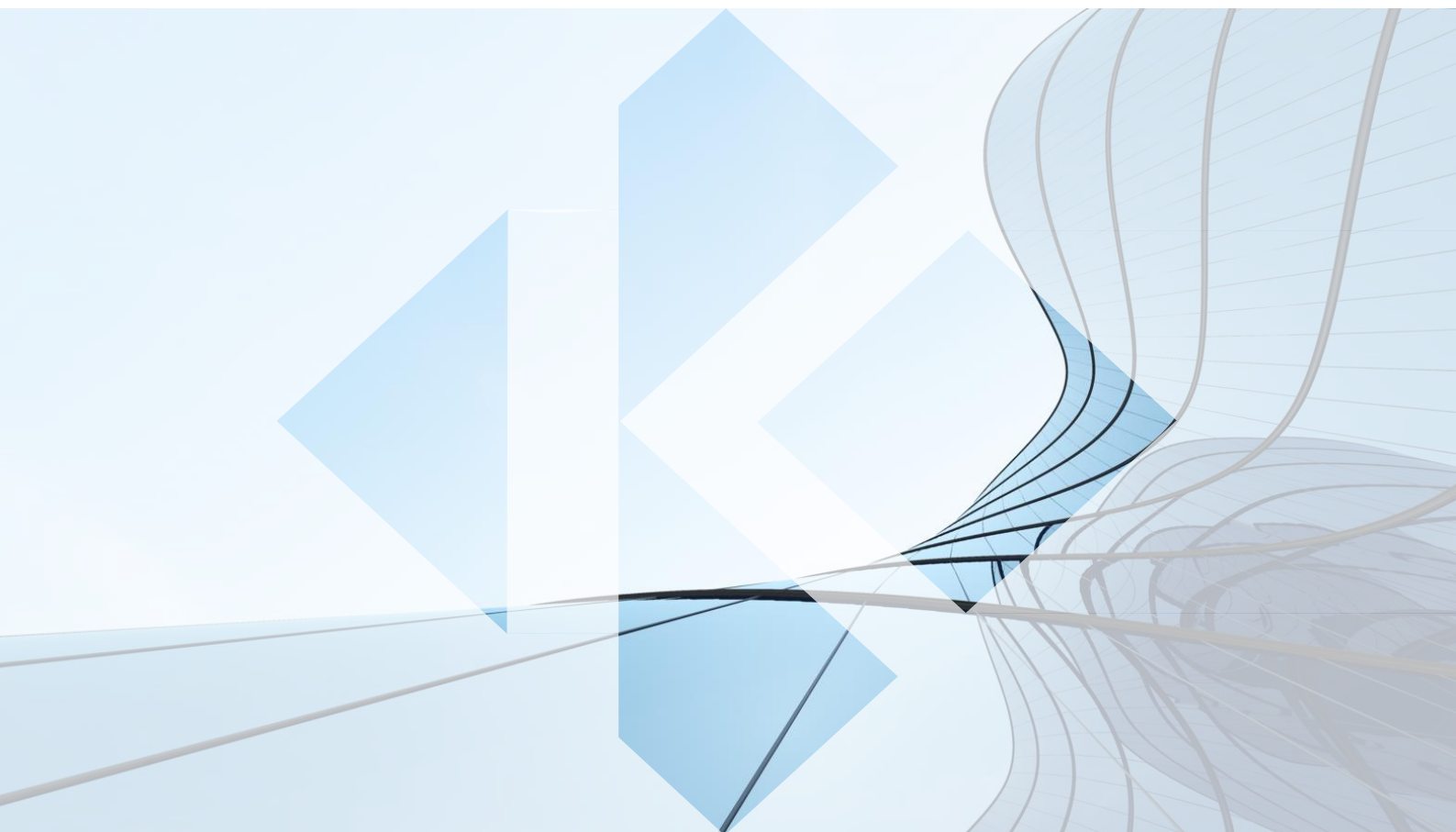


K Taux Euribor

Février 2026

Communication à caractère promotionnel



TITRE DE CRÉANCE VERT COMPLEXE DE DROIT FRANÇAIS PRÉSENTANT UN RISQUE DE PERTE EN CAPITAL PARTIELLE OU TOTALE EN COURS DE VIE ET UNE PROTECTION⁽¹⁾ DU CAPITAL À LA DATE D'ÉCHÉANCE OU EN CAS DE REMBOURSEMENT ANTICIPÉ AU GRÉ DE L'ÉMETTEUR.
CE TITRE DE CRÉANCE VERT COMPLEXE EST UNE ALTERNATIVE À UN INVESTISSEMENT DYNAMIQUE DE TYPE TAUX.

Période de commercialisation : du 4 décembre 2025 au 27 février 2026. L'Émetteur se réserve le droit de mettre fin à la période de commercialisation du produit sans préavis et à tout moment avant la fin de la période de commercialisation.

Éligibilité : Unités de compte d'un contrat d'assurance-vie, de retraite PERin ou contrats de capitalisation et compte-titres. La présente brochure décrit les caractéristiques de K Taux Euribor Février 2026 et ne prend pas en compte les spécificités des contrats d'assurance-vie, de retraite PERin ou de capitalisation dans le cadre desquels ce titre de créance est proposé. L'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas. Il est précisé que l'assureur d'une part, l'Émetteur et le Garant de la formule d'autre part, sont des entités juridiques distinctes.

Clients : Ce titre de créance vert complexe est destiné à des clients non professionnels.

VOUS ÊTES SUR LE POINT D'ACHETER UN PRODUIT QUI N'EST PAS SIMPLE ET QUI PEUT ÊTRE DIFFICILE À COMPRENDRE. LES RISQUES ASSOCIÉS À CE PRODUIT SONT DÉTAILLÉS DANS CETTE BROCHURE. CE DOCUMENT N'A PAS ÉTÉ RÉDIGÉ PAR L'ASSUREUR.

Durée d'investissement conseillée : 11 ans 11 mois et 30 jours, hors cas de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur⁽²⁾. L'investisseur prend un risque de perte en capital non mesurable si le produit est revendu avant la Date d'Échéance ou la Date de Remboursement Anticipé.

Émetteur et Garant de la formule : Titre de créance émis par Crédit Agricole CIB Financial Solutions, véhicule d'émission de droit français, offrant une garantie de la formule donnée par Crédit Agricole CIB⁽³⁾. **L'investisseur supporte le risque de défaut et de faillite de l'Émetteur et le risque de défaut, de faillite et de mise en résolution du Garant de la formule. Crédit Agricole S.A. pourra être substitué à Crédit Agricole Corporate and Investment Bank en qualité de Garant de la formule, sans le consentement des investisseurs.**

ISIN : FR5CIBFS0455

(1) Le remboursement à la Date d'Échéance s'entend brut, hors frais et fiscalité applicable au cadre d'investissement.

(2) Le remboursement anticipé ne pourra se faire, en tout état de cause, avant la fin du quatrième semestre suivant la Date d'Émission du produit.

(3) Notations de crédit au 17/11/2025 : Moody's A1 ; Fitch Ratings AA- ; Standard & Poor's A+. Ces notations peuvent être révisées à tout moment et ne sont pas une garantie de solvabilité de l'Émetteur et du Garant de la formule. Elles ne sauraient constituer un argument de souscription au produit.

Objectifs d'investissement

L'investisseur est exposé au taux EURIBOR 12M. Afin de bénéficier d'un remboursement du capital à la Date d'Échéance quelle que soit la valeur du taux EURIBOR 12M, l'investisseur accepte de limiter ses potentiels gains (Taux de Rendement Annuel Net maximum de 5,75%). Veuillez vous référer à la page 11 pour la description du taux EURIBOR 12M.

POINTS CLÉS

- **Un coupon inconditionnel⁽¹⁾ de 1,70% enregistré à l'issue des trimestres 1 à 4.** La somme des coupons inconditionnels enregistrés est versée en cas de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur ou à la Date d'Échéance selon les cas.
- **Un objectif de coupon conditionnel trimestriel de 1,70%⁽¹⁾ enregistré si à une Date de Constatation Trimestrielle⁽²⁾, la valeur du taux EURIBOR 12M est inférieure ou égale à 3,10%.** La somme des coupons conditionnels enregistrés est versée en cas de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur ou à la Date d'Échéance selon les cas.
- **Une possibilité de remboursement anticipé activable au gré de l'Émetteur à l'issue des trimestres 4 à 47,** après une période de notification de 5 jours ouvrés minimum, offrant un remboursement du capital initial.
- **Un remboursement du capital initial⁽¹⁾ à la Date d'Échéance ou en cas de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur.**

Les termes « capital » et « capital initial » utilisés dans cette brochure désignent la valeur nominale du produit « K Taux Euribor Février 2026 », soit 1 000 euros. Les gains ou pertes résultant de l'investissement sur ce titre de créance s'entendent hors commissions de souscription ou frais d'entrée, de rachat, de réorientation d'épargne, de gestion liés, le cas échéant, au contrat d'assurance-vie, de retraite PERin ou de capitalisation, et/ou fiscalité et prélèvements sociaux applicables, et sauf défaut de paiement, faillite de l'Émetteur et / ou du Garant de la formule ou mise en résolution du Garant de la formule. Les Taux de Rendement Annuel (TRA) mentionnés sont nets des frais de gestion dans le cas d'un contrat d'assurance-vie, de retraite PERin ou de capitalisation ou nets des droits de garde dans le cas d'un investissement en compte-titres (en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion ou de droits de garde de 1% annuel) et sont calculés hors prélèvements fiscaux et sociaux. D'autres frais, tels que les frais d'entrée ou d'arbitrage dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie, de retraite PERin ou tels que des frais de souscription dans le cas d'un investissement en compte-titres pourront être appliqués. Pour en savoir plus, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller. L'investisseur supporte le risque de défaut et de faillite de l'Émetteur et le risque de défaut, de faillite ou de mise en résolution de son Garant de la formule. Ces Taux de Rendement Annuel ne correspondent donc pas nécessairement aux rendements effectifs obtenus par les investisseurs sur leur placement. Dans cette brochure, les calculs sont effectués pour un investissement à 1 000 euros le 27/02/2026 et une détention jusqu'à la Date d'Échéance (le 26/02/2038) ou, selon le cas, la Date de Remboursement Anticipé. En cas de vente du titre avant ces dates (ou en cas d'arbitrage ou de rachat pour les contrats d'assurance-vie, de retraite PERin ou de capitalisation, ou de dénouement par décès pour les contrats d'assurance-vie et de retraite PERin), les Taux de Rendement Annuel Nets peuvent être supérieurs ou inférieurs à ceux indiqués dans cette brochure. De plus, l'investisseur peut subir une perte en capital. Les titres de créance « K Taux Euribor Février 2026 » peuvent être proposés comme actif représentatif d'une unité de compte dans le cadre de contrats d'assurance-vie, de retraite PERin ou de capitalisation. La présente brochure décrit les caractéristiques du produit « K Taux Euribor Février 2026 » et ne prend pas en compte les spécificités des contrats d'assurance-vie, de retraite PERin ou de capitalisation dans le cadre desquels ce produit est proposé. **L'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas. Il est précisé que l'entreprise d'assurance d'une part, l'Émetteur d'autre part sont des entités juridiques indépendantes. Ce document n'a pas été rédigé par l'assureur.**

(1) Hors frais, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule et de mise en résolution du Garant de la formule. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (tels que la valeur du taux EURIBOR 12M, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

(2) Veuillez vous référer au tableau récapitulant les caractéristiques financières en page 12 pour le détail des dates.

Avantages et inconvénients

AVANTAGES

- Un coupon inconditionnel⁽¹⁾ de 1,70% enregistré à l'issue des trimestres 1 à 4. La somme des coupons inconditionnels enregistrés est versée en cas de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur ou à la Date d'Échéance selon les cas.
- À l'issue des trimestres 5 à 48, à la Date de Constatation Trimestrielle⁽²⁾, si la valeur du taux EURIBOR 12M est inférieure ou égale à 3,10%, un coupon conditionnel⁽¹⁾ de 1,70% est enregistré au titre du trimestre. La somme des coupons conditionnels enregistrés est versée en cas de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur ou à la Date d'Échéance selon les cas.
- Une possibilité de remboursement anticipé activable au gré de l'Émetteur à l'issue des trimestres 4 à 47, après une période de notification de 5 jours ouvrés minimum. L'investisseur reçoit⁽¹⁾ le capital initial majoré de la somme des coupons inconditionnels et conditionnels enregistrés.
- Un remboursement du capital⁽¹⁾ à la Date d'Échéance ou en cas de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur, quelle que soit la valeur du taux EURIBOR 12M.

INCONVÉNIENTS

- **Le produit présente un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie.** La valeur de remboursement du produit peut être inférieure au montant du capital initialement investi. En cas de revente des titres de créance avant la Date d'Échéance⁽²⁾, il est impossible de mesurer a priori le gain ou la perte possible, le prix pratiqué dépendant alors des paramètres de marché du jour. La perte en capital peut être partielle ou totale. Si le cadre d'investissement du produit est un contrat d'assurance-vie, de retraite PERin ou de capitalisation, le dénouement ou le rachat partiel de celui-ci peut entraîner le désinvestissement des unités de compte adossées aux titres de créance avant leur Date d'Échéance.
- **L'Émetteur peut rappeler le produit par anticipation à l'issue des trimestres 4 à 47. Par conséquent, le produit comporte un risque de réinvestissement.** En effet, en cas de remboursement par anticipation du produit par l'Émetteur, le rendement proposé pour renouveler un investissement sur les dates résiduelles serait moins favorable. Plus les taux d'intérêts baisseront par rapport au rendement du produit, plus la probabilité de remboursement anticipé du produit sera importante. De même, plus la baisse de taux sera importante plus le risque de réinvestissement sera important.
- L'investisseur est exposé à un éventuel défaut (qui induit un risque sur le remboursement) ou à une dégradation de la qualité de crédit (qui induit un risque sur la valeur de marché du produit) de l'Émetteur et à un risque de défaut de paiement, de faillite de l'Émetteur et / ou du Garant de la formule ainsi que de mise en résolution du Garant de la formule.
- Selon la valeur du taux EURIBOR 12M aux Dates de Constatation Trimestrielle⁽²⁾, du trimestre 5 à 48, l'investisseur peut ne recevoir aucun coupon conditionnel.
- L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement qui peut durer de 4 trimestres à 48 trimestres.
- Mécanisme de plafonnement des gains (Taux de Rendement Annuel Net maximum de 5,75%⁽³⁾).

(1) Hors frais, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule et de mise en résolution du Garant de la formule. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (tels que la valeur du taux EURIBOR 12M, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

(2) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des caractéristiques financières en page 12 pour le détail des dates.

(3) Net des frais de gestion dans le cadre d'un contrat d'assurance vie, de retraite PERin ou de capitalisation ou net de droits de garde en compte-titres (en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion ou de droits de garde de 1,00% annuel), sans prise en compte des frais d'entrée/d'arbitrage dans le cadre d'un contrat d'assurance vie, de retraite PERin ou de capitalisation, ni des prélèvements sociaux et fiscaux et sous réserve de l'absence de défaut de paiement, faillite de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule et de mise en résolution du Garant de la formule.

Facteurs de risques

Crédit Agricole CIB recommande, conformément à l'Article 14 du Règlement délégué (UE) 2019/979, de lire attentivement la rubrique « facteurs de risque » du Prospectus de Base. Le produit, en raison de sa nature, est caractérisé par un degré de risque élevé qui est lié notamment aux risques suivants.

- **Risque de perte en capital en cours de vie** : L'investisseur est exposé à un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie, notamment en cas de revente des titres avant la Date d'Échéance ou de la survenance de certains événements exceptionnels pouvant entraîner un remboursement anticipé des titres à leur juste valeur de marché. Cette juste valeur de marché est déterminée de manière discrétionnaire par l'Agent de Calcul conformément à la Documentation Juridique des titres. Il est alors impossible de mesurer a priori le gain ou la perte, la valeur de marché des titres dépendant alors des paramètres de marché du jour.
- **Risque sur le gain ou l'intérêt** : Les titres peuvent ne pas verser de coupon conditionnel. L'investisseur accepte de limiter ses gains.
- **Risque de crédit sur l'Émetteur et/ou le Garant de la formule** : L'investisseur est exposé au risque de défaut de paiement et de faillite de l'Émetteur ainsi qu'au risque de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution du Garant de la formule, qui peuvent entraîner une perte en capital. Conformément à la réglementation relative au mécanisme de renflouement interne des institutions financières (bail-in), en cas de défaut probable ou certain du Garant de la formule, l'investisseur est susceptible de ne pas recouvrer la totalité ou une partie du montant dû par le Garant de la formule ou de recevoir, le cas échéant, un autre instrument financier émis par le Garant de la formule (ou toute autre entité) en remplacement du montant dû. Les titres ne sont couverts par aucun fonds de compensation d'investisseurs. Les titres ne présentent pas de sûreté sur des actifs gagés pour le compte de l'investisseur.
- **Risque de marché** : La valeur de marché des titres en cours de vie évolue non seulement en fonction de la valeur du taux EURIBOR 12M, mais aussi en fonction d'autres paramètres comme par exemple la volatilité, les taux d'intérêt et de la qualité de crédit de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule. La valeur de marché des titres en cours de vie baisse si les taux d'intérêt augmentent ou si la qualité de crédit de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule se détériore, ce d'autant plus que la Date d'Échéance est lointaine. En outre la valeur de marché des titres en cours de vie peut connaître de fortes fluctuations.
- **Risque de liquidité** : Certaines conditions exceptionnelles de marché peuvent avoir un effet défavorable sur la liquidité du produit en cours de vie et rendre la revente des titres difficile voire impossible. L'investisseur est alors exposé à un risque de perte en capital partielle ou totale.
- **Risque lié à l'inflation** : Le risque d'un taux réel (taux nominal corrigé de l'inflation) négatif est d'autant plus important que l'inflation est élevée. Ainsi, une hausse de l'inflation peut entraîner une perte de rendement réel pour les épargnants et les investisseurs. Les taux exprimés dans ce document sont des taux nominaux.
- **Risques liés aux titres de créance verts** : Bien que l'Émetteur et le Garant de la formule aient l'intention d'affecter le produit net de l'émission des titres de créance verts conformément à ce qui est décrit dans la Documentation Juridique des titres, rien ne garantit que les Actifs Verts éligibles puissent être mis en œuvre, que le produit net soit intégralement alloué pendant l'ensemble de la durée de vie des titres et que l'affectation des fonds satisfasse les exigences réglementaires ou les attentes de l'investisseur concernant les objectifs de performance « durable » ou « verte ».
- **Risque de réinvestissement** : Le produit comporte un risque de réinvestissement. En effet, en cas de remboursement par anticipation du produit par l'Émetteur, le rendement proposé pour renouveler un investissement sur les dates résiduelles serait moins favorable. Plus les taux d'intérêts baisseront par rapport au rendement du produit, plus la probabilité de remboursement anticipé du produit sera importante. De même, plus la baisse de taux sera importante plus le risque de réinvestissement sera important.

Mécanisme de remboursement

MÉCANISME D'ENREGISTREMENT DU COUPON INCONDITIONNEL

- À l'issue des trimestres 1 à 4, un coupon inconditionnel⁽¹⁾ est enregistré. Il est égal à :

1,70%

La somme des coupons inconditionnels enregistrés est versée en cas de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur ou à la Date d'Échéance selon les cas.

MÉCANISME D'ENREGISTREMENT DU COUPON CONDITIONNEL

- À l'issue des trimestres 5 à 48, à la Date de Constatation Trimestrielle⁽²⁾, si la valeur du taux EURIBOR 12M est inférieure ou égale à 3,10%, un coupon conditionnel⁽¹⁾ est alors enregistré. Il est égal à :

1,70%

La somme des coupons conditionnels enregistrés est versée en cas de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur ou à la Date d'Échéance selon les cas.

- Sinon, le produit n'enregistre pas de coupon.

MÉCANISME DE REMBOURSEMENT ANTICIPÉ AU GRÉ DE L'ÉMETTEUR

À l'issue des trimestres 4 à 47, l'Émetteur peut décider de son propre gré d'activer le mécanisme de remboursement anticipé. L'investisseur sera notifié au minimum 5 jours ouvrés avant la Date de Remboursement Anticipé⁽²⁾ correspondante.

- Le produit prend fin et l'investisseur reçoit⁽¹⁾ à la Date de Remboursement Anticipé⁽²⁾ :

Le capital initial
+
la somme des coupons inconditionnels et conditionnels enregistrés
(le Taux de Rendement Annuel Net⁽³⁾ maximum est de 5,75%).

Le produit comporte un risque de réinvestissement. En effet, en cas de remboursement par anticipation du produit par l'Émetteur, le rendement proposé pour renouveler un investissement sur les dates résiduelles pourrait être moins favorable. Plus les taux d'intérêts baisseront par rapport au rendement du produit, plus la probabilité de remboursement anticipé du produit sera importante. De même, plus la baisse de taux sera importante plus le risque de réinvestissement sera important.

- Sinon, le produit continue.

(1) Hors frais, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule et de mise en résolution du Garant de la formule. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (tels que la valeur du taux EURIBOR 12M, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

(2) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des caractéristiques financières en page 12 pour le détail des dates.

(3) Net des frais de gestion dans le cadre d'un contrat d'assurance vie, de retraite PERin ou de capitalisation ou net de droits de garde en compte-titres (en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion ou de droits de garde de 1,00% annuel), sans prise en compte des frais d'entrée/d'arbitrage dans le cadre d'un contrat d'assurance vie, de retraite PERin ou de capitalisation, ni des prélèvements sociaux et fiscaux et sous réserve de l'absence de défaut de paiement, faillite de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule et de mise en résolution du Garant de la formule.

Mécanisme de remboursement

MÉCANISME DE REMBOURSEMENT À LA DATE D'ÉCHÉANCE

À la Date de Constatation Finale⁽¹⁾, si l'Émetteur n'a pas remboursé par anticipation le produit, on observe la valeur du taux EURIBOR 12M.

CAS DÉFAVORABLE : Si la valeur du taux EURIBOR 12M est supérieure à 3,10%, l'investisseur reçoit⁽²⁾ le 26/02/2038 :

Le capital initial
+
La somme des coupons inconditionnels et conditionnels préalablement enregistrés
(le Taux de Rendement Annuel Net⁽³⁾ est compris entre -0,46% et 3,96% en fonction du nombre de coupons versés précédemment).

CAS FAVORABLE : Si la valeur du taux EURIBOR 12M est inférieure ou égale à 3,10%, l'investisseur reçoit⁽²⁾ le 26/02/2038 :

Le capital initial
+
Le coupon de 1,70% au titre du trimestre
+
La somme des coupons inconditionnels et conditionnels préalablement enregistrés
(le Taux de Rendement Annuel Net⁽³⁾ est compris entre -0,32% et 4,04% en fonction du nombre de coupons versés précédemment).

(1) Veuillez vous référer au tableau récapitulant les caractéristiques financières en page 12 pour le détail des dates.

(2) Hors frais, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule et de mise en résolution du Garant de la formule. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (tels que la valeur du taux EURIBOR 12M, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

(3) Net des frais de gestion dans le cadre d'un contrat d'assurance vie, de retraite PERin ou de capitalisation ou net de droits de garde en compte-titres (en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion ou de droits de garde de 1,00% annuel), sans prise en compte des frais d'entrée/d'arbitrage dans le cadre d'un contrat d'assurance vie, de retraite PERin ou de capitalisation, ni des prélèvements sociaux et fiscaux et sous réserve de l'absence de défaut de paiement, faillite de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule et de mise en résolution du Garant de la formule.

Illustrations

Les données chiffrées utilisées dans ces illustrations n'ont qu'une valeur indicative et informative, l'objectif étant de décrire le mécanisme du produit. Elles ne préjugent en rien de résultats futurs et ne sauraient constituer en aucune manière une offre commerciale.

SCÉNARIO DÉFAVORABLE : la valeur du taux EURIBOR 12M est toujours supérieure à 3,10% à l'issue des trimestres 5 à 48, l'Émetteur ne rembourse pas par anticipation le produit

Trimestre	1	2	3	4	5	...	46	47	48
Valeur du taux EURIBOR 12M	3,59%	3,78%	3,98%	3,47%	3,40%	3,39%	3,25%	3,63%	3,30%
Enregistrement du coupon inconditionnel	Oui	Oui	Oui	Oui					
Un coupon conditionnel de 1,70% est-il enregistré ?					Non	Non	Non	Non	Non
Montant du remboursement				-	-	-	-	-	106,80%

SCÉNARIO MEDIAN : la valeur du taux EURIBOR 12M est inférieure ou égale à 3,10% à l'issue du trimestre 5, l'Émetteur ne rembourse pas par anticipation le produit

Trimestre	1	2	3	4	5	...	46	47	48
Valeur du taux EURIBOR 12M	2,71%	2,79%	2,73%	2,74%	3,02%	3,89%	3,48%	3,56%	3,20%
Enregistrement du coupon inconditionnel	Oui	Oui	Oui	Oui					
Un coupon conditionnel de 1,70% est-il enregistré ?					Oui	Non	Non	Non	Non
Montant du remboursement				-	-	-	-	-	108,50%

SCÉNARIO FAVORABLE : l'Émetteur rembourse par anticipation le produit à l'issue du trimestre 4

Trimestre	1	2	3	4	5	...	46	47	48
Valeur du taux EURIBOR 12M	2,62%	2,23%	1,79%	2,46%					
Enregistrement du coupon inconditionnel	Oui	Oui	Oui	Oui					
Un coupon conditionnel de 1,70% est-il enregistré ?									
Montant du remboursement				106,80%					

 Non applicable.

Illustrations

SCÉNARIO DÉFAVORABLE : la valeur du taux EURIBOR 12M est toujours supérieure à 3,10% à l'issue des trimestres 5 à 48, l'Émetteur ne rembourse pas par anticipation le produit

- L'investisseur enregistre⁽¹⁾ un coupon inconditionnel de 1,70% à l'issue des trimestres 1 à 4.
- À l'issue des trimestres 4 à 47⁽²⁾, l'Émetteur ne rembourse pas le produit par anticipation. Le produit dure jusqu'à la Date d'Échéance⁽²⁾.
- À chaque Date de Constatation Trimestrielle⁽²⁾, du trimestre 5 à 47, la valeur du taux EURIBOR 12M est toujours supérieure à 3,10%. **Aucun coupon n'est enregistré.**
- À la Date de Constatation Finale⁽²⁾, la valeur du taux EURIBOR 12M est égale à 3,30% et est ainsi supérieure à 3,10%.
- L'investisseur reçoit⁽¹⁾ à la Date d'Échéance le capital initial majoré de la somme des coupons inconditionnels enregistrés, soit **106,80%** (soit un Taux de Rendement Annuel Net⁽³⁾ de -0,46%).

SCÉNARIO MEDIAN : la valeur du taux EURIBOR 12M est inférieure ou égale à 3,10% à l'issue du trimestre 5, l'Émetteur ne rembourse pas par anticipation le produit

- L'investisseur enregistre⁽¹⁾ un coupon inconditionnel de 1,70% à l'issue des trimestres 1 à 4.
- À l'issue des trimestres 4 à 47⁽²⁾, l'Émetteur ne rembourse pas le produit par anticipation. Le produit dure jusqu'à la Date d'Échéance.
- À la Date de Constatation Trimestrielle⁽²⁾, du trimestre 5, la valeur du taux EURIBOR 12M est inférieure ou égale à 3,10%. **Un coupon⁽¹⁾ de 1,70% est enregistré au titre de ce trimestre.**
- À chaque Date de Constatation Trimestrielle⁽²⁾, du trimestre 6 à 47, la valeur du taux EURIBOR 12M est toujours supérieure à 3,10%. **Aucun coupon n'est enregistré.**
- À la Date de Constatation Finale⁽²⁾, la valeur du taux EURIBOR 12M est égale à 3,20% et est ainsi supérieure à 3,10%.
- L'investisseur reçoit⁽¹⁾ à la Date d'Échéance le capital initial majoré de la somme des coupons inconditionnels et conditionnel enregistrés, soit **108,50%**, (soit un Taux de Rendement Annuel Net⁽³⁾ de -0,32%).

SCÉNARIO FAVORABLE : l'Émetteur rembourse par anticipation le produit à l'issue du trimestre 4

- L'investisseur enregistre⁽¹⁾ un coupon inconditionnel de 1,70% à l'issue des trimestres 1 à 4.
- À l'issue du trimestre 4⁽²⁾, l'Émetteur rembourse le produit par anticipation et le produit prend fin.
- **Ce scénario est considéré comme favorable car l'investisseur n'est plus exposé au risque de ne pas recevoir de coupons conditionnels.**
- L'investisseur reçoit⁽¹⁾ à l'issue du quatrième trimestre le capital initial majoré de la somme des coupons inconditionnels enregistrés, soit **106,80%** (soit un Taux de Rendement Annuel Net⁽³⁾ de 5,75%).

(1) Hors frais, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut de paiement, de faillite de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule et de mise en résolution du Garant de la formule. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (tels que la valeur du taux EURIBOR 12M, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit) et pourra donc entraîner un risque sur le capital.

(2) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des caractéristiques financières en page 12 pour le détail des dates.

(3) Net des frais de gestion dans le cadre d'un contrat d'assurance vie, de retraite PERin ou de capitalisation ou net de droits de garde en compte-titres (en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion ou de droits de garde de 1,00% annuel), sans prise en compte des frais d'entrée/d'arbitrage dans le cadre d'un contrat d'assurance vie, de retraite PERin ou de capitalisation, ni des prélèvements sociaux et fiscaux et sous réserve de l'absence de défaut de paiement, faillite de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule et de mise en résolution du Garant de la formule.

Une dimension environnementale

Le nouveau support « K Taux Euribor Février 2026 », titre de créance vert, s'inscrit dans une démarche permettant aux épargnants de s'engager en faveur de la transition énergétique.

QU'EST CE QU'UN TITRE DE CRÉANCE VERT ?

- Il s'agit d'un titre destiné à financer ou refinancer exclusivement des projets durables répondant à des enjeux environnementaux.
- Dans le cadre de ce produit, Crédit Agricole CIB Financial Solutions agit en tant qu'Émetteur.
- Un montant équivalent aux fonds levés par les titres « K Taux Euribor Février 2026 » sera alloué à des actifs du Portefeuille Vert de Crédit Agricole CIB (nommés ci-après les « Actifs ») qui financent des projets permettant de lutter contre le changement climatique et ainsi d'accompagner ses clients dans leurs transitions énergétique et écologique (nommés ci-après les « Projets »). Les Projets sont sélectionnés sur la base de critères d'éligibilité et d'une méthodologie définis par l'Émetteur.

ENGAGEMENTS ET PRINCIPES DU PRODUIT

Le produit respecte le Green Bond Framework (GBF) du Groupe Crédit Agricole⁽¹⁾ publié en novembre 2023 qui assure aux investisseurs la transparence sur l'utilisation et la gestion des fonds, le processus de sélection et d'évaluation des Actifs et le reporting d'allocation des fonds et de l'impact environnemental des Actifs. ISS Corporate Solutions, acteur de l'évaluation de la performance ESG (Environnementale, Sociale et de Gouvernance) des Émetteurs, a publié une seconde opinion⁽²⁾ confirmant l'alignement du GBF avec les Green Bond Principles⁽³⁾ :

Actifs éligibles :

- Production d'énergies renouvelables
- Infrastructure de transmission et distribution d'énergie
- Stockage de l'énergie
- Bâtiments économes en énergie
- Véhicules de transport bas-carbone
- Infrastructures de transport bas-carbone
- Traitement des données, hébergement et activités associées
- Gestion des déchets
- Construction et renouvellement des installations de gestion de l'eau
- Construction et rénovation d'installations de gestion des eaux usées
- Agriculture durable
- Économie circulaire
- Préservation de la biodiversité et gestion durable des ressources naturelles et des terres
- Toute autre catégorie et activité alignées sur les critères de Contribution substantielle des Actes délégués de la Taxonomie européenne (y compris ses dernières évolutions) lorsqu'ils sont applicables et jugés pertinents par le Groupe Crédit Agricole

Processus pour la sélection et l'évaluation

- La méthodologie de sélection respecte de fortes exigences environnementales conformément à la politique RSE du Groupe Crédit Agricole
- Un comité Green & Social Bond a été mis en place. Il est notamment responsable de valider les projets éligibles soumis par les entités du groupe
- Des processus de due-diligence sont menés afin de limiter les risques environnementaux et sociaux

Gestion des fonds

Le processus d'allocation des fonds aux Actifs éligibles est contrôlé par un système d'information interne permettant de garantir une traçabilité des fonds levés

Transparence

Publication d'un reporting annuel permettant un suivi transparent :

- des catégories de projets Financés
- de l'impact environnemental

- La maturité des Actifs n'est pas nécessairement équivalente à la maturité du produit.
- Le remboursement du principal et de l'intérêt sur ces titres de créance ne seront pas directement exposés à la performance des Actifs.

EXEMPLE D'UN PROJET ÉLIGIBLE

Crédit Agricole CIB a participé au financement de l'acquisition, par les Sociétés Publiques Locales SPIIT et GAAM, d'une flotte de TER pour les régions Hauts-de-France, Occitanie et Nouvelle-Aquitaine. Ce financement permettra à la SPL SPIIT d'acquérir environ 260 trains TER d'occasion et d'environ 40 trains neufs et à la SPL GAAM d'acquérir environ 220 trains TER d'occasion et d'environ 33 trains neufs. Ces financements promeuvent la mobilité durable et la décarbonisation des transports.



(1) Le Green Bond Framework du Groupe Crédit Agricole est disponible sur : <https://www.credit-agricole.com/finance/dette-et-notations>.

(2) Cette seconde opinion est disponible sur : <https://www.credit-agricole.com/finance/dette-et-notations>.

(3) Lignes directrices élaborées par l'International Capital Markets Association (ICMA) : <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/>.

Une dimension environnementale

PROCESSUS DE SÉLECTION DES PROJETS

Crédit Agricole CIB Financial Solutions en tant qu'Émetteur a l'intention d'allouer un montant équivalent au produit net des titres aux Actifs. Ces derniers sont sélectionnés selon le processus suivant :

1 - Les différentes entités du groupe Crédit Agricole sélectionnent les actifs potentiellement éligibles conformément à la section Use of Proceeds du GBF.

2 - Les entités du groupe Crédit Agricole ont la responsabilité d'exclure les actifs liés aux activités apparaissant sur la liste d'exclusion du GBF.

3 - Les entités du groupe vérifient que les risques environnementaux et sociaux soient correctement pris en compte dans le cadre du processus de due-diligence.

4 - Les Actifs sont présentés au comité Green & Social Bond pour validation.

RÉPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ EN DECEMBRE 2024⁽¹⁾

47% Bâtiments économes en énergie

Crédit Agricole CIB finance des bâtiments économes en énergie (par exemple ceux appartenant aux 15% les plus efficaces énergétiquement localement ou disposant d'un haut niveau de certification environnementale, etc.) ainsi que la rénovation de bâtiments.

11% Transport Propre (Véhicules et Infrastructures)

Crédit Agricole CIB finance le développement, l'exploitation et la maintenance des matériels de transports en commun et des infrastructures, ainsi que la construction et l'acquisition de véhicules propres (électriques, ...).

41% Énergies Renouvelables

Crédit Agricole CIB finance le développement, la construction et la maintenance de projets d'énergies renouvelables (éolienne, solaire, géothermie, biomasse et valorisation des déchets, etc).

2% Efficacité Énergétique

Crédit Agricole CIB finance des projets qui promeuvent l'efficacité énergétique tels que les smart grids et les réseaux de chauffage urbains, et soutient l'optimisation de la consommation énergétique des flottes d'équipements électriques de ses clients.

L'allocation des fonds fait l'objet d'un rapport annuel qui fournit une mise à jour de la composition sectorielle et géographique des Actifs. Ce rapport annuel est intégré au rapport du Groupe Crédit Agricole couvrant l'ensemble des émissions disponibles réalisées selon le GBF de Crédit Agricole⁽¹⁾.

(1) Pour plus d'informations : www.credit-agricole.com/finance/dette-et-notations.

Présentation du taux EURIBOR 12M

DESCRIPTION

Publié pour la première fois le 30 décembre 1998, quelques jours avant l'introduction de l'euro, l'Euribor® est un taux de référence du marché monétaire en euros calculé pour cinq échéances : une semaine, un mois, trois mois, six mois et douze mois. L'EURIBOR 12M est le taux auquel les établissements de crédit des pays de l'Union européenne et de l'Association européenne de libre-échange, actuels et anciens, pourraient obtenir des fonds en euro sur le marché monétaire non sécurisé d'échéance 12 mois. Il est administré par l'Institut Européen des Marchés Monétaires (EMMI) et est calculé sur la base de 360 jours. Son calcul est effectué sur la base de transactions provenant d'un « panel de banque » contributrices. Pour en savoir plus sur la méthodologie de calcul ainsi que le « panel de banque », veuillez consulter : <https://www.emmi-benchmarks.eu/benchmarks/euribor/>. Pour plus d'informations sur la valeur du Taux EURIBOR 12M, veuillez consulter le site : <https://www.boursorama.com/bourse/taux/cours/1xEUR8Y/>.

VALEURS HISTORIQUES DU TAUX EURIBOR 12M

LES ÉLÉMENTS DU PRÉSENT DOCUMENT RELATIFS AUX DONNÉES DE MARCHÉ SONT FOURNIS SUR LA BASE DE DONNÉES CONSTATÉES À UN MOMENT PRÉCIS ET QUI SONT SUSCEPTIBLES DE VARIER. LES DONNÉES RELATIVES AUX PERFORMANCES PASSÉES NE SONT PAS UN INDICATEUR FIABLE DES RÉSULTATS FUTURS.



Sources : Crédit Agricole CIB et Bloomberg, au 14/11/2025.

L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes n'est pas garantie, bien qu'elle ait été obtenue auprès de sources raisonnablement jugées fiables. Les éléments du présent document relatifs aux données de marchés sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et sont susceptibles de varier.

Fiche technique

TYPE	Titre de créance vert complexe de droit français présentant un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie et une protection du capital à la Date d'Échéance (hors frais, hors prélèvements sociaux et fiscaux applicables).
ÉLIGIBILITÉ	Unités de compte d'un contrat d'assurance-vie, de retraite PERin ou contrats de capitalisation et compte-titres.
OFFRE AU PUBLIC	France
ÉMETTEUR ET GARANT DE LA FORMULE	Émetteur : Crédit Agricole CIB Financial Solutions, véhicule d'émission dédié de droit français Garant de la formule : Crédit Agricole CIB : Moody's A1 ; Fitch Ratings AA- ; Standard & Poor's A+. Notations en vigueur le 17/11/2025, les agences de notation peuvent les modifier à tout moment
CODE ISIN	FR5CIBFS0455
DEVISE	EUR
PRIX D'ÉMISSION	100%
MONTANT DE L'ÉMISSION	30 000 000 EUR
VALEUR NOMINALE	1 000 EUR
MINIMUM D'INVESTISSEMENT	1 000 EUR. Si le cadre d'investissement du produit est un contrat d'assurance-vie, de retraite PERin ou un contrat de capitalisation, ce minimum d'investissement ne s'applique pas
HORIZON DE PLACEMENT	11 ans 11 mois et 30 jours (en l'absence de remboursement anticipé au gré de l'Émetteur)
SOUS-JACENT	Le taux EURIBOR 12M (Code Bloomberg : EUR012M Index)
PÉRIODE DE COMMERCIALISATION	Du 04/12/2025 au 27/02/2026. L'Émetteur se réserve le droit de mettre fin à la période de commercialisation du produit sans préavis et à tout moment avant la fin de la période de commercialisation
DATE D'ÉMISSION	27/02/2026
DATES DE VERSEMENT DU COUPON INCONDITIONNEL	Soit à la Date de Remboursement Anticipé, soit à la Date d'Échéance selon les cas
DATES DE CONSTATATION TRIMESTRIELLE	13/05/2027 ; 13/08/2027 ; 15/11/2027 ; 14/02/2028 ; 15/05/2028 ; 14/08/2028 ; 13/11/2028 ; 13/02/2029 ; 14/05/2029 ; 13/08/2029 ; 13/11/2029 ; 13/02/2030 ; 13/05/2030 ; 13/08/2030 ; 13/11/2030 ; 13/02/2031 ; 13/05/2031 ; 13/08/2031 ; 13/11/2031 ; 13/02/2032 ; 13/05/2032 ; 13/08/2032 ; 15/11/2032 ; 14/02/2033 ; 13/05/2033 ; 15/08/2033 ; 14/11/2033 ; 13/02/2034 ; 15/05/2034 ; 14/08/2034 ; 13/11/2034 ; 13/02/2035 ; 14/05/2035 ; 13/08/2035 ; 13/11/2035 ; 13/02/2036 ; 13/05/2036 ; 13/08/2036 ; 13/11/2036 ; 13/02/2037 ; 13/05/2037 ; 13/08/2037 ; 13/11/2037 ; 15/02/2038
DATES DE VERSEMENT DU COUPON CONDITIONNEL	Soit à la Date de Remboursement Anticipé, soit à la Date d'Échéance selon les cas
DATES DE REMBOURSEMENT ANTICIPÉ AU GRÉ DE L'ÉMETTEUR	26/02/2027 ; 27/05/2027 ; 27/08/2027 ; 29/11/2027 ; 28/02/2028 ; 29/05/2028 ; 28/08/2028 ; 27/11/2028 ; 27/02/2029 ; 28/05/2029 ; 27/08/2029 ; 27/11/2029 ; 27/02/2030 ; 27/05/2030 ; 27/08/2030 ; 27/11/2030 ; 27/02/2031 ; 27/05/2031 ; 27/08/2031 ; 27/11/2031 ; 27/02/2032 ; 27/05/2032 ; 27/08/2032 ; 29/11/2032 ; 28/02/2033 ; 27/05/2033 ; 29/08/2033 ; 28/11/2033 ; 27/02/2034 ; 29/05/2034 ; 28/08/2034 ; 27/11/2034 ; 27/02/2035 ; 28/05/2035 ; 27/08/2035 ; 27/11/2035 ; 27/02/2036 ; 27/05/2036 ; 27/08/2036 ; 27/11/2036 ; 27/02/2037 ; 27/05/2037 ; 27/08/2037 ; 27/11/2037, l'investisseur sera notifié au minimum 5 jours ouvrés avant la Date de Remboursement Anticipé.
DATE DE CONSTATATION FINALE	15/02/2038
DATE D'ÉCHEANCE	26/02/2038
PLACE DE COTATION	Bourse d'Euronext Paris
MARCHÉ SECONDAIRE	Dans des conditions normales de marché, Crédit Agricole CIB fera ses meilleurs efforts pour fournir de manière quotidienne un marché secondaire pour les Titres avec une fourchette achat/vente maximum de 1,00%
COMMISSIONS DE DISTRIBUTION	Crédit Agricole CIB paiera au distributeur une rémunération d'avance maximum équivalente à 0,50% par an du montant nominal des titres effectivement distribués (calculée sur la base de la durée totale des titres hors remboursement anticipé)
PUBLICATION ET PÉRIODICITÉ DE LA VALORISATION	Les valorisations indicatives des titres seront tenues à la disposition du public en permanence et publiées de manière quotidienne sur Bloomberg, Reuters et SIX Telekurs
AGENT DE CALCUL	Crédit Agricole CIB, ce qui peut être source de conflit d'intérêt
DOUBLE VALORISATION	Tous les quinze jours par Finalyse (société indépendante, distincte et non liée financièrement à une entité du Groupe Crédit Agricole)

Informations importantes

Ce Document a été communiqué à l'AMF conformément à l'article 212-28 de son règlement général. Le produit s'inscrit dans le cadre de la diversification de portefeuille financier des investisseurs et n'est pas destiné à en constituer la totalité. Ces Titres présentent un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie.

Documentation Juridique : Les éléments ci-dessus ne constituent qu'une synthèse des informations contenues dans (i) le Programme d'Emission de Titres Structurés de Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (« Crédit Agricole CIB ») et ses filiales en date du 11 juillet 2025 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF ») au Luxembourg complété de ses suppléments (le cas échéant) (ensemble le « Prospectus de Base ») et (ii) les Conditions Définitives relatives aux Titres (qui ensemble avec le Prospectus de Base constituent la « Documentation Juridique » des Titres). En cas de divergence entre le présent document et la Documentation Juridique, cette dernière prévaudra. Le Prospectus de Base est disponible sur le site : <https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram> et sur le site de la Bourse de Luxembourg : www.luxse.com. À la demande de l'Émetteur, la CSSF a fourni à l'Autorité des Marchés Financiers en France (« AMF ») un certificat attestant que le Prospectus de Base a été rédigé conformément au Règlement (UE) 2017/1129 (le « Règlement Prospectus »). **L'approbation du Prospectus de Base par la CSSF ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur les valeurs mobilières offertes ou admises à la négociation sur un marché réglementé.**

Disponibilité de la Documentation Juridique : Les investisseurs potentiels sont invités à se procurer et à lire attentivement la Documentation Juridique ainsi que le Document d'Information Clé avant toute souscription et à considérer la décision d'investir au regard des informations qui y sont reprises. Ils sont disponibles auprès du distributeur et sur les sites internet suivants :

Prospectus de Base : <https://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram/DownloadDocument?id=c1988ea8-8bee-4ddd-a577-02c0eec154c0>

Conditions Définitives : <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm/DownloadDocument?fileName=FT-FR5CIBFS0455.pdf>

Document d'Information Clé : <https://www.documentation.ca-cib.com/Kid/DownloadDocument?fileName=KID-FR5CIBFS0455.pdf>

Offre au public en France : Ce Document est destiné à être distribué dans le cadre d'une offre au public en France pour une souscription en compte-titres. Le Document ne constitue pas une offre, une recommandation, une invitation ou un acte de démarchage visant à souscrire ou à acheter le produit et ne peut être diffusé directement ou indirectement dans le public qu'en conformité avec les dispositions de l'article L. 411-1 et suivants du code monétaire et financier.

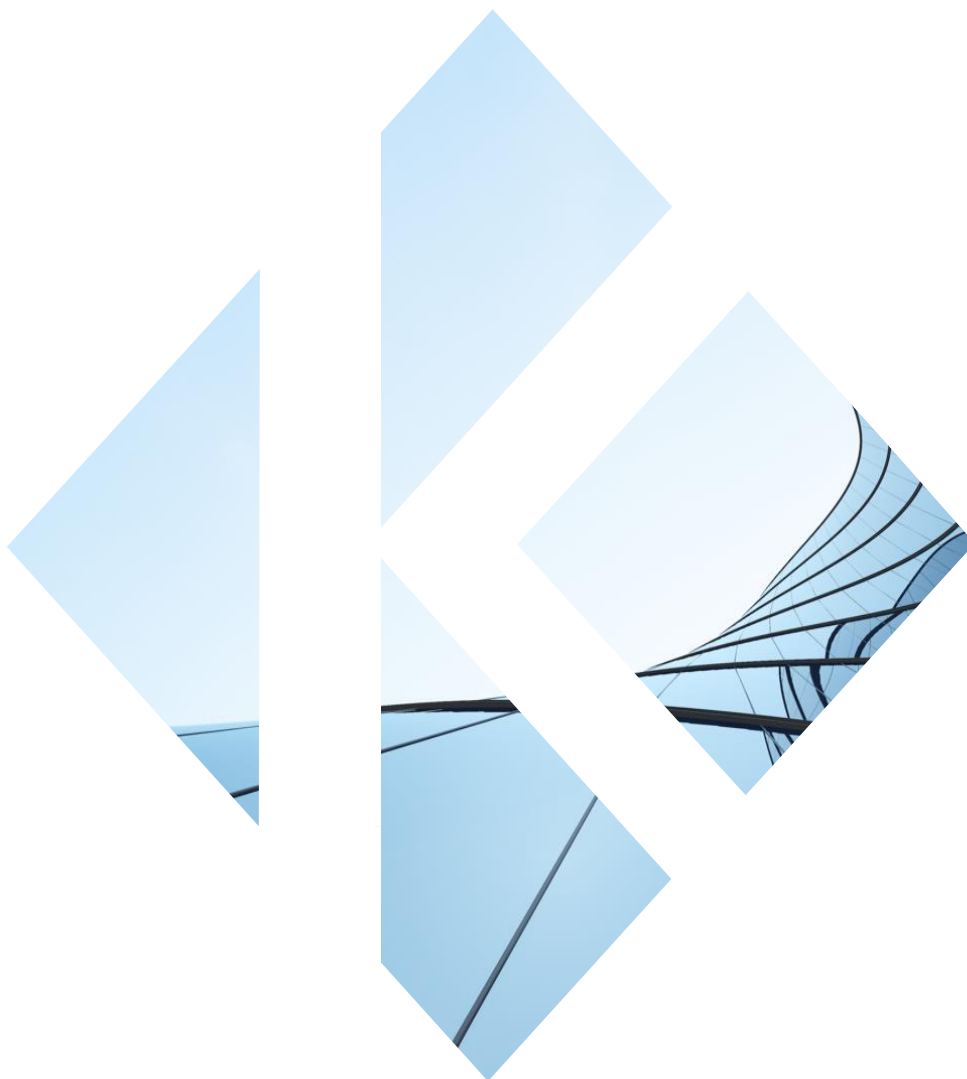
Absence d'offre de contracter : Ce document à caractère promotionnel (le « Document ») ne constitue pas une offre de contrat, une sollicitation, un conseil ou une recommandation de la part de Crédit Agricole CIB ou de l'Émetteur en vue de l'achat ou de la vente du ou des produits qui y sont décrits. Les informations contenues dans le Document sont communiquées à titre purement indicatif et n'ont aucune valeur contractuelle. Les informations contenues dans le Document sont basées sur des sources sérieuses, réputées fiables. Elles sont sujettes à des modifications, notamment en fonction des fluctuations de marché. L'information contenue dans le Document ne saurait constituer une prévision des résultats futurs.

Commercialisation dans le cadre du Contrat d'Assurance-Vie, de retraite PERin ou de Capitalisation : Si le produit décrit dans le Document est proposé dans le cadre d'un contrat d'Assurance-Vie, de retraite PERin ou de capitalisation (le « Contrat d'Assurance-Vie, de retraite PERin ou de Capitalisation »), ledit produit est un actif représentatif de l'une des unités de compte du Contrat d'Assurance-Vie, de retraite PERin ou de Capitalisation. Ce document ne constitue pas une offre de souscription ou d'adhésion au Contrat d'Assurance-Vie, de retraite PERin ou de Capitalisation. En cas d'arbitrage, de rachat ou de dénouement par décès avant le terme du produit, la valeur de remboursement dépendra des conditions de marché et pourra être différente de celle résultant de l'application du mécanisme de remboursement à la Date d'Échéance ou à la date de remboursement anticipé. Les Contrats d'Assurance-Vie, de retraite PERin ou de Capitalisation sont soumis à des frais spécifiques, notamment les frais sur encours qui se matérialisent par la réduction mécanique du nombre d'unités de compte détenues dans le Contrat. L'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas.

Compatibilité d'investissement : Avant tout investissement (direct ou indirect) dans le produit, vous devez examiner la compatibilité d'un investissement dans le produit au regard de votre propre situation financière et patrimoniale et de votre objectif d'investissement ; vous devez procéder, sans vous fonder exclusivement sur les informations qui vous ont été fournies, à votre propre analyse des avantages et des risques du produit du point de vue juridique, fiscal et comptable, en consultant si vous le jugez nécessaire, vos propres conseils en la matière ou tous autres professionnels compétents. Les investisseurs sont groupés de plein droit pour la défense de leurs intérêts communs en une masse représentée par des personnes visées dans la Documentation Juridique. Bien que ce produit présente des caractéristiques liées à la durabilité et soit considéré comme un produit de finance durable conformément aux standards de la Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, nous attirons votre attention sur le fait qu'il n'existe pas actuellement de cadre universellement accepté ou de consensus dans l'industrie sur ce qui constitue un « produit de finance durable ». En conséquence, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank et ses succursales ne peuvent garantir que leurs produits répondront à toutes les attentes en matière d'objectifs « durables » ou d'autres objectifs portant un label similaire.

Restrictions générales de vente : Ce produit peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. IL APPARTIENT À TOUTE PERSONNE QUI SOUHAITE INVESTIR DANS CE PRODUIT DE S'ASSURER QU'ELLE EST AUTORISÉE À INVESTIR DANS CE PRODUIT. Ce Document n'est pas destiné à être distribué aux Etats-Unis et/ou à des US Persons (au sens de la Regulation S) ou dans des Etats où la commercialisation des titres n'est pas autorisée. Le présent Document n'est pas et ne constitue pas une offre de titres aux Etats-Unis et les titres ne sont pas enregistrés en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié.

Agrément / Mentions Légales : Crédit Agricole CIB est agréée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et supervisée par la Banque Centrale Européenne (BCE), l'ACPR et par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en France.



112 Avenue Kléber, 75116 Paris
01 44 54 53 54
solutions@keplercheuvreux.com
www.keplercheuvreux.com