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.

PRIIPs Regulation – PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS WITHOUT KID – The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area (**EEA**) without an updated key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the **PRIIPs Regulation**) for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the EEA. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97, as amended, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the **Prospectus Regulation**).

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.

UK PRIIPs Regulation – PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS WITHOUT KID – The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom (**UK**) without an updated key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (**EUWA**) (as amended, the **UK PRIIPs Regulation**) for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the UK. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; (ii) a customer within the meaning of the provisions of the FSMA and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the **UK Prospectus Regulation**).

FINAL TERMS DATED 4 NOVEMBER 2026

Issue of up to USD 50,000,000 Share Linked Interest and Redemption Notes due December 2029

under the Structured Debt Instruments Issuance Programme

by

CRÉDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS

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 2026 as supplemented by the supplements to the Base Prospectus dated 18 June 2026 (in relation to Final Terms dated 3 June 2026) and 11 September 2026 (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) (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 Supplements 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:	29913
	(b)	Type of Securities:	Notes
	(c)	Tranche Number:	1
	(d)	Date on which the Securities become fungible:	Not Applicable
2	(a)	Specified Currency	United States Dollar (**USD**)
	(b)	Alternative Currency Conditions :	Not Applicable
3	Aggregate Nominal Amount:		
	(a)	Series:	Up to USD 50,000,000
	(b)	Tranche:	Up to USD 50,000,000
4	Issue Price:		100.00 per cent. of the Aggregate Nominal Amount.
5	(a)	Specified Denominations:	USD 1,000 Calculation of Interest and Redemption based on the Specified Denomination: Applicable
	(b)	Minimum Trading Size:	Not Applicable
	(c)	Calculation Amount:	USD 1,000
6	(a)	Issue Date:	8 December 2026
	(b)	Trade Date(s):	28 October 2026
	(c)	Interest Commencement Date:	Issue Date

7	Redemption Date:	10 December 2029, subject to any early redemption date
8	Type of Securities:	
	(a) **Interest:**	**Share Linked Interest Security** (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE")
	(b) **Redemption:**	**Share Linked Redemption Security** (Further particulars specified below in "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION")
	(c) U.S. Securities:	Not Applicable
	(d) Other:	Not Applicable
	(e) Partly Paid Securities Provisions:	Not Applicable
9	Date Board approval for issuance of Securities obtained:	Authorisation given by the Board of Directors of Crédit Agricole CIB Financial Solutions dated 5 June 2026

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

10	Fixed Rate Security:	Not Applicable
11	Floating Rate Security:	Not Applicable
12	**Linked Interest Security:**	**Applicable – Share Linked Interest Security** (See paragraph "PROVISIONS RELATING TO THE UNDERLYING(S) IF ANY" for further information in relation to the Underlying(s))
	(a) Applicable to:	All Interest Accrual Periods
	(b) Interest Payment Date(s):	Each Interest Payment Date specified in the table set out in paragraph 12(d) below
	(c) Interest Period Dates:	Not Applicable
	(d) Interest Determination Date(s):	In relation to an Interest Payment Date, the corresponding Interest Observation Date as specified in the table below:

t:	Interest Observation Date:	Interest Payment Date:	IB:	Fixed Rate:
1	1 June 2027	8 June 2027	50.00 per cent	5.300 per cent
2	1 December 2027	8 December 2027	50.00 per cent	5.300 per cent
3	1 June 2028	8 June 2028	50.00 per cent	5.300 per cent
4	1 December 2028	8 December 2028	50.00 per cent	5.300 per cent
5	1 June 2029	8 June 2029	50.00 per cent	5.300 per cent
6	3 December 2029	10 December 2029	50.00 per cent	5.300 per cent

	(e) Day Count Fraction:	Not Applicable
	(f) Interest Accrual Periods:	Interest Accrual Periods will be unadjusted

(g)	Calculation Agent responsible for calculating the Linked Interest Rate and the Interest Amount:	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
(h)	Combination Interest Payoff Provisions:	Not Applicable
(i)	**Standard Interest Payoff Provisions:**	**Applicable**
	(i) Standard Memory Digital/ Performance Interest:	**Applicable in accordance with Annex 5, Part A, Chapter 15** The Linked Interest Rate applicable to an Interest Accrual Period for Securities for which **Standard Memory Digital/Performance Interest** is applicable for such Interest Accrual Period will be calculated as follows, expressed as a percentage: i. if the Performance_I is higher than or equal to IB on the relevant Interest Observation Date: $\sum_{t=m+1}^{M} \text{Fixed Rate (t)}$ ii. otherwise, the Linked Interest Rate will be **0.00 per cent.**
	- Performance_I:	**Worst of Performance**, being the result of the following formula, expressed as a percentage: $\mathbf{Min_i^N\ Performance(i)}$ With, **N** means the total number of Underlying(i)
	- Performance(i):	Option 1 applies: $\frac{\text{Underlying Value}_{i1}}{\text{Underlying Value}_{i0}}$
	- Fixed Rate(t):	Means the relevant Fixed Rate set out in paragraph 12(d) of these Final Terms
	- IB (**Interest Barrier**):	In relation to an Interest Observation Date, the corresponding percentage specified in the table in paragraph 12(d) of these Final Terms above
	- Initial Observation Date:	1 December 2026
	- Interest Observation Date(s):	Means each Interest Observation Date set out in paragraph 12(d) of these Final Terms
	- m:	Means the number "t" of the last Interest Payment Date on which an Interest Amount has been paid. If no Interest Amount has been paid prior to the current Interest Payment Date, the value of "n" will be equal to zero (0)
	- M:	Means the number "t" of the current Interest Payment Date

- Underlying $Value_{1i}$: Underlying Value on the Initial Observation Date, as specified in the table below
- Underlying $Value_{ti}$: Underlying Value on the relevant Interest Observation Date
- Underlying: Share: see further information set out in paragraph "INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY" below

i :	**$Underlying_i$:**	**Underlying $Value_{1i}$:**	**Underlying $Value_{ti}$:**	**Weight(i):**
1	**NVIDIA CORP** (with further information set out in paragraph "INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY")	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Interest Observation Date	Not Applicable
2	**INTL BUSINESS MACHINES CORP** (with further information set out in paragraph "INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY")	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Interest Observation Date	Not Applicable

13 Zero Coupon Security: Not 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 Observation Date**

For the purposes of determining an **Automatic Early Redemption Amount**, the **Automatic Early Redemption Observation Date** on which the **Automatic Early Redemption Trigger Event** occurs

16 **Redemption Method:**

(a) **Early Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.2 (*Early Redemption Trigger Events*) determined in accordance with:** **Standard Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 2**

The Automatic Early Redemption Amount will be equal to:

Reference Price x Nominal Amount

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 Automatic Early Redemption Observation

Date, the corresponding percentage specified in the table below:

t:	Early Redemption Observation Date:	Early Redemption Date:	ERB:	Reference Price:
2	1 December 2027	8 December 2027	100.00 per cent	100 per cent
3	1 June 2028	8 June 2028	95.00 per cent	100 per cent
4	1 December 2028	8 December 2028	90.00 per cent	100 per cent
5	1 June 2029	8 June 2029	85.00 per cent	100 per cent
6	3 December 2029	10 December 2029	50.00 per cent	100 per cent

iv. Early Redemption Trigger Event(s): **Applicable**

Applicable as per **Automatic Early Redemption Trigger** (Annex 8, Chapter 7)

- Automatic Early Redemption Event: Option 1:

  Performance_ER higher than or equal to the relevant ERB on at least one Automatic Early Redemption Observation Date
- ERB (Early Redemption Barrier): In respect of an Automatic Early Redemption Observation Date, the corresponding percentage as specified in the table above
- Automatic Early Redemption Date(s): In respect of each Automatic Early Redemption Observation Date, the corresponding Automatic Early Redemption Date as specified in the table above
- Initial Observation Date: 1 December 2026
- Automatic Early Redemption Observation Date(s): Means each Automatic Early Redemption Observation Date as specified in the table above
- Automatic Early Redemption Observation Period: Not Applicable
- Performance_ER: **Worst of Performance**, being the result of the following formula, expressed as a percentage:

  $$\mathbf{Min_i^N Performance(i)}$$

  With, **N** means the total number of Underlying(i).
- Performance(i): Option 1 applies:

  $$\frac{\text{Underlying Value}_{ti}}{\text{Underlying Value}_{1i}}$$

i :	Underlying$_i$:	Underlying Value$_{1i}$:	Underlying Value$_{ti}$:	Weight(i):
	NVIDIA CORP (with further information set out in paragraph "INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY")	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Interest Observation Date	Not Applicable

2	**INTL BUSINESS MACHINES CORP** (with further information set out in paragraph "INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY")	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Interest Observation Date	Not Applicable

(b) **Final Redemption Amount for the purposes of General Condition 6.1 (*Redemption by Instalments and Final Redemption*) determined in accordance with:**

Growth Redemption in accordance with Annex 9, Paragraph 4

The Final Redemption Amount will be equal to:

(Reference Price x Redemption Payoff) x Nominal Amount

as determined by the Calculation Agent on the Redemption Determination Date

i. Redemption Payoff:

Determined in accordance with **Standard Digital/Performance Redemption** (as completed in paragraph "Standard Redemption Payoff Provisions" of these Final Terms)

A. Combination Redemption Payoff Provisions:

Not Applicable

B. Standard Redemption Payoff Provisions:

Applicable

I. Standard Digital/Performance Redemption:

Applicable in accordance with Annex 5, Part B, Chapter 6 Applicable: Specified Dates

The Redemption Payoff applicable to a Redemption Determination Date for Securities for which **Standard Digital/Performance Redemption** is applicable will be calculated on such Redemption Determination Date as follows, expressed as a percentage:

(i) if **Performance_FR1** is higher than or equal to **FRB1** on the Redemption Observation Date:

Specified Denomination x 100.00 per cent.;

(ii) If **Performance_FR1** is lower than **FRB1** on the Redemption Observation Date, **and** if the **Performance_FR2** is higher than or equal to **FRB2** on the Redemption Observation Date:

Specified Denomination x 100.00 per cent.;

(iii) otherwise, the Issuer will redeem each Share Linked Security by **Delivering the Physical Settlement Amount** in lieu of

paying the Final Redemption Amount; any Fractional Share Amount will be paid in the Specified Currency

- FRB1: 50.00 per cent.
- FRB2 : 100.00 per cent.
- Performance_FR1: **Worst of Performance**, being the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\mathbf{Min_i^N Performance(i)}$$

With, **N** means the total number of Underlying(i)

- Performance_FR2: **Best of Performance,** being the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$Max_i^N Performance(i)$$

With, **N** means the total number of Underlying(i)

- Performance(i): Option 1 applies:

$$\frac{\mathbf{Underlying\ Value_{2i}}}{\mathbf{Underlying\ Value_{1i}}}$$

- Initial Observation Date: 1 December 2026
- Redemption Observation Date: 1 December 2029

i :	Underlying$_i$:	Underlying Value$_{1i}$:	Underlying Value$_{ti}$:	Weight(i):
	NVIDIA CORP (with further information set out in paragraph "INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY")	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Interest Observation Date	Not Applicable
2	**INTL BUSINESS MACHINES CORP** (with further information set out in paragraph "INFORMATION ON THE UNDERLYING(S) IF ANY")	Underlying Value on the Initial Observation Date	Underlying Value on the relevant Interest Observation Date	Not Applicable

ii. Redemption Unwind Costs: Not Applicable

iii. Payoff Feature Unwind Costs: Not Applicable

iv. Reference Price: 100.00 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:**	**Cash or Physical Settlement**
		Cash or Physical Settlement:	Applicable for the purposes of **Standard Digital/Performance Redemption** (as completed in paragraph "Standard Redemption Payoff Provisions" of these Final Terms)
	(f)	Scheduled Physical Settlement at Maturity	Not Applicable
	(g)	Clean-up Call Option (General Condition 6.7 (*Clean-up Call Option*)):	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:**		**Applicable – Share Linked Redemption Security** (See paragraph "PROVISIONS RELATING TO THE UNDERLYING(S) IF ANY" for further information in relation to the Underlying(s))

PAYOFF FEATURES (IF ANY) RELATING TO REDEMPTION

22	Payoff Features:	Not Applicable
23	**PROVISIONS RELATING TO THE UNDERLYING(S) IF ANY**	
	Applicable	
	Share Linked Security:	**Share Linked Interest and Redemption Security: Applicable in accordance with Annex 1, Chapter 7**
	i. Single Underlying:	Not Applicable
	ii. **Basket:**	**Applicable**
	- Basket:	i
	- Scheduled Trading Day:	Scheduled Trading Day (All Shares Basis)
	- Exchange Business Day:	Exchange Business Day (All Shares Basis)
	- Applicable for the purposes of:	Standard Interest Payoff: **Standard Memory Digital/ Performance Interest** Standard Redemption Payoff: **Standard Digital/ Performance Redemption** Automatic Early Redemption Trigger: **Automatic Early Redemption Event**

Underlying:	Share:	Number of Shares:	Exchange:	Related Exchange:	Valuation Time:	Depository Receipts:	Weighting:
1	**NVIDIA CORP;** Bloomberg Ticker: NVDA US	Calculation Agent Determination – Specified Denomination	NASDAQ	All Exchanges	Closing	Not Applicable	Not Applicable
2	**INTL BUSINESS MACHINES CORP;** Bloomberg Ticker: IBM US	Calculation Agent Determination – Specified Denomination	New York Stock Exchange, Inc.	All Exchanges	Closing	Not Applicable	Not Applicable

iii. Additional Disruption Event: Applicable in accordance with Share Linked Asset Condition 3.3

iv. Other Events: Applicable

v. Maximum Days of Disruption: Eight (8) Scheduled Trading Days

vi. Payment Extension Days: Two (2) Payment Business Days

vii. Averaging Date Disruption: Not Applicable

viii. Observation Date(s): The Initial Observation Date, the Redemption Observation Date, each Interest Observation Date and each Automatic Early Redemption Observation Date

ix. **Physical Settlement:** **Cash or Physical Settlement**

- Physical Settlement Share: **Worst of Performance**

  As determined in accordance **Standard Digital/Performance Redemption** (as completed in paragraph "Standard Redemption Payoff Provisions" of these Final Terms)

- Physical Settlement Share Price: 100.00 per cent. multiplied by the Underlying Value$_{ii}$

- Observation Date for the purposes of determining the Number of Shares: The Redemption Observation Date

- Partial Cash Settlement Date: As determined in accordance with the Share Linked Asset Conditions

- Physical Settlement Procedure (Share Linked Asset Condition 4.6(a)): As determined in accordance with Share Linked Asset Conditions

- Physical Settlement Period: As per Share Linked Asset Condition 2

- Notice Cut-Off Date: As per Share Linked Asset Condition 4.6(b)

- Escrow: Not Applicable

- Escrow Agent: Not Applicable

- Delivery Agent: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank

- Settlement Currency: Specified Currency

-	Currency Screen Page:	Bloomberg BFIX page
-	Currency Specified Time:	As per Share Linked Asset Condition 2
-	Currency Specified Date:	The Redemption Observation Date
-	Quotations:	
- -	Quotation Valuation Time:	The time determined by the Calculation Agent
- -	Share Dealer:	As per Share Linked Asset Condition 2
-	Clearance System:	As per Share Linked Asset Condition 2
-	Fractional Share:	As per Share Linked Asset Condition 2
-	Fractional Share Amount:	As per Share Linked Asset Condition 2
-	Physical Settlement Date:	As per Share Linked Asset Condition 2

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	Essential Trigger:		Not Applicable
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 10 (*Events of Default*)):	Applicable
	(f) Illegality and Force Majeure (General Condition 19.1 (*Illegality and Force Majeure*)):	Applicable
33	Gross Up (General Condition 8.2 (*Gross Up*)):	Not Applicable
34	Calculation Agent:	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
35	Governing Law:	English law The Guarantee is governed by English law
	(a) Agent for service of process:	Crédit Agricole CIB, London branch Broadwalk House, 5 Appold Street, London EC2A 2DA
36	French Law Securities Provisions:	Not Applicable
37	Business Day Convention:	Following Business Day Convention
38	Benchmark Provisions:	Not Applicable

THIRD PARTY INFORMATION

Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

Not Applicable

2 RATINGS

Ratings:	The Securities to be issued have not been rated

3 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

A placement fee of up to 2.50 per cent. (equivalent to up to 0.83 per cent. p.a. assuming the Securities remain outstanding to their scheduled Redemption Date) of the Aggregate Nominal Amount of the Securities purchased by the distributor is payable by Crédit Agricole CIB to the distributor on the Issue Date. The fee is built into the terms of the Securities and impacts the rate of return on the Securities. The fee remunerates the distributor for making the product available to investors and not for advising them to purchase the product. If a distributor is providing investment advice to investors, the cost of such service should be arranged between the distributor and investors directly

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

(a)	Reasons for the offer:	See **Use of Proceeds** wording in Base Prospectus
(b)	Estimated net proceeds:	Issue Price x Aggregate Nominal Amount of the Notes less distribution commissions mentioned in paragraph 6(d) of this Part B
(c)	Estimated total expenses:	Not Applicable

5 PERFORMANCE OF UNDERLYING AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

Underlying:	Where past and future performance of the Underlying can be obtained from, free of charge:
Shares:	
NVIDIA CORP :	Bloomberg Ticker: NVDA US
INTL BUSINESS MACHINES CORP:	Bloomberg Ticker: IBM US

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 and address 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 placement fee embedded in the Issue Price of the Notes equal to a maximum amount of up to 2.50 per cent. (equivalent to up to 0.83 per cent. 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:	Applicable
(i)	Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland:	Not 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:	XS3530446213
(b)	Temporary ISIN:	Not Applicable
(c)	Common Code:	353044621
(d)	VALOREN Code:	Not Applicable
(e)	Other applicable security identification number:	Not Applicable
(f)	Relevant clearing system(s) other than Euroclear Bank SA/NV 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) statement on benchmarks:	Not Applicable

9 TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

(a)	Offer Price:	Issue Price
(b)	Conditions to which the offer is subject:	The offer of the Notes is conditional on their issue. 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 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 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
(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:	The total amount of the securities offered to the public is up to USD 50,000,000 The definitive amount of the offer will be published on the website of the Issuer (http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) on or around the Issue Date
(d)	The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:	Prospective investors may apply to subscribe for Notes 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 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 A prospective investor should contact the Distributor(s) prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for 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 USD 1,000
(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 up to USD 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 which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates	Not Applicable

	and description of the main terms of their commitments:	
(o)	Non-Exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:	Applicable. An offer of the Securities may be made by the Dealers and Erste Befektetési Zrt. (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 Hungary (the **Non-Exempt Offer Jurisdiction**) during the period from 4 November 2026 until 30 November 2026 (the **Offer Period**).
(p)	Conditions attached to the consent of the relevant Issuer to use the Base Prospectus:	Specific Consent and General Consent
(q)	Authorised Offeror(s):	Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. (the **Initial Authorised Offeror(s)**) and Any Additional Authorised Offeror)
(r)	Other conditions to consent:	Not Applicable

ANNEX A – 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 structured notes whose return depends on the performance of a basket of shares. The Notes are identified by the ISIN Code **XS3530446213**.

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 2026 and any Supplement 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 4 November 2026 (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 Ghyslain LADRET.

D. Statutory Auditors

The statutory auditor of Crédit Agricole CIB FS is Forvis Mazars SA, 45 rue Kléber 92300 LEVALLOIS-PERRET.

The signatory partner auditor of the Issuer is Olivier Gatard, 45 rue Kléber 92300 LEVALLOIS-PERRET.

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 year ended 31 December 2024 and 31 December 2025 and for the half year ending 30 June 2025 and 30 June 2026 (all figures are expressed in thousands of euros):

A. Income Statement

	31/12/2024 (audited)	**30/06/2025**	**31/12/2025 (audited)**	**30/06/2026**
Operating profit/loss or another similar measure of financial performance used by the issuer in the financial statements	302	100	159	57

B. Balance sheet for non-equity securities

	31/12/2024 (audited)	**30/06/2025**	**31/12/2025 (audited)**	**30/06/2026**
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	29,946,710	31,841,311	33,421,668	38,442,568
Current ratio (current assets/current liabilities)	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	124	131	128	148
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

C. Cash flow statement for non-equity securities

	31/12/2024 (audited)	**30/06/2025**	**31/12/2025 (audited)**	**30/06/2026**
Net Cash flows from operating activities	(9,809,536)	(1,893,574)	(3,475,456)	(5,019,829)
Net Cash flows from financing activities	9,808,430	1,894,601	3,474,958	5,020,900
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 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 structured notes whose return depends on the performance of a share included in a basket of shares (each, an **Underlying(i)**). Information on the past and future performance of each Underlying(i) will be published on Bloomberg (Bloomberg Ticker : NVDA US for NVIDIA CORP and Bloomberg Ticker : IBM US for INTL BUSINESS MACHINES CORP). The Notes will only be identified by the ISIN Code **XS3530446213.**

The Notes are denominated in United States Dollar (**USD**; also the **Specified Currency**) and any interest amount and any redemption amount payable will be in the Specified Currency.
The nominal amount of the Notes offered is up to USD 50,000,000 represented by up to 50,000 Notes with a notional amount of USD 1,000 each (the **Notional Amount**). The issue price is 100.00 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes.
The minimum trading size is USD 1,000 in aggregate nominal amount.
The Notes will be issued on 8 December 2026 (the **Issue Date**) in the form of new global notes - bearer securities.
The maturity date of the Notes will be 10 December 2029 (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
The interest amount and redemption amount depends on the performance of a share included in a basket of shares.
The Notes may pay a conditional interest amount on each Interest Payment Date specified in the table below.

The investor may benefit from a memory effect, which triggers payment of any previously unpaid interest amounts.

Provided that the Notes have not been early redeemed, if on an **Interest Observation Date** specified in the table below, the **Worst of Performance** is greater than or equal to the relevant **Interest Barrier** (or **IB**, as set out in the table below), the investor will receive on the immediately following **Interest Payment Date**, as specified in the table below, a cash settlement amount per Note in the Specified Currency (an **Interest Amount**) determined by the following formula:

$$\textbf{Notional Amount} \times \sum_{t=n+1}^{N} \textbf{Fixed Rate(t)}$$

Otherwise, no Interest Amount will be paid.

n means the number (as set out in the left-hand column "t" of the table below) of the last Interest Payment Date on which an Interest Amount has been paid. If no Interest Amount has been paid prior to the current Interest Payment Date, the value of "n" will be equal to zero; and
N means the number (as set out in the left-hand column "t" of the table below) of the relevant Interest Payment Date; and
Fixed Rate(t) means the relevant Fixed Rate specified in the table below corresponding to the relevant Interest Payment Date.

Where:
Worst of Performance means the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\textbf{Min}_{i}^{N}\ \textbf{Performance(i)}$$

With,
N means the total number of Underlyings(i);
Performance(i) means, in respect of each Underlying(i) comprising the Basket, the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{ti}}{\text{Underlying Value}_{1i}}$$

Underlying Value$_{ti}$ means the relevant Underlying Value on the relevant Interest Observation Date;
Underlying Value$_{1i}$ means the relevant Underlying Value on 1 December 2026 (the **Initial Observation Date**), as specified in the table below;
Underlying Value means the closing price of the relevant Underlying(i) on the Initial Observation Date or relevant Interest Observation Date, as the case may be;
Basket means:

i:	Underlying:	Underlying Value$_{1i}$:
1	NVIDIA CORP	Underlying Value on the Initial Observation Date
2	INTL BUSINESS MACHINES CORP	Underlying Value on the Initial Observation Date

t:	Interest Observation Date:	Interest Payment Date:	IB:	Fixed Rate:
1	1 June 2027	8 June 2027	50.00 per cent	5.300 per cent
2	1 December 2027	8 December 2027	50.00 per cent	5.300 per cent
3	1 June 2028	8 June 2028	50.00 per cent	5.300 per cent
4	1 December 2028	8 December 2028	50.00 per cent	5.300 per cent
5	1 June 2029	8 June 2029	50.00 per cent	5.300 per cent
6	3 December 2029	10 December 2029	50.00 per cent	5.300 per cent

E. Redemption

Automatic Early Redemption:

Provided that on any **Automatic Early Redemption Observation Date** specified in the table below, the **Worst of Performance** is greater than or equal to the relevant **Early Redemption Barrier** (or **ERB**, as specified in the table below) (an **Automatic Early Redemption Event**), the investor will receive on the immediately following **Automatic Early Redemption Date** specified in the table below a cash settlement amount per Note in the Specified Currency equal to the following Automatic Early Redemption Amount: **Notional Amount** x **Reference Price**

Where:
Reference Price means, in relation to the relevant Automatic Early Redemption Observation Date, the corresponding Reference Price specified in the table below;
Worst of Performance means the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\mathbf{Min}_{i}^{N}\ \mathbf{Performance(i)}$$

With,
N means the total number of Underlyings(i);

Performance(i) means, in respect of each Underlying(i) comprising the Basket, the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{ti}}{\text{Underlying Value}_{1i}}$$

Underlying Value$_{ti}$ means the relevant Underlying Value on the relevant Automatic Early Redemption Observation Date;
Underlying Value$_{1i}$ means the relevant Underlying Value on the Initial Observation Date, as specified in the table below;
Underlying Value means the closing price of the relevant Underlying(i) on the Initial Observation Date or relevant Automatic Early Redemption Observation Date, as the case may be; and
Basket means:

i:	Underlying:	Underlying Value$_{1i}$:
1	NVIDIA CORP	Underlying Value on the Initial Observation Date
2	INTL BUSINESS MACHINES CORP	Underlying Value on the Initial Observation Date

t:	Early Redemption Observation Date:	Early Redemption Date:	ERB:	Reference Price:
2	1 December 2027	8 December 2027	100.00 per cent	100 per cent
3	1 June 2028	8 June 2028	95.00 per cent	100 per cent
4	1 December 2028	8 December 2028	90.00 per cent	100 per cent
5	1 June 2029	8 June 2029	85.00 per cent	100 per cent
6	3 December 2029	10 December 2029	50.00 per cent	100 per cent

Final Redemption:

Provided that the Notes have not been early redeemed, the Notes will be redeemed on the Maturity Date. The investor will receive a cash settlement amount per Note in the Specified Currency equal to the following Final Redemption Amount:

Notional Amount x (Reference Price x Redemption Payoff)

Where:

Reference Price means **100.00 per cent.**, and
Redemption Payoff will be calculated as follows:

(i) if **Performance_FR1** is higher than or equal to **FRB1** on the Redemption Observation Date: **Specified Denomination x 100.00 per cent.**

(ii) if **Performance_FR1** is lower than **FRB1** on the Redemption Observation Date, **and** if the **Performance_FR2** is higher than or equal to **FRB2** on the Redemption Observation Date: **Specified Denomination x 100.00 per cent.**

(iii) otherwise, the Issuer will redeem each Share Linked Security by **Delivering the Physical Settlement Amount** in lieu of paying the Final Redemption Amount; any Fractional Share Amount will be paid in the Specified Currency.

With:

FRB1 means 50.00 per cent.
FRB2 means 100.00 per cent.
Performance_FR1 means Worst of Performance; and
Worst of Performance means the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\mathbf{Min}_{i}^{N}\mathbf{Performance(i)}$$

With:
N means the total number of Underlyings(i);
Performance_FR2 means Best Performance; and
Best of Performance, means the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\mathrm{Max}_{i}^{N}\mathrm{Performance(i)}$$

With:
N means the total number of Underlyings(i);

Performance(i) means, in respect of each Underlying(i) comprising the Basket, the result of the following formula, expressed as a percentage:

$$\frac{\mathbf{Underlying\ Value_{2i}}}{\mathbf{Underlying\ Value_{1i}}}$$

Underlying Value$_{2i}$ means the Underlying Value on 3 December 2029 (the **Redemption Observation Date**);
Underlying Value$_{1i}$ means the relevant Underlying Value on the Initial Observation Date, as specified in the table below;
Underlying Value means the closing price of the relevant Underlying(i) on the Initial Observation Date or the Redemption Observation Date, as the case may be;

Basket means:

i:	Underlying:	Underlying Value$_{1i}$:
1	NVIDIA CORP	Underlying Value on the Initial Observation Date
2	INTL BUSINESS MACHINES CORP	Underlying Value on the Initial Observation Date

Number of Shares to be Delivered means the Number of Shares, rounded down to the lower whole unit of Underlying(i);
Number of Shares means the number of units of Underlying(i) resulting from dividing the Notional Amount by the relevant Physical Settlement Share Price, converted where necessary into the Settlement Currency using the Currency Rate;
Physical Settlement Amount means the Number of Shares to be Delivered;
Physical Settlement Share Price means 100.00 per cent. multiplied by the Underlying $Value_{1i}$ of the Physical Settlement Share;
Physical Settlement Share means the relevant Underlying(i) which has the Worst of Performance;
Currency Rate means the rate of conversion between the Specified Currency and the currency of the relevant Physical Settlement Share, as displayed on the Bloomberg BFIX page at the relevant time on the Redemption Observation Date;
Fractional Share Amount means an amount per Note equal to the product of the Fractional Share and the relevant Underlying $Value_{2i}$, converted where necessary into the Specified Currency using the Currency Rate; and
Fractional Share means, per Note, any fraction of a unit of Underlying(i) arising from determining the Number of
Shares to be Delivered (rounded down to three decimal places closer).

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 Securities 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 Securities (the **Guarantee**).

The Guarantor is the immediate parent company of the Issuer, in which it holds a 99.96 per cent. 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 Crédit Agricole CIB for the financial years ending 31 December 2024 and 31 December 2025 and for the half-years ending 30 June 2025 and 30 June 2026 (all figures are expressed in millions of euros):

A. Income statement for credit institutions

	31/12/2024 (audited)	**30/06/2025**	**31/12/2025 (audited)**	**30/06/2026**
Net interest income (or equivalent)	3,877	1,854	3,664	1,865
Net fee and commission income	1,176	719	1,479	773
Net impairment loss on financial assets	-	-	-	-
Net trading income[1]	3,168	1,966	3,541	1,958

Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	3,594	1,997	3,685	2,049
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent) (ie. Net income Group share)	2,697	1,600	2,866	1,530

[1] The amounts presented take into account an error correction relating to certain issued financial liabilities. On these instruments, the effects attributable to changes in own credit risk, previously recognised directly in equity, should have been recognised in profit or loss at inception. Net gains or losses on other assets/liabilities at fair value through profit or loss are corrected by an amount of -€26 million and taxes by +€7 million as at 30 June 2025. Earnings per share are also adjusted accordingly.

B. Balance sheet for credit institutions

	31/12/2024 (audited)	**30/06/2025**	**31/12/2025 (audited)**	**30/06/2026**	**Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP')**
Total assets	847,910	827,656	884,789	954,662	Not Applicable
Senior debt	77,754	69,700	74,879	73,102	Not Applicable
Subordinated debt	4,621	4,448	4,544	4,335	Not Applicable
Loans and receivables from customers (net)	193,129	190,392	198,240	217,271	Not Applicable
Deposits from customers1	202,524	195,825	227,394	235,781	Not Applicable
Total equity	32,715	33,195	35,035	37,384	Not Applicable

Non performing loans (based on gross carrying amount)/Loans and receivables)	1.20%	1.20%	1.10%	1.40%	Not Applicable
Phased-in Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	11.10%	12.10%	12.90%		8.47% at 31 December 2025 8.46 % at 30 June 2025
Phased-in Total Capital Ratio	20.99%	24.40%	25.53%		12.63% at 31 December 2025 12.62% at 30 June 2025
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	3.30%	3.50%	3.70%		3.00%

[1] The amounts presented take into account the correction of a classification error affecting certain counterparties between amounts due to credit institutions and amounts due to customers. This correction results in a reclassification of €8,396 million from amounts due to credit institutions to amounts due to customers as at 31 December 2025.

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.

9.1 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 Securities, including the following:

1. The trading price of the Securities may fall in value as rapidly as it may rise and Certificateholders may sustain a total loss of their investment;
2. The Securities 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 Securities ;

3. The implementation in France of the EU Bank Recovery and Resolution Directive could materially affect the rights of the Certificateholders, the price or value of their investment in the Securities and or the ability of the Guarantor to satisfy its obligations under the Securities;
4. French insolvency law could have an adverse impact on Certificateholders 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 Securities;
5. The risk relating to the unsecured nature of the Securities 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 Securities;
6. The optional redemption feature of the Securities might negatively affect the market value of the Securities;
7. The Automatic Early Redemption Amount and the Final Redemption Amount of the Securities are dependent upon changes in the market value of the Underlying(s), which could adversely affect the market value of the Securities. In addition, the Early Redemption Amount and the Final Redemption Amount may be less than the nominal amount of the Securities and the holders of Securities may lose all or part of the amount of the principal invested;
8. An investment in the Securities does not confer any legal or beneficial interest in the Underlying(s) or any voting rights, right to receive dividends or other rights that a holder of the Underlying(s) may have. Potential losses in value of the Securities cannot be compensated by other income; and

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 up to USD 50,000,000.

The Notes will be offered to eligible counterparties, professional client and/or retail Investors, during an open period from 4 November 2026 until 30 November 2026 (the **Offer Period**) in Hungary, subject to (i) the Notes being admitted to trading, if applicable, and (ii) 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 Notes 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 Notes 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 Notes.
A prospective investor will subscribe for Notes in accordance with the arrangements agreed with the Distributor relating to the subscription of securities generally.
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, 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 Notes at the time of such investor's application.
The Issuer estimates that the Notes 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 Notes 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 Notes will be received within the limit of the number of Notes available. Subscription orders for Notes may be reduced in the event of oversubscription and any excess proceeds will be returned by Crédit Agricole CIB to the investor.
Each Distributor (as defined below) will be paid a placement fee equal to a maximum of up to 2.50 per cent. (equivalent to up to 0.83 per cent. p.a. assuming the Securities remain outstanding to their scheduled Redemption Date) of the aggregate nominal amount of the Notes.

4.2 Who is the offeror?

(i) Crédit Agricole CIB (the **Dealer**) and (ii) Erste Befektetési Zrt. (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 up to USD 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.

MELLÉKLET - KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ

1. BEVEZETÉS ÉS FELELŐSÉGKORLÁTOZÁSOK

A Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS** vagy a **Kibocsátó**) egy igazgatósággal rendelkező korlátolt felelősségű társaság, amelynek székhelye a 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Franciaország. A Kibocsátó jogalany-azonosító száma (LEI): 969500HUHIE5GG515X42.
A Kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (a **Kötvények**) strukturált kötvények, amelyek hozama egy részvénykosár teljesítményétől függ. A Kötvényeket az **XS3530446213** ISIN kód azonosítja.

Ez a dokumentum a módosított (EU) 2017/1129 rendelet (a **Prospektus Rendelet**) szerinti tájékoztató összefoglalóját (az **Összefoglaló**) képezi, és a következőkkel együtt kell olvasni:
- a luxemburgi CSSF, 283 route d'Arlon L-1150 Luxembourg, e-mail: direction@cssf.lu, mint a tájékoztatóról szóló rendeletek értelmében illetékes hatóság által jóváhagyott 2026. május 7-i keltezésű alaptájékoztató és bármely Kiegészítés (az **Alaptájékoztató**), amelyet az alábbi személyek töltöttek ki.
- a 2026. november 4-én kelt végleges feltételek (a **Végleges Feltételek**),
amelyek együttesen a Prospektus Rendelet értelmében tájékoztatót alkotnak, amely tartalmazza a kibocsátóra és a nyilvánosság számára kínált, illetve szabályozott piacra bevezetett értékpapírokra vonatkozó szükséges információkat (a **Tájékoztató**).
A Kibocsátóra, a Garantőr és a Kötvények kínálatára vonatkozó teljes körű információk csak az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek kombinációja alapján állnak rendelkezésre.

Figyelmeztetés az olvasónak
Ezt az összefoglalót a Tájékoztató bevezetőjeként kell olvasni. A Kötvényekbe történő befektetéssel kapcsolatos döntést a befektetőnek a Tájékoztató egészének - beleértve az Alaptájékoztatót, az abba hivatkozással beépített dokumentumokat, az időről időre megjelenő kiegészítéseket és a Végleges Feltételeket - alapos áttekintése alapján kell meghoznia.
A befektető elveszítheti a Kibocsátó által kibocsátott Kötvényekbe befektetett tőkéje egészét vagy egy részét. Amennyiben a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban bírósági eljárásra kerül sor, a nemzeti jog szerint a felperes befektető a nemzeti jog alapján kötelezhető a Tájékoztató fordításának költségeinek viselésére a bírósági eljárás megindítása előtt.
Polgári jogi felelősségre csak azokat a személyeket lehet kötelezni, akik az Összefoglalót - beleértve annak fordítását is - benyújtották, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló tartalmát a Tájékoztató más részeivel együtt olvasva félrevezetőnek, pontatlannak vagy ellentmondásosnak találják, vagy ha a Tájékoztató más részeivel együtt olvasva nem nyújt olyan kulcsfontosságú információkat, amelyek segítik a befektetőket az ilyen kötvényekbe történő befektetés megfontolásakor.
Ön olyan terméket készül vásárolni, amely nem egyszerű és nehezen érthető.

2. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK
2.1 Ki az értékpapírok kibocsátója?

A Crédit Agricole CIB FS korlátolt felelősségű társaság, amelyet 2003. december 30-án alapítottak a Francia Köztársaság törvényei szerint „*société anonyme*”-ként, amelyet igazgatóság irányít, és amelyet a *Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre*-nél SIRET 45142804900014 szám alatt jegyeztek be, székhelye pedig a 12, place des États-Unis, CS 70052, 92 547 Montrouge Cedex, Franciaország. A jogalany-azonosítószáma (LEI) 969500HUHIE5GG515X42.

A. Fő tevékenységek

A Crédit Agricole CIB FS hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátásával foglalkozik.

B. Szervezeti felépítés / fő részvényesek

A Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**) és konszolidált leányvállalatai összességében (**Crédit Agricole CIB Csoport**) magában foglalja a Crédit Agricole CIB FS-t, amely a Crédit Agricole CIB konszolidált leányvállalata. A Crédit Agricole CIB FS-nek nincsenek leányvállalatai. A Crédit Agricole CIB, a Franciaországban bejegyzett Société Anonyme, a Crédit Agricole CIB FS közvetlen anyavállalata 99,96 százalékos részesedéssel, és így a Crédit Agricole CIB FS-t irányítja.

C. Kulcsfontosságú vezetők

A Kibocsátó elnöke és vezérigazgatója Ghyslain LADRET.

D. Könyvvizsgálók

A Crédit Agricole CIB FS állandó könyvvizsgálója a Forvis Mazars SA, 45 rue Kléber 92300 LEVALLOIS-PERRET.
A Kibocsátó aláíró partner könyvvizsgálója Olivier Gatard, 45 rue Kléber 92300 LEVALLOIS-PERRET.

2.2 Melyek a Kibocsátóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk?

Az alábbi táblázatok a Kibocsátó kiválasztott kulcsfontosságú pénzügyi adatait (az (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelet értelmében) mutatják a 2024. december 31-én és 2025. december 31-én végződő pénzügyi évre, valamint a 2025. június 30-án és 2026. június 30-án végződő félévre vonatkozóan (minden adat ezer euróban van megadva):

A. Eredménykimutatás

	2024/12/31 (auditált)	**2025/06/30**	**2025/12/31 (auditált)**	**2026/06/30**
Üzemi eredmény vagy a pénzügyi teljesítménynek a kibocsátó által a pénzügyi kimutatásokban használt más hasonló mutatója.	302	100	159	57

B. A nem részvényjellegű értékpapírok mérlege

	2024/12/31 (auditált)	**2025/06/30**	**2025/12/31 (auditált)**	**2026/06/30**
Nettó pénzügyi adósság (hosszú lejáratú adósság plusz rövid lejáratú adósság mínusz készpénz))	29.946.710	31.841.311	33.421.668	38.442.568
Forgóeszköz-ráta (forgóeszközök/ rövid lejáratú	Nem Alkalmazható	Nem Alkalmazható	Nem Alkalmazható	Nem Alkalmazható
Adósság-tőke arány (összes kötelezettség/összes saját tőke)	124	131	128	148
Kamatfedezeti arány (működési bevétel/kamatráfordítás)	Nem Alkalmazható	Nem Alkalmazható	Nem Alkalmazható	Nem Alkalmazható

C. Cash flow kimutatás a nem részvényjellegű értékpapírokra vonatkozóan

	2024/12/31 (auditált)	**2025/06/30**	**2025/12/31 (auditált)**	**2026/06/30**
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	(9.809.536)	(1.893.574)	(3.475.456)	(5.019.829)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	9.808.430	1.894.601	3.474.958	5.020.900
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	Nem Alkalmazható	Nem Alkalmazható	Nem Alkalmazható	Nem Alkalmazható

D. A könyvvizsgálói jelentésben szereplő kvalifikációk

A könyvvizsgálói jelentések nem tartalmaznak kvalifikációkat a Crédit Agricole CIB FS korábbi pénzügyi információival kapcsolatban.

2.3 Melyek a kibocsátó sajátos kockázatai?

Az alábbi kockázatokat a Kibocsátó szempontjából jelentősnek és sajátosnak ítélték, és olyan jellegűnek, hogy megvalósulásuk esetén jelentős negatív hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére és a különböző finanszírozási forrásokhoz való hozzáférésére:

1) a Crédit Agricole CIB FS veszteségeket szenvedhet, ha szanálási eljárás indul, vagy ha a Crédit Agricole Csoport pénzügyi helyzete jelentősen romlik; és
2) a Crédit Agricole CIB FS nagymértékben függ az anyavállalatától, a Crédit Agricole CIB-től. Ezen túlmenően a Crédit Agricole CIB FS hitelkockázatot visel a Crédit Agricole CIB kapcsán, amely a Crédit Agricole CIB FS pénzügyi tranzakcióinak kizárólagos partnere.
3)

3. AZ ÉRTÉKPAPÍROKKAL KAPCSOLATOS LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

3.1 Melyek az értékpapírok főbb jellemzői?

A. Általános

A Kibocsátó által kibocsátandó Kötvények olyan strukturált kötvények, amelyek hozama egy részvénykosárban szereplő részvény (egyenként **Alaptermék(i)**) teljesítményétől függ. Az egyes Alaptermékek(i) múltbeli és jövőbeli teljesítményére vonatkozó információk a Bloombergen lesznek közzétéve (Bloomberg Ticker: NVDA US az NVIDIA CORP esetében és Bloomberg Ticker: IBM US az INTL BUSINESS MACHINES CORP esetében). A Kötvényeket kizárólag az **XS3530446213** ISIN kóddal fogják azonosítani.

A Kötvényeket az Egyesült Államok dollárjában (**USD**; úgyis mint: **Meghatározott Pénznem**) denominálták, és minden kamatösszeg és minden fizetendő visszaváltási összeg a Meghatározott Pénznemben kerül kifizetésre.
A felajánlott Kötvények névértéke legfeljebb 50.000.000 USD, amelyet 50.000 darab, egyenként 1.000 USD névértékű Kötvény képvisel (a **Névérték**). A kibocsátási ár a Kötvények összesített névértékének 100,00 százaléka.

A minimális kereskedési méret 1.000 USD össznévértékben.
A Kötvényeket 2026. december 8-án (a **Kibocsátási Dátum**) bocsátják ki bemutatóra szóló új összevont címletű értékpapírok formájában. A Kötvények lejárata 2029. december 10. (a **Lejárati Dátum**).
A Kötvényekre az angol jog az irányadó.

B. Minősítések (rating)

Nem alkalmazható, a kötvényeket nem minősítették.

C. A Kötvényekhez kapcsolódó jogok, rangsor és korlátozások leírása

Rangsorolás: a Kötvények a Kibocsátó közvetlen, nem alárendelt és garantált kötelezettségeinek minősülnek, és egymás között, valamint (bizonyos törvényben meghatározott kivételektől eltekintve) a Kibocsátó minden más, jelenlegi és jövőbeli nem biztosított kötelezettségeivel (kivéve az esetleges alárendelt kötelezettségeket) egyenlő rangsorban vannak.
Idő Előtti Visszaváltási Események: A Kötvények feltételei rendelkeznek a Kötvények idő előtti visszaváltását kiváltó eseményekről. A Kötvények a Befektetőknek szóló értesítéssel válnak esedékessé és fizetendővé bármely ilyen korai visszaváltási esemény bekövetkezését követően.
Helyettesítés: A Crédit Agricole S.A. és a Crédit Agricole CIB közös döntése alapján a Crédit Agricole CIB a Kötvények tulajdonosainak (a **Kötvénytulajdonosok**) hozzájárulása nélkül is helyettesítheti a Crédit Agricole S.A.-t mint Garantőrt a Kötvények tekintetében.

D. Kamat

A kamatösszeg és a visszaváltási összeg a részvénykosárban szereplő részvény teljesítményétől függ.A Kötvények az alábbi táblázatban meghatározott minden egyes Kamatfizetési Napon fizethetnek feltételes kamatösszeget.
A befektető részesülhet olyan memóriahatás előnyeiből, amely kiváltja a korábban ki nem fizetett kamatösszegek kifizetését.
Feltéve, hogy a Kötvényeket nem váltották vissza idő előtt, ha az alábbi táblázatban meghatározott **Kamatmegfigyelési Napon** a **Legrosszabb Teljesítmény** nagyobb vagy egyenlő, mint a vonatkozó **Kamat Akadály** (vagy **KA**, az alábbi táblázatban meghatározottak szerint), a befektető a közvetlenül következő **Kamatfizetési Napon**, az alábbi táblázatban meghatározottak szerint, Kötvényenként a következő formula szerint meghatározott, a Meghatározott Pénznemben kifejezett készpénzes elszámolási összeget (**Kamatösszeg**) kap a következő formula szerint meghatározva:

$$\textbf{Névérték} \times \sum_{\mathbf{t = n + 1}}^{\mathbf{N}} \textbf{Fix Kamatláb(t)}$$

Ellenkező esetben nem kerül kifizetésre Kamatösszeg.

n az utolsó olyan Kamatfizetési Nap száma (az alábbi táblázat bal oldali "t" oszlopában meghatározottak szerint), amelyen Kamatösszeget fizettek. Ha az adott Kamatfizetési Napot megelőzően nem fizettek Kamatösszeget, az "n" értéke nulla; és
N az adott Kamatfizetési Nap száma (az alábbi táblázat bal oldali "t" oszlopában meghatározottak szerint); és
Fix Kamatláb(t) az alábbi táblázatban meghatározott, az adott kamatfizetési napra vonatkozó Fix Kamatlábat jelenti.

Ahol:
A **Legrosszabb Teljesítmény** a következő formula százalékban kifejezett eredménye:

$$\mathbf{Min}_{\mathbf{i}}^{\mathbf{N}}\mathbf{Teljesítmény(i)}$$

A következőkkel:
N az Alaptermékek(i) teljes száma;
Teljesítmény(i) a Kosarat alkotó minden egyes Alaptermék(i) tekintetében a következő formula százalékban kifejezett eredménye:

$$\frac{\text{Alaptermék Értéke}_{\text{ti}}}{\text{Alaptermék Értéke}_{\text{1i}}}$$

Alaptermék Értéke$_{ti}$ a vonatkozó Alaptermék Értékét jelenti az adott Kamatmegfigyelési Napon;
Alaptermék Értéke$_{1i}$ a vonatkozó Alaptermék Értéke 2026. december 1-én (a **Kezdeti Megfigyelési Nap**), az alábbi táblázatban meghatározottak szerint;
Az **Alaptermék Értéke** a vonatkozó Alaptermék(i) záróárfolyama a Kezdeti Megfigyelési Napon vagy a vonatkozó Kamatmegfigyelési Napon, az esettől függően;
Kosár jelenti:

i	Alaptermék :	Alaptermék Értéke$_{1i}$:
	NVIDIA CORP	Alaptermék Értéke a Kezdeti Megfigyelési Napon
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	Alaptermék Értéke a Kezdeti Megfigyelési Napon

t	Kamatmegfigyelési Nap :	Kamatfizetési Nap :	KA :	Fix Kamatláb :
1	2027. június 1.	2027. június 8.	50,00%	5.300%
2	2027. december 1.	2027. december 8.	50,00%	5.300%
3	2028. június 1.	2028. június 8.	50,00%	5.300%
4	2028. december 1.	2028. december 8.	50,00%	5.300%
5	2029. június 1.	2029. június 8.	50,00%	5.300%
6	2029. december 3.	2029. december 10.	50,00%	5.300%

E. Visszavásárlás:
Automatikus Korai Visszavásárlás:
Feltéve, hogy az alábbi táblázatban meghatározott bármelyik **Automatikus Korai Visszaváltás Megfigyelési Napon** a **Legrosszabb Teljesítmény** nagyobb vagy egyenlő, mint a vonatkozó **Korai Visszaváltási Akadály** (vagy **KVA**, az alábbi táblázatban meghatározottak szerint) (**Automatikus Korai Visszaváltási Esemény**), a befektető az alábbi táblázatban meghatározott, közvetlenül következő **Automatikus Korai Visszaváltási Napon** a következő Automatikus Korai Visszaváltási Összeggel megegyező készpénzkifizetési összeget kap **Kötvényenként a Meghatározott Pénznemben**: **Névérték x Referenciaár**

Ahol:
Referenciaár az adott Automatikus Korai Visszaváltás Megfigyelési Napjára vonatkozóan az alábbi táblázatban meghatározott megfelelő Referenciaárat jelenti;
A **Legrosszabb Teljesítmény** a következő formula százalékban kifejezett eredménye:

$$\mathbf{Min}_{\mathbf{i}}^{\mathbf{N}}\mathbf{Teljesítmény(i)}$$

A következőkkel,
N az Alaptermékek(i) teljes száma;
Teljesítmény(i) a Kosarat alkotó minden egyes Alaptermék(i) tekintetében a következő formula százalékban kifejezett eredménye:

$$\frac{\text{Alaptermék Értéke}_{\text{ti}}}{\text{Alaptermék Értéke}_{\text{1i}}}$$

Alaptermék Értéke$_{ti}$ az adott Automatikus Korai Visszaváltás Megfigyelési Napján a vonatkozó Alaptermék Értéket jelenti;
Alaptermék Értéke$_{1i}$ a vonatkozó Alaptermék Értékét jelenti a Kezdeti Megfigyelési Napon, az alábbi táblázatban meghatározottak szerint;
Alaptermék Értéke az adott Alaptermék(i) záróárfolyama a Kezdeti Megfigyelési Napon vagy az adott Automatikus Korai Visszaváltás Megfigyelési Napján, az esettől függően; és

Kosár jelenti:

i	Alaptermék :	Alaptermék Értéke$_{1i}$:
1	NVIDIA CORP	Alaptermék Értéke a Kezdeti Megfigyelési Napon
2	INTL BUSINESS MACHINES CORP	Alaptermék Értéke a Kezdeti Megfigyelési Napon

t	Korai Visszaváltás Megfigyelési Nap	Korai Visszaváltási Esemény	KVA	Referenciaár
2	2027. december 1.	2027. december 8.	100,00%	100%
3	2028. június 1.	2028. június 8.	95,00%	100%
4	2028. december 1.	2028. december 8.	90,00%	100%
5	2029. június 1.	2029. június 8.	85,00%	100%
6	2029. december 3.	2029. december 10.	50,00%	100%

Végső Visszaváltás:

Amennyiben a Kötvényeket nem váltották vissza idő előtt, a Kötvények a Lejárati Dátumon kerülnek visszaváltásra. A befektető a következő Végső Visszaváltási Összeggel megegyező készpénzkifizetési összeget kap Kötvényenként a Meghatározott Pénznemben:

Névérték x (Referenciaár x Visszaváltási Kifizetés)

Ahol:

A **Referenciaár** 100,00 százalékot jelent, és
A **Visszaváltási Kifizetés** a következőképpen kerül kiszámításra:
ha a **Teljesítmény_FR1** magasabb vagy egyenlő az **FRB1**-nél a Visszaváltás Megfigyelési Napon: **Meghatározott Névérték x 100,00 százalék**
ha a Teljesítmény_FR1 alacsonyabb, mint az FRB1 a Visszaváltás Megfigyelési Napján, és ha a Teljesítmény_FR2 magasabb vagy egyenlő az FRB2-vel a Visszaváltás Megfigyelési Napján: **Meghatározott Névérték x 100,00 százalék**
egyébként a Kibocsátó minden egyes Részvényhez Kötött Értékpapírt a Végső Visszaváltási Összeg kifizetése helyett a **Fizikai Elszámolási Összeg** átadásával váltja vissza; minden Töredék Részvényösszeget a Meghatározott Pénznemben fizetnek ki.

A következőkkel:
FRB1 50,00 százalékot jelenti
FRB2 100,00 százalékot jelenti
Teljesítmény_FR1 a Legrosszabb Teljesítményt jelenti; és
A **Legrosszabb Teljesítmény** a következő formula százalékban kifejezett eredménye:

$$\mathbf{Min}_{\mathbf{i}}^{\mathbf{N}}\mathbf{Teljesítmény(i)}$$

A következőkkel:
N az Alaptermékek(i) teljes száma;
Teljesítmény_FR2 a Legjobb Teljesítményt jelenti; és
A **Legjobb Teljesítmény** a következő formula százalékban kifejezett eredménye:

$$\mathbf{Max}_{\mathbf{i}}^{\mathbf{N}}\mathbf{Teljesítmény(i)}$$

A következőkkel:
N az Alaptermékek(i) teljes száma

Teljesítmény(i) a Kosarat alkotó minden egyes Alaptermék(i) tekintetében a következő formula százalékban kifejezett eredménye:

$$\frac{\text{Alaptermék Értéke}_{2i}}{\text{Alaptermék Értéke}_{1i}}$$

Alaptermék Értéke$_{2i}$ az Alaptermék Értéke 2029. december 3-án (a **Visszaváltás Megfigyelési Napja**);

Alaptermék Értéke$_{1i}$ Alaptermék Értéke a Kezdeti Megfigyelési Napon, az alábbi táblázatban meghatározottak szerint;
Alaptermék Értéke az érintett Alaptermék(i) záróárfolyama a Kezdeti Megfigyelési Napon vagy a Visszaváltási Megfigyelési Napon, az esettől függően;
Kosár jelenti:

i	Alaptermék :	Alaptermék Értéke$_{1i}$:
1	NVIDIA CORP	Alaptermék Értéke a Kezdeti Megfigyelési Napon
2	INTL BUSINESS MACHINES CORP	Alaptermék Értéke a Kezdeti Megfigyelési Napon

A **Leszállítandó Részvények Darabszáma** a Részvények Darabszáma, lefelé kerekítve az Alaptermék(i) alsó egész egységére;
Részvények Darabszáma az Alaptermék(i) azon egységeinek száma, amelyek a Névértéknek a vonatkozó Fizikai Elszámolási Részvény Árral való elosztásából adódnak, szükség esetén a Pénznemárfolyam segítségével az Elszámolási Pénznemre átszámítva;
Fizikai Elszámolási Összeg a Leszállítandó Részvények Darabszáma;
Fizikai Elszámolási Részvény Ár: 100,00 százalék megszorozva a Fizikai Elszámolási Részvény Alaptermék Értékével$_{1i}$;
Fizikai Elszámolási Részvény: az adott Alaptermék(i), amely a Legrosszabb Teljesítménnyel rendelkezik;
Pénznemárfolyam a Meghatározott Pénznem és az adott Fizikai Elszámolási Részvény pénzneme közötti átváltási árfolyamot jelenti, ahogyan az a Bloomberg BFIX oldalon a Visszaváltás Megfigyelési Napján a megfelelő időpontban megjelenik;
Töredékrészvény-összeg: a Töredékrészvény és a vonatkozó Alaptermék Értéke$_{2i}$ szorzatával megegyező összeg Kötvényenként, szükség esetén a Pénznemárfolyama alapján a Meghatározott Pénznemre átszámítva; és
Töredékrészvény: Kötvényenként az Alaptermék(i) bármely töredéke, amely a Leszállítandó **Részvények** Darabszámának meghatározásából ered (három tizedesjegyre kerekítve, közelebb).

Egyéb visszaváltási események:

A Kötvények a futamidő alatt a valós piaci értéken is visszaválthatók:

- a Kibocsátó részéről, jogellenes vagy vis maior eseményt követően, illetve hatósági vagy kötelező viszonteladás esetén; vagy
- a tulajdonosok részéről, felmondási esemény vagy forrásadó-ügyet eredményező adóváltozás, valamint FATCA forrásadó-ügy esetén.

A Kibocsátó bármikor visszaválthatja a Kötvényeket tőzsdén vagy tőzsdén kívül az eladó(k)kal egyeztetett áron, az alkalmazandó törvények és jogszabályok figyelembevételével.

3.2 Hol fognak kereskedni az értékpapírokkal?
A Kötvényeket nem fogják forgalomba hozni.
3.3 Az értékpapírokat garancia fedezi?
Az Értékpapírok kibocsátása a Crédit Agricole CIB (a **Garantőr**) által nyújtott, önálló, első felszólításra fizetendő garanciavállalás hatálya alá tartozik, amely az Értékpapírok jogosultjai által az Értékpapírok tekintetében esetlegesen érvényesített bármely követelés összegére vonatkozik (a **Garancia**).
A Garantőr a Kibocsátó közvetlen anyavállalata, amelyben 99,96%-os részesedéssel rendelkezik, és ennek következtében a Kibocsátó felett ellenőrzést gyakorol. A Crédit Agricole CIB jogalany azonosítója (LEI): 1VUV7VQFKUOQSJ21A208.
Az alábbi táblázatok a Crédit Agricole CIB kiválasztott főbb pénzügyi adatait mutatják (az (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelet értelmében) a 2024. december 31-én és 2025. december 31-én végződő pénzügyi évekre, valamint a 2025. június 30-án és 2026. június 30-án végződő félévekre vonatkozóan (minden adat millió euróban van megadva):

1. Hitelintézetek eredménykimutatása

	2024/12/31 (auditált)	**2025/06/30**	**2025/12/31 (auditált)**	**2026/06/30**
Nettó kamatbevétel (vagy azzal egyenértékű)	3.877	1.854	3.664	1.865
Nettó díj- és jutalékbevételek	1.176	719	1.479	773
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése	-	-	-	-

Nettó kereskedési bevétel[1]	3.168	1.966	3.541	1.958
A pénzügyi teljesítménynek a kibocsátó által a pénzügyi kimutatásokban használt mérőszámai, mint például az üzemi	3.594	1.997	3.685	2.049
Nettó nyereség vagy veszteség (a konszolidált pénzügyi kimutatások esetében az anyavállalat részvényeseihez rendelhető nettó nyereség vagy veszteség) (a Csoport részesedése szerinti nettó nyereség).	2.697	1.600	2.866	1.530

2. Hitelintézetek mérlege

	2024/12/31 (auditált)	**2025/06/30**	**2025/12/31 (auditált)**	**2026/06/30**	**A legutóbbi Felügyeleti Felülvizsgálati és Értékelési folyamat („SREP") eredményeként kapott**
Összes eszköz	847.910	827.656	884.789	954.662	Nem Alkalmazható
Elsőbbségi adósság	77.754	69.700	74.879	73.102	Nem Alkalmazható
Alárendelt adósság	4..621	4.448	4.544	4.335	Nem Alkalmazható
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó)	193.129	190.392	198.240	217.271	Nem Alkalmazható
Betétek ügyfelektől[2]	202.524	195.825	227.394	235.781	Nem Alkalmazható
Saját tőke összesen	32.715	33.195	35.035	37.384	Nem Alkalmazható
Nem teljesítő hitelek (a bruttó könyv szerinti érték alapján)/Hitelek és	1,20%	1,20%	1,10%	1,40%	Nem Alkalmazható
Fokozatosan Bevezetett Elsődleges Alapvető Tőke (CET1) mutató vagy más vonatkozó prudenciális tőkemegfelelési mutató a kibocsátástól függően.	11,10%	12,10%	12,90%		8,47% 2025. december 31-én 8,46% 2025. június 30-án 8,45% 2024. december 31-én
Fokozatosan Bevezetett Teljes Tőkemutató	20,99%	24,40%	25,53%		12,63% 2025. december 31-én 12,62% 2025. június 30-ám 12,61% 2024. december 31-én
Az alkalmazandó szabályozási keretrendszer szerint	3,30%	3,50%	3,70%		3,00%

[1] A bemutatott összegek figyelembe veszik egyes kibocsátott pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatos hiba javítását. Ezen instrumentumok esetében a saját hitelkockázat változásainak betudható hatásokat, amelyeket korábban közvetlenül a saját tőkében számoltak el, az instrumentumok kezdeti megjelenítésekor az eredményben kellett volna elszámolni. Az egyéb, valós értéken, az eredménnyel szemben értékelt eszközökből/kötelezettségekből származó nettó nyereség vagy veszteség 2025. június 30-i állapot szerint 26 millió euróval lefelé, míg az adók 7 millió euróval felfelé kerültek korrigálásra. Az egy részvényre jutó eredmény szintén ennek megfelelően módosult.

[2] A bemutatott összegek figyelembe veszik egyes partnerek tekintetében a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek közötti besorolási hiba kijavítását. A korrekció eredményeként 2025. december 31-i állapot szerint 8.396 millió euró átsorolására került sor a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek közül az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek közé.

3. A könyvvizsgálói jelentésben szereplő kvalifikációk

A könyvvizsgálói jelentések nem tartalmaznak kvalifikációkat a Crédit Agricole CIB korábbi pénzügyi információival kapcsolatban.

4. A Garantőrrel kapcsolatos Főbb Kockázati Tényezők

Az alábbi kockázatokat kifejezetten a Garantőrre vonatkozónak és jelentősnek minősítették, amelyek megvalósulásuk esetén jelentős negatív hatást gyakorolhatnak üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére és a különböző finanszírozási forrásokhoz való hozzáférésére:

1) Hitel- és partnerkockázatok, amelyek magukban foglalják a vállalati és pénzintézeti partnereivel kapcsolatos hitelkockázatokat, ágazati vagy egyedi koncentrációval kapcsolatos kockázatot, a piaci ügyletek partnerkockázatát, az értékpapírosítási ügyletekhez kapcsolódó hitelkockázatot, valamint az ország- és államkockázatokat;
2) Pénzügyi kockázatok, amelyek magukban foglalják a piaci kockázatot, az értékpapír-portfólió értékének változásából eredő kockázatot, a devizakockázatot, transzformációs kockázatot, a likviditási kockázatot, a részvénybefektetések értékének változásából eredő kockázatot és a globális kamatkockázatot;
3) Működési kockázatok és kapcsolódó kockázatok, amelyek magukban foglalják a megfelelési és jogi kockázatokat, valamint egyéb működési kockázatokat, beleértve az információs rendszerek biztonsági kockázatait;
4) Üzleti kockázatok, amelyek magukban foglalják a rendszerkockázatot (a kedvezőtlen gazdasági és pénzügyi feltételek, valamint a törvények és szabályozások változásainak negatív hatása), illetve a stratégiai kockázatot;
5) Éghajlati és környezeti kockázat; és
6) A Crédit Agricole Csoport struktúrájával kapcsolatos kockázatok.

3.4 Melyek az értékpapírokra jellemző főbb kockázatok?

Vannak olyan kockázati tényezők, amelyek az Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok értékelése szempontjából lényegesek, beleértve a következőket:

1) Az Értékpapírok piaci ára ugyanolyan gyorsan csökkenhet, mint ahogyan emelkedhet, és az Értékpapírtulajdonosok akár a teljes befektetésüket is elveszíthetik.
2) Az Értékpapíroknak kibocsátáskor lehet, hogy nem lesz kialakult másodlagos piaca, és lehet, hogy soha nem is alakul ki ilyen. Ha mégis kialakul, előfordulhat, hogy nem lesz kellően likvid. A likviditás hiánya hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok piaci értékét.
3) Az EU bankok helyreállításáról és szanálásáról szóló irányelv franciaországi implementációja jelentősen befolyásolhatja az Értékpapírtulajdonosok jogait, az Értékpapírokba történő befektetésük árát vagy értékét, illetve a Garantőr azon képességét, hogy eleget tegyen az Értékpapírokból eredő kötelezettségeinek;
4) A francia fizetésképtelenségi jog kedvezőtlen hatással lehet a visszafizetést kérő Értékpapírtulajdonosokra abban az esetben, ha a Kibocsátó, a Garantőr vagy annak leányvállalatai fizetésképtelenné válnának, és ez jelentős negatív hatással lehet az Értékpapírok piaci értékére;
5) Az Értékpapírok és a Garancia fedezetlen jellegével, a terhelési tilalom és az adósságkorlátozások hiányával kapcsolatos kockázat a Kibocsátó és a Garantőr tekintetében, amelyek mind kedvezőtlen hatással lehetnek az Értékpapírok piaci értékére;
6) Az Értékpapírok opcionális visszaváltási funkciója negatívan befolyásolhatja az Értékpapírok piaci értékét;
7) Az Értékpapírok Automatikus Korai Visszaváltási Összege és Végső Visszaváltási Összege az Alaptermék(ek) piaci értékének változásától függ, ami kedvezőtlenül befolyásolhatja az Értékpapírok piaci értékét. Ezen túlmenően a Korai Visszaváltási Összeg és a Végső Visszaváltási Összeg kevesebb lehet, mint az Értékpapírok névértéke, és az Értékpapírok tulajdonosai elveszíthetik a befektetett tőkeösszeg egészét vagy egy részét;
8) Az Értékpapírokba történő befektetés nem biztosít jogi vagy haszonélvezeti jogot az Alaptermék(ek)ben, sem szavazati jogot, osztalékhoz való jogot vagy egyéb olyan jogot, amellyel azAlaptermék(ek) birtokosa rendelkezhet. Az Értékpapírok esetleges értékvesztése nem kompenzálható más jövedelemmel; és

4. AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS ÉRTÉKESÍTÉSRE TÖRTÉNŐ FELAJÁNLÁSÁRA ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA VALÓ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

4.1 Milyen feltételek mellett és milyen ütemezés szerint fektethetek be ebbe az értékpapírba?

A Kötvényeket legfeljebb 50.000.000 USD összegért kínálják.

A Kötvényeket az elfogadható partnerek, szakmai ügyfelek és/vagy lakossági Befektetők számára ajánlják fel a 2026. november 4. és 2026. november 30. közötti nyílt időszakban (az **Ajánlattételi Időszak**) Magyarországon, figyelemmel (i) a Kötvények kereskedésbe való bevezetésére (amennyiben alkalmazandó) és (ii) az Ajánlattételi Időszaknak a Kibocsátó kizárólagos és abszolút belátása szerinti korai lezárására a piaci feltételek függvényében, az alábbiakban meghatározottak szerint.

A leendő befektetők az Ajánlattételi Időszak alatt jelentkezhetnek a Kötvények jegyzésére. Az Ajánlati időszak bármikor és bármilyen okból lerövidíthető vagy meghosszabbítható. Ebben az esetben a Kibocsátó az ajánlattételi időszak lejárta előtt a lehető leghamarabb értesíti a befektetőket a honlapján (http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram) közzétett közlemény útján.

A Kötvényekre az Ajánlattételi időszak alatt a(z alább meghatározott) Forgalmazón keresztül lehet jelentkezni. A kérelmek a Forgalmazó szokásos eljárásai szerint nyújthatók be. A leendő befektetőknek nem kell közvetlenül a Kibocsátóval vagy a(z alább meghatározott) Kereskedővel szerződéses megállapodást kötniük a Kötvények jegyzésével kapcsolatban.
A leendő befektető a Kötvényeket a Forgalmazóval kötött, az értékpapírok általános jegyzésére vonatkozó megállapodásoknak megfelelően jegyzi.
A Kötvényeket szállítással fizetés ellenében lehet majd megvásárolni. A befektetőknek felajánlott Kötvényeket a Kibocsátás Dátumán bocsátják ki a bruttó jegyzési összegnek a Forgalmazó által a Kereskedőn keresztül a Kibocsátó részére történő befizetése ellenében. Minden ilyen befektetőt a Forgalmazó az adott befektető igénylésének időpontjában értesít a Kötvényekkel kapcsolatos elszámolási szabályokról.
A Kibocsátó becslése szerint a Kötvényeket a Kibocsátás Dátumán vagy annak környékén fogják a befektető megfelelő értékpapírszámlájára leszállítani. A kérelmezőket a Forgalmazó közvetlenül értesíti a kérelmük sikerességéről. A Kötvényekkel való kereskedés a Kibocsátás Dátumán kezdődhet meg.
Ha a Kötvényekre történő jegyzésre a kibocsátás lezárása után kerül sor, a megbízás automatikusan törlésre kerül, és a jegyzési bevételt az érintett befektetőnek megfelelően visszautalják a Crédit Agricole CIB-nek a jegyzési kérelem benyújtásakor küldött utasítások szerint. A Kötvényekre vonatkozó jegyzési kérelmeket a rendelkezésre álló Kötvények számának erejéig fogadják. A Kötvényekre vonatkozó jegyzési megbízások túljegyzés esetén csökkenthetők, és a Crédit Agricole CIB a többletbevételt a befektetőnek visszafizeti.
Minden Forgalmazó (az alábbiakban meghatározottak szerint) a Kötvények összesített névértékének legfeljebb 2,50 százalékának megfelelő forgalomba hozatali díjat kap (ami évi legfeljebb 0,83 százaléknak felel meg, feltételezve, hogy a Kötvények a tervezett Visszaváltási Napig forgalomban maradnak).

4.2 Ki az ajánlattevő?
(i) a Crédit Agricole CIB (a **Kereskedő**) és (ii) az Erste Befektetési Zrt. (a **Forgalmazó**), valamint (iii) a Kibocsátó által kijelölt és a https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU weboldalon megjelölt bármely további pénzügyi közvetítő, valamint (iv) bármely olyan pénzügyi közvetítő, amely a weboldalán jelzi, hogy a tájékoztatót az alaptájékoztató „Lakossági kaszkádok" pontjában meghatározott feltételekkel összhangban használja, ajánlhatja a Kötvényeket.

4.3 Miért készül ez a Tájékoztató?
A. Nettó Bevétel és a Bevétel Felhasználása:
A Kötvények kibocsátásából származó becsült nettó bevétel legfeljebb 50.000.000 USD.
A becsült nettó bevételt a Kibocsátó általános finanszírozási szükségleteire fogják felhasználni.

B. Jegyzési Megállapodás:
Nem alkalmazható - az ajánlat nem képezi jegyzési szerződés tárgyát.

C. Összeférhetetlenség:
A Garantőr egyben a számítási ügynök is; ennek következtében a számítási ügynök és a Kötvények tulajdonosai között összeférhetetlenség állhat fenn, különösen bizonyos meghatározások és döntések tekintetében, amelyeket a számítási megbízott a Feltételek alapján hozhat, és amelyek befolyásolhatják a Kötvények alapján esedékes összegeket.