorité compétente au titre du Règlement Prospectus (le **Prospectus de Base**) complété par

- les Conditions Définitives en date du 1er septembre 2025 (les **Conditions Définitives**), qui ensemble constituent un prospectus aux fins du Règlement Prospectus contenant les informations nécessaires concernant l'Émetteur et les titres offerts au public ou devant être admis à la négociation sur un marché réglementé (le **Prospectus**).

Les informations complètes sur l'Émetteur, le Garant et l'offre des Notes ne sont disponibles qu'en se basant sur la combinaison du Prospectus de Base et des Conditions Définitives.

Avertissement au lecteur

Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus. Toute décision d'investir dans les Notes doit être fondée sur un examen approfondi du Prospectus dans son ensemble, y compris le Prospectus de Base, tout document incorporé par référence, tout supplément éventuel et les Conditions Définitives, par l'investisseur.

Un investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi dans les Notes émises par l'Émetteur. Lorsqu'une action relative aux informations contenues dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, en vertu du droit national, être tenu de supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire.

La responsabilité civile ne sera engagée qu'à l'encontre des personnes ayant déposé le Résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais uniquement si le contenu du Résumé est jugé trompeur, inexact ou incohérent lorsqu'il est lu conjointement avec d'autres parties du Prospectus, ou s'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs à envisager un investissement dans de telles Notes.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

2. INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

2.1 Qui est l'émetteur des titres ?

Crédit Agricole CIB FS est une société dont la responsabilité est limitée, constituée le 30 décembre 2003 en vertu des lois de la République française en tant que société anonyme régie par un conseil d'administration, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro SIRET 45142804900014 et ayant son siège social situé au 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, France. Son identifiant d'entité juridique (LEI) est 969500HUHIE5GG515X42.

A. Activités principales

Crédit Agricole CIB FS exerce l'activité d'émission de titres de créance.

B. Structure organisationnelle / Actionnaires principaux

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**) et ses filiales consolidées prises dans leur ensemble (**Crédit Agricole CIB Groupe**) inclut Crédit Agricole CIB FS, qui est une filiale consolidée de Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB FS n'a pas de filiales. Crédit Agricole CIB, société anonyme établie en

France, est la société mère immédiate de Crédit Agricole CIB FS avec 99,96 % des ses actions. Elle contrôle donc Crédit Agricole CIB FS.

C. Principaux dirigeants

La Présidente-Directrice Générale de l'Émetteur est Christine CREMEL.

D. Commissaires aux comptes

Le commissaire aux comptes de Crédit Agricole CIB FS est Forvis Mazars SA, 6 Tour Exaltis , 61, rue Henri Regnault, 92075 Paris La Défense Cedex.

L'associé signataire commissaire aux comptes de l'Émetteur est Olivier Gatard, 6 Tour Exaltis , 61, rue Henri Regnault, 92075 Paris La Défense Cedex.

2.2 Quelles sont les principales informations financières concernant l'Émetteur ?

Les tableaux suivants présentent des informations financières clés sélectionnées (au sens du Règlement Délégué (UE) 2019/979) de l'Émetteur pour les exercices clos le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2024, ainsi que pour les semestres clos le 30 juin 2023 et le 30 juin 2024 (toutes les données sont exprimées en milliers d'euros) :

A. Compte de résultat

	30/06/2023	31/12/2023 (audité)	30/06/2024	31/12/2024 (audité)
Résultat d'exploitation ou autre indicateur similaire de performance financière utilisé par l'émetteur dans les états financiers	161.344	254.176	81.376	301.920

B. Bilan pour les titres autres que de capital

	30/06/2023	31/12/2023 (audité)	30/06/2024	31/12/2024 (audité)
Dette financière nette (dette à long terme plus dette à court terme moins trésorerie)	11.217.489.026	20.138.279.064	29.175.223.642	29.946.709.395
Ratio de liquidité générale (actifs courants /passifs courants)	Non applicable	Non applicable	Non applicable	Non applicable
Ratio dette/fonds propres (total du passif/total des capitaux propres)	54.921	92.265	133.817	123.709
Ratio de couverture des intérêts (produits d'exploitation/charges d'intérêts).	Non applicable	Non applicable	Non applicable	Non applicable

C. État des flux de trésorerie pour les titres autres que de capital

	30/06/2023	31/12/2023 (audité)	30/06/2024	31/12/2024 (audité)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	(2.158.584.812)	(11.079.878.319)	(9.039.403.780)	(9.809.535.585)

Flux de trésorerie nets provenant des activités de	2.159.243.306	11.080.033.343	9.036.944.578	9.808.430.331
Flux de trésorerie nets provenant des activités	Non applicable	Non applicable	Non applicable	Non applicable

D. Réserves dans le rapport d'audit

Les rapports d'audit ne contiennent aucune réserve concernant les informations financières historiques de Crédit Agricole CIB FS.

2.3 Quels sont les risques spécifiques de l'Émetteur ?

Les risques suivants ont été identifiés comme étant significatifs et spécifiques à l'Émetteur et de nature, s'ils se matérialisaient, à avoir un impact négatif significatif sur son activité, sa situation financière et son accès à diverses sources de financement :

- 1) Crédit Agricole CIB FS pourrait subir des pertes si une procédure de résolution était engagée ou si la situation financière du Crédit Agricole CIB Groupe se détériorait de manière significative ; et
- 2) Crédit Agricole CIB FS est fortement dépendant de Crédit Agricole CIB, sa société mère. En outre, Crédit Agricole CIB FS supporte un risque de crédit sur Crédit Agricole CIB, qui est l'unique contrepartie des transactions financières de Crédit Agricole CIB FS.

3. INFORMATIONS CLÉS SUR LES TITRES

3.1 Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?

A. Général

Les Notes émises par l'Émetteur sont des Notes à Coupon Zéro. Les Notes seront uniquement identifiées par le Code ISIN **XS2980187210**. Les Notes sont libellées en Euro (**EUR**; également la **Devise Spécifiée**) et tout montant de remboursement payable sera en Devise Spécifiée.

Le montant nominal des Notes offertes est de 50.000.000 EUR d'un montant notionnel de 1.000 EUR chacun (le **Montant Notionnel**). Le prix d'émission est de 100,00 % du montant nominal total des Notes.

La taille minimale de transaction est de 10.000 EUR en montant nominal total.

Les Notes seront émises le 26 septembre 2025 (la **Date d'Émission**) sous la forme de nouveaux titres globaux - titres au porteur. La date d'échéance des Notes sera le 26 septembre 2030 (la **Date d'Échéance**).

Les Notes sont régies par le droit anglais.

B. Notations

Non applicable, les Notes n'ont pas été notées.

C. Description des droits, du rang et des restrictions attachés aux Notes

Classement: les Notes constituent des obligations directes, assorties de sûretés et garanties de l'Émetteur, classées *pari passu* entre elles et (sous réserve de certaines exceptions établies par la loi) au même rang que toutes les autres obligations non garanties (autres que les obligations subordonnées, le cas échéant) de l'Émetteur, présentes ou futures.

Événements de Remboursement Anticipé: les termes et conditions des Notes prévoient des événements déclenchant le remboursement anticipé des Notes. Les Notes deviendront exigibles et payables après notification aux Investisseurs à la suite de la survenance de tout événement de remboursement anticipé.

Substitution: Crédit Agricole S.A. peut être remplacé par Crédit Agricole CIB en tant que Garant à l'égard des Notes, sur décision conjointe de Crédit Agricole S.A. et de Crédit Agricole CIB, sans le consentement des détenteurs des Notes (les **Détenteurs de Notes**).

D. Intérêt

Aucun coupon périodique n'est versé sur les Notes.

E. Remboursement

Les Titres sont des titres non-structurés tel que définis à l'article R.613-28 du Code monétaire et financier français, et le remboursement est soumis à certaines dispositions supplémentaires spécifiées dans la Condition Générale 6 (*Redemption and Purchase*).

Remboursement Anticipé à l'Option de l'Émetteur :

L'Émetteur peut (de sa propre initiative) notifier, au plus tard cinq (5) Jours de Règlement T2 (*T2 Settlement Days*) avant la Date de Remboursement Anticipé concernée, le remboursement de tout ou partie des Notes en circulation à la Date de Remboursement Anticipé concernée.

L'investisseur recevra de l'Émetteur, à la Date de Remboursement Anticipé, un paiement par Valeur Nominative Spécifiée en espèces dans la Devise Spécifiée, égal au Montant de Remboursement Anticipé calculé conformément à la formule suivante :

$$\text{Valeur Nominative Spécifiée} \times \text{Prix de Référence}$$

Le Prix de Référence relatif à ce Remboursement Anticipé. Les dates sont spécifiées dans le tableau ci-dessous :

Date de Remboursement Anticipé	Prix de Référence
26 septembre 2026	102,88 pour cent.
26 septembre 2027	105,76 pour cent.
26 septembre 2028	108,64 pour cent.
26 septembre 2029	111,52 pour cent.

Remboursement Final:

Si les Notes ne sont pas remboursées par anticipation ou annulées, l'investisseur recevra de l'Émetteur à la Date d'Échéance un paiement par Valeur Nominative Spécifiée en espèces dans la Devise Spécifiée égal à :

$$\text{Valeur Nominative Spécifiée} \times 114,40 \%$$

Autres événements de remboursement :

Pendant la durée des Notes, elles peuvent également être remboursées à leur valeur de marché équitable:

- à l'initiative de l'Émetteur, suite à un événement d'illégalité ou un cas de force majeure ou pour des reventes réglementaires ou obligatoires ; ou
- par les détenteurs, en cas de survenance d'un cas de défaut ou d'un changement fiscal donnant lieu à un cas de retenue à la source, ainsi qu'en cas de retenue à la source au titre de la réglementation FATCA.

L'Émetteur peut à tout moment racheter des Notes, sur ou hors bourse, à tout prix convenu avec le(s) vendeur(s), sous réserve des lois et réglementations applicables.

3.2 Où les titres seront-ils négociés?

Les Notes ne seront pas cotées.

3.3 Les titres sont-ils couverts par une garantie ?

L'émission des Notes est couverte par une garantie autonome à première demande accordée par Crédit Agricole CIB (le **Garant**) en ce qui concerne tout montant pouvant être réclamé par les détenteurs au titre des Notes (la **Garantie**).

Le Garant est la société mère immédiate de l'Émetteur, dans laquelle il détient 99,96 % d'intérêt et en détient dès lors le contrôle. L'identifiant d'entité juridique (LEI) de Crédit Agricole CIB est 1VUV7VQFKUOQJSJ21A208.

Les tableaux suivants présentent des informations financières clés sélectionnées (au sens du Règlement délégué (UE) 2019/979) du Garant pour les exercices financiers se terminant le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2024, ainsi que pour les semestres clos le 30 juin 2023 et le 30 juin 2024 (toutes les données sont exprimées en millions d'euros) :

A. Compte de résultat pour les établissements de crédit

	30/06/2023	31/12/2023 (audité)	30/06/2024	31/12/2024 (audité)
Produits d'intérêts nets (ou équivalent)	1.907	3.835	2.096	3.877
Produits d'honoraires et de commissions	424	822	431	1.176
Dépréciation d'actifs financiers, nette	-	-	-	-
Revenu net des portefeuilles de transaction (net trading income)	1.521	2.661	1.653	3.168
Indicateur de la performance financière utilisé par l'émetteur dans les états financiers, par exemple la marge d'exploitation	1.505	2.952	1.966	3.594
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère)	1.130	2.241	1.535	2.697

B. Bilan pour les établissements de crédit

	30/06/2023	31/12/2023 (audité)	30/06/2024	31/12/2024 (audité)	Valeur résultant du processus de révision et d'évaluation prudentielle le plus récent ('SREP') (non audité)
Total de l'actif	762.089	757.367	808.659	847.910	Non applicable
Créances de premier	69.761	69.960	72.204	77.754	Non applicable
Créances subordonnée	4269	4.254	4.296	4.621	Non applicable
Prêts et créances à recevoir de clients (nets)	172.293	172.624	179.676	193.129	Non applicable

Dépôts des clients	174.660	183.332	183.400	202.524	Non applicable
Total des capitaux propres	28.870	30.068	30.798	32.715	Non applicable
Prêts non performants (sur la base de la valeur comptable nette)/Prêts et créances	1,8 %	1,6 %	1,5 %	1,2 %	Non applicable
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio pertinent d'adéquation des fonds propres prudentiels selon l'émission	11,7 %	12,7 %	11,4 %	11,1 %	8,26 % au 31 décembre 2023
Ratio de fonds propres total	22,2 %	23,4 %	21,5 %	21,9 %	12,62 % au 30 juin 2024 12,42 % au 31 décembre 2023 12,3 % au 30 juin 2023
Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable	3,8 %	3,8 %	3,5 %	3,3 %	3,00 % au 30 juin 2024 3,00 % au 31 décembre 2023

C. Réserves dans le rapport d'audit

Les rapports d'audit ne contiennent aucune réserve concernant les informations financières historiques de Crédit Agricole CIB.

D. Principaux facteurs de risque liés au Garant

Les risques suivants ont été identifiés comme étant significatifs et spécifiques au Garant et de nature, s'ils se matérialisent, à avoir un impact négatif important sur son activité, sa situation financière et son accès à diverses sources de financement :

- 1) Risques de crédit et de contrepartie, qui incluent les risques de crédit sur ses contreparties entreprises et institutions financières, les risques de concentration sectorielle ou individuelle, les risques de contrepartie sur les transactions de marché, les risques de crédit liés aux opérations de titrisation ainsi que les risques pays et souverains ;
- 2) Risques financiers, qui incluent le risque de marché, le risque de variation de la valeur de son portefeuille de titres, le risque de change, le risque de transformation, le risque de liquidité, le risque de variation de la valeur des participations, et le risque global de taux d'intérêt ;
- 3) Risques opérationnels et risques associés, qui incluent les risques de conformité et juridiques ainsi que d'autres risques opérationnels, y compris les risques liés à la sécurité des systèmes d'information ;
- 4) Risques d'activité, qui incluent le risque systémique (impact négatif des conditions économiques et financières défavorables, ainsi que des changements dans les lois et réglementations) ou le risque stratégique ;
- 5) Risques climatiques et environnementaux ; et
- 6) Risques liés à la structure du groupe Crédit Agricole CIB Groupe.

3.4 Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?

Il existe des facteurs de risque qui sont significatifs pour évaluer les risques liés aux Notes, notamment les suivants :

- 1) Le prix de négociation des Notes peut baisser aussi rapidement qu'il peut augmenter et les Détenteurs de Notes peuvent subir une perte totale de leur investissement ;
- 2) Le principal des Notes n'est pas protégé avant l'échéance des Notes, et les investisseurs sont exposés au risque de diminution de la valeur de marché des titres en cas de rachat anticipé ; en conséquence, ils risquent de perdre tout ou partie de leur investissement si la valeur de marché n'évolue pas dans une direction positive ;
- 3) Les Notes peuvent ne pas avoir de marché de négociation établi au moment de leur émission, et un tel marché pourrait ne jamais se développer. Si un marché se développe, il pourrait ne pas être très liquide. L'illiquidité peut avoir un effet défavorable sur la valeur de marché des Notes. Cependant, Crédit Agricole CIB s'engage fermement à fournir une liquidité quotidienne aux Notes dans des conditions de marché normales ;
- 4) La mise en œuvre en France de la Directive Européenne sur le Redressement et la Résolution des Établissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement pourrait affecter de manière significative les droits des Détenteurs de Notes, le prix ou la valeur de leur investissement dans les Notes et/ou la capacité du Garant à satisfaire à ses obligations au titre des Notes;
- 5) Le droit français en matière d'insolvabilité pourrait avoir un impact défavorable sur les Détenteurs de Notes cherchant à obtenir un remboursement dans le cas où l'Émetteur, le Garant ou ses filiales venaient à devenir insolvable et pourraient avoir un effet défavorable significatif sur la valeur de marché des Notes;
- 6) Le risque lié à la nature non-garantie des Notes et de la Garantie, l'absence de clause d'interdiction de consentir des sûretés (negative pledge) et de restrictions d'endettement concernant l'Émetteur et le Garant, qui pourraient tous avoir un effet défavorable sur la valeur de marché des Notes.

4. INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE PUBLIQUE DE TITRES ET/OU L'ADMISSION À LA NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

4.1. Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?

Les Notes sont proposées pour un montant de 50.000.000 EUR.

Les Titres seront offerts aux contreparties éligibles, aux clients professionnels et/ou aux investisseurs particuliers, pendant une période courant du 1^{er} septembre 2025 au 19 septembre 2025 (la **Période d'Offre**) en Belgique, sous réserve d'une clôture anticipée de la Période d'Offre à la seule et entière discrétion de l'Émetteur en fonction des conditions de marché, comme précisé ci-dessous.

Les investisseurs potentiels peuvent demander à souscrire aux Titres pendant la Période d'Offre. La Période d'Offre peut être raccourcie ou prolongée à tout moment et pour toute raison. Dans ce cas, l'Émetteur informera les investisseurs dès que possible avant la fin de la Période d'Offre au moyen d'un avis publié sur son site internet (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

Les demandes de souscription aux Titres peuvent être effectuées pendant la Période d'Offre par l'intermédiaire du Distributeur (tel que défini ci-dessous). Les demandes peuvent être effectuées conformément aux procédures habituelles du Distributeur. Les investisseurs potentiels ne seront pas tenus de conclure des accords contractuels directement avec l'Émetteur ou le Dealer (tel que défini ci-dessous) en lien avec la souscription des Titres.

Un investisseur potentiel souscrira aux Titres conformément aux arrangements convenus avec le Distributeur concernant la souscription de titres en général.

Les Titres seront disponibles sur une base livraison contre paiement. Les Titres offerts aux investisseurs seront émis à la Date d'Émission contre paiement par le Distributeur, via le Dealer, à l'Émetteur des montants bruts de souscription. Chaque investisseur sera informé par le Distributeur des modalités de règlement relatives aux Titres au moment de la demande de cet investisseur.

L'Émetteur estime que les Titres seront livrés sur le compte-titres respectif de l'investisseur en inscription en compte aux environs de la Date d'Émission. Les demandeurs seront informés directement par le Distributeur de l'acceptation de leur demande. Les transactions sur les Titres pourront commencer à la Date d'Émission.

Si la souscription à une Note intervient après la clôture de l'offre, l'ordre sera automatiquement annulé et les montants souscrits seront restitués à l'investisseur concerné conformément aux instructions communiquées à Crédit Agricole CIB au moment de la demande de souscription. Les demandes de souscription de Titres seront reçues dans la limite du nombre de Titres disponibles. Les ordres de souscription de Titres peuvent être réduits en cas de sursouscription, et tout excédent de fonds sera restitué par Crédit Agricole CIB à l'investisseur.

Le montant minimum de souscription pour les Titres doit être au moins égal au Montant Notionnel des Titres. Il n'y a pas de montant maximum de souscription pour les Titres. Les Titres sont proposés à un prix correspondant à 100,00 % du montant nominal global des Titres.

Chaque Distributeur (tel que défini ci-dessous) recevra une commission de placement égale à un maximum de 1,75 % (équivalant à 0,35 % par an, en supposant que les Titres restent en circulation jusqu'à leur Date de Remboursement prévue) du montant nominal total des Notes.

Il n'existe aucun droit préférentiel de souscription des Titres au bénéfice d'une catégorie de personnes.

Aucun frais ne sera facturé aux investisseurs.

4.2 Qui est l'offrant ?

(i)Crédit Agricole CIB (le **Dealer**) et (ii) Banque Degroof Petercam NV (le **Distributeur**), et (iii) tout intermédiaire financier supplémentaire désigné par l'Émetteur et identifié sur le site internet à l'adresse suivante : <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU> et (iv) tout intermédiaire financier déclarant sur son site internet qu'il utilise le prospectus conformément aux conditions énoncées dans la section "Offres en Cascade" du Prospectus de Base peut offrir les Notes.

4.3 Pourquoi le Prospectus est-il préparé ?

A. Produit net et utilisation des produits :

Le produit net estimé de l'émission des Notes s'élève à 50.000.000 EUR.

Le produit net estimé sera utilisé pour les besoins généraux de financement de l'Émetteur.

B. Convention de souscription :

Non applicable - l'offre ne fait pas l'objet d'une convention de souscription.

C. Conflits d'intérêts :

Le Garant est également l'agent de calcul; par conséquent, des conflits d'intérêts peuvent exister entre l'agent de calcul et les détenteurs des Notes, en particulier en ce qui concerne certaines décisions et déterminations que l'agent de calcul peut prendre conformément aux Conditions et qui peuvent affecter les montants dus au titre des Notes.