

"Issue of up to EUR 40,000 Callable Index Linked Interest Certificates due to June 2036"

con data di rimborso 26 Giugno 2036

Codice ISIN: XS3252945749

(le "Certificati")

emessi da Crédit Agricole CIB Financial Solutions (l'"Emittente")

incondizionatamente e irrevocabilmente garantiti da

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank

(il "Garante")

**DESCRIZIONE GENERALE DELLA NATURA E DEI RISCHI DEGLI STRUMENTI
FINANZIARI E DEI COSTI CONNESSI ALLA LORO SOTTOSCRIZIONE E
NEGOZIAZIONE**

Ai sensi degli articoli 31 e seguenti del Regolamento Intermediari
(adottato con Delibera CONSOB n. 20307 del 15.02.2018)

Le Certificati sono emesse ai sensi del prospetto di base datato 7 Maggio 2026, come modificato da qualsiasi altro supplemento che, congiuntamente, costituiscono un prospetto di base (il **Prospetto di Base**) ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato) (il **Regolamento Prospetti**), approvati dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)* in Lussemburgo, che ha effettuato le procedure di notifica previste dalle disposizioni comunitarie di cui all'art. 98 del D.Lgs. 58/1998.

Il Prospetto di Base è disponibile a fini della consultazione presso la CSSF (l'agenzia di regolamentazione del settore finanziario del Lussemburgo), sul sito web www.cssf.lu e sul sito web <https://www.documentation.ca-cib.com>. L'investitore potrà, altresì, richiederne copia gratuitamente presso la sede dell'Agente delle Certificati, come indicata nella Documentazione di Offerta.

Copia della Documentazione di Offerta è altresì a disposizione presso gli sportelli dei Collocatori, nonché sul sito web <https://www.documentation.ca-cib.com> e sul sito web dei Collocatori.

Il regolamento delle Certificati è costituito dai *Terms and Conditions* (contenuti nel Prospetto di Base) e dai *Final Terms* relativi all'emissione di **"Issue of up to EUR 40,000 Callable Index Linked Interest Certificates due to June 2036"** (le **Condizioni Definitive**).

Il presente documento deve essere letto insieme alle Condizioni Definitive ed al Prospetto di Base (congiuntamente, la **Documentazione di Offerta**).

I termini utilizzati nel presente documento, ma non definiti nello stesso, avranno il significato attribuito agli stessi nella Documentazione di Offerta.

In caso di discrepanza tra quanto illustrato nel presente documento e le disposizioni contenute nel Prospetto di Base e/o nelle Condizioni Definitive, le disposizioni del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive prevarranno.

Le informazioni contenute nel presente documento non integrano, né sostituiscono la Documentazione di Offerta, ma sono redatte a fini meramente esplicativi e devono essere lette congiuntamente alla Documentazione di Offerta.

1. Emittente e Garante

Le Certificati sono emessi da Crédit Agricole CIB Financial Solutions (**Crédit Agricole CIB FS**), una società di diritto Francese avente sede legale in Francia all'indirizzo: 12, place des Etats-Unis, CS 70052, 92547 Montrouge Cedex.

Le Certificati sono incondizionatamente e irrevocabilmente garantiti da Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**), una banca di diritto francese avente sede legale in Francia all'indirizzo: 12, place des Etats-Unis, CS 70052, 92547 Montrouge Cedex.

Sono stati assegnati a Crédit Agricole CIB i seguenti *rating*:

A1 Moody's;

A+ Standard & Poor's;

AA- Fitch.

Ratings al 30 Agosto 2025, soggetti a modifica in qualsiasi momento e senza preavviso da parte delle agenzie di rating.

2. Natura dello strumento finanziario e principali caratteristiche

Le Certificati sono, in generale, strumenti finanziari il cui rendimento è legato all'andamento di una o più attività finanziarie sottostanti.

Le Certificati sono emesse in Euro ("EUR"), pertanto il valore Nominale è espresso in EUR;

Le Certificati prevedono, tra l'altro:

- a) che il sottoscrittore, alla Data di Emissione, acquisti il Nominale in EUR versando un importo in Euro;
- b) che dal primo anno al decimo anno (entrambi compresi), il Certificato paghi una cedola variabile pagata trimestralmente e legata all'andamento dell'indice **Solactive BTP 10Y Annual Comp. 11am Yield Index** rispetto all'Intervallo di Accumolo, come meglio specificato al paragrafo 6
- c) che a partire dalla fine del primo anno (compreso), trimestralmente, l'Emittente abbia il diritto, ma non l'obbligo, di richiamare il prodotto in anticipo a ciascuna Data di Richiamo. In tale evento, le Certificati rimborseranno 100% del Valore Nominale.

Tutti i pagamenti, compresi i pagamenti dei premi e il rimborso a scadenza, sono effettuati in EUR.

Il lettore deve considerare che ogni qualvolta nel presente documento si faccia riferimento a cedole, importi, premi o rendimenti, tali valori sono sempre espressi al lordo di imposte, bolli, tributi o commissioni.

3. Principali rischi connessi all'investimento negli strumenti finanziari

Di seguito si riporta una sintesi di alcuni dei rischi correlati all'investimento per la cui descrizione esaustiva si rimanda alla Documentazione di Offerta che l'investitore è invitato a leggere prima dell'adesione.

Le Certificati sono un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

3.1 *Rischio di perdita dell'importo investito*

A scadenza le Certificati prevedono una protezione del 100% del capitale investito.

Qualora l'investitore decidesse di vendere le Certificati anticipatamente rispetto alla scadenza, potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello corrisposto in sede di sottoscrizione.

3.2 *Rischio connesso alla variazione di valore delle Certificati sul mercato secondario*

Il valore delle Certificati sul mercato secondario risente di una serie di fattori, si veda il paragrafo 5 per un'analisi dettagliata degli elementi che influenzano il valore delle Certificati.

3.3 *Rischio relativo a variazioni del valore del sottostante*

L'investimento nelle Certificati comporta un rischio connesso al valore delle attività sottostanti.

Il rendimento ed il valore delle Certificati dipendono infatti dal valore assunto del sottostante **Solactive BTP 10Y Annual Comp. 11am Yield Index**, in particolar modo dal valore assunto rispetto all'Intervallo di Accumolo, come meglio specificato nel paragrafo 6. Il sottostante può variare, in aumento od in diminuzione, in relazione ad una varietà di fattori tra i quali: l'evoluzione dei tassi d'interesse/tassi di cambio e loro derivati; le politiche monetarie europee e mondiali; le previsioni ed evoluzione della crescita dell'economia europea e mondiale.

3.4 *Rischio relativo alla volatilità del sottostante*

Il valore delle Certificati dipende, oltre agli altri fattori, dalla volatilità del sottostante **Solactive BTP 10Y Annual Comp. 11am Yield Index**. In particolare a parità di altri fattori e considerando le Certificati alla data di partenza, le Certificati avranno tendenza a diminuire di valore se la volatilità implicita del sottostante aumenta e viceversa.

Rischio relativo a variazioni dei tassi d'interesse

Il valore delle Certificati dipende anche da variazioni dei tassi d'interesse. In particolare un eventuale aumento dei tassi d'interesse può provocare, rimanendo invariate le altre condizioni:

- (i) Una diminuzione del valore delle Certificati durante la loro vita.
- (ii) Impattare negativamente sul prezzo di vendita prima della data di scadenza.

3.6 *Rischio relativo a possibili variazioni del merito di credito dell'Emittente*

Il valore delle Certificati dipende, tra gli altri, anche da variazioni delle condizioni di rifinanziamento dell'Emittente o del Garante. Una degradazione del merito di credito dell'Emittente o del Garante percepita dal mercato comportano una modificazione delle condizioni di rifinanziamento dell'Emittente o del Garante e una diminuzione del valore di mercato delle Certificati. Lo stato di fallimento o cessazione dei pagamenti dell'Emittente o del Garante comporta il rischio di perdita parziale o totale degli importi dovuti ai sensi delle Certificati durante la vita degli stessi o alla scadenza.

Lo stato di insolvenza o fallimento o cessazione dei pagamenti dell'Emittente e/o del Garante comporta il rischio di perdita parziale o totale degli importi dovuti ai sensi delle Certificati durante la vita degli stessi o alla scadenza.

Il rimborso dell'Importo di Liquidazione Finale, alla data di rimborso finale, non dipendono invece dalle condizioni di rifinanziamento dell'Emittente o del Garante.

3.7 Rischio di liquidità

L'Emittente richiederà a EURO TLX Sim l'ammissione alla quotazione delle Certificati sul mercato.

A seguito della Quotazione delle Certificati, la liquidità delle Certificati quotati è supportata da uno specialista, che pubblica i prezzi in acquisto (se applicabili) per le Certificati, in conformità a quanto previsto dal Regolamento e dalle Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da EURO TLX Sim di volta in volta applicabili.

L'emittente non garantisce l'ammissione alla negoziazione delle Certificati, né se ne assume la responsabilità.

L'ammissione alla quotazione delle Certificati, peraltro, non è di per sé sufficiente ad eliminare il rischio di liquidità, atteso che anche successivamente all'ammissione alle negoziazioni, l'investitore potrebbe avere problemi di liquidità nel disinvestire gli stessi prima della loro scadenza naturale, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare tempestiva ed adeguata contropartita ovvero l'investitore potrebbe dover accettare un prezzo inferiore all'investimento iniziale in relazione alle condizioni di mercato.

3.8 Rischio di inflazione

Il rischio di un tasso reale negativo (tasso nominale corretto per l'inflazione) è tanto maggiore quanto più l'inflazione è elevata. Pertanto, un aumento dell'inflazione può portare a una perdita di rendimento reale per gli investitori. I flussi cedolari espressi nel presente documento sono tassi nominali.

4 Commissioni e spese a carico del sottoscrittore e scomposizione del prezzo e dei costi

La copertura iniziale delle Certificati è stata fatta considerando una commissione di collocamento pari a 3,00% del Valore Nominale sottoscritto, inclusa nel prezzo di emissione.

In sede di sottoscrizione, il Collocatore applicherà commissioni di collocamento già incluse nel Prezzo di Emissione fino ad un ammontare massimo di 3,50% del Valore Nominale sottoscritto.

Inoltre, nel caso in cui l'investitore si avvalga dello stesso intermediario per una negoziazione nel mercato secondario delle Certificati, saranno applicate commissioni di negoziazione previste dalle condizioni che regolano il rapporto fra cliente e l'intermediario medesimo.

Il Prezzo di Emissione include inoltre i costi trattenuti dall'Emittente per la strutturazione del prodotto, per un ammontare pari a 1,00% del Valore Nominale sottoscritto (1^a tranche).

5. Considerazioni generali sul possibile andamento delle Certificati

Nella seguente tabella sono sintetizzati gli effetti che la variazione di alcuni fattori che influenzano il prezzo del Certificato hanno sul prezzo dello stesso. La tabella deve essere letta considerando una variazione di ogni singolo fattore alla volta, mantenendo gli altri invariati.

	Diminuzione di valore delle Certificati	Aumento del valore delle Certificati
Andamento del Sottostante	Fuori dall'Intervallo di Accumolo	Dentro all'Intervallo di Accumolo

Andamento della volatilità implicita	Aumento	Diminuzione
Andamento dei tassi di interesse	Aumento	Diminuzione
Variazione dello spread di credito di Emittente	Aumento	Diminuzione

6. Caratteristiche sintetiche dell'emissione

Codice ISIN	XS3252945749
Valuta di denominazione Certificati	EUR
Ammontare massimo di emissione	Fino a 40'000 Certificati, a seconda dell'esito dell'Offerta
Nominale dell'Emissione	Fino a EUR 40.000.000,00 come determinato dall'Emittente alla Data di Emissione
Prezzo di Emissione del singolo Certificato	1'000 EUR al 100%
Agente di Calcolo	Crédit Agricole CIB
Ammontare nozionale (o Nominale)	EUR 1'000 per ciascun Certificato
Lotto minimo	1 Certificato, o come diversamente stabilito da EuroTLX Sim ai fini dell'Ammissione a Quotazione
Giorno Lavorativo di Pagamento	Indica un giorno in cui il sistema TARGET2 è operativo
Convenzione del giorno lavorativo	Modified following
Periodo di Collocamento	3 Giugno 2026 ore 9:00 – 24 Giugno 2026 ore 14:00, ora di Milano, salvo chiusura anticipata dell'Offerta
Collocatori	Crédit Agricole Italia
Modalità di Collocamento	Per informazioni sulle modalità di adesione all'offerta, i potenziali investitori sono pregati di contattare i Collocatori durante il Periodo di Collocamento. Copia della Documentazione di Offerta è a disposizione presso gli sportelli dei Collocatori, nonché sul sito web https://www.documentation.ca-cib.com/ e sul sito web dei Collocatori
Data di Trade	12/05/2026
Data di Emissione e Data di Regolamento	26/06/2026
Data di Scadenza	26/06/2036

Date di Pagamento Interessi	Trimestralmente ogni 26 Marzo, 26 Giugno, 26 Settembre e il 26 Dicembre di ogni anno, a partire dal 26 Settembre 2026 compreso fino alla Data di Rimborso inclusa.
Periodo di Accumolo Interessi	Il periodo che inizia alla Data di Emissione (inclusa) e termina alla prima data Pagamento Interessi (esclusa) e ciascun periodo successivo che inizia ad una Data di Pagamento e finisce (esclusa) alla successiva Data Pagamento Interessi
Periodo di Osservazione Interessi	Rispettivamente a ciascun Periodo di Accumolo Interesse, cinque giorni lavorativi prima dell'inizio di tale Periodo di Accumolo Interessi e fino a cinque giorni lavorativi prima della fine di tale periodo
Sottostante del Certificato	Nome: Solactive BTP 10Y Annual Comp. 11am Yield Index Index Sponsor: Solactive AG ISIN: DE000SL0PQT8 Bloomberg Ticker: SOITA10Y Index
Fattore di Accumolo	Rispettivamente ad un Periodo di Accumolo Interessi, il numero di giorni nel Periodo di Osservazione Interessi rilevante in cui lo il Sottostante delle Certificato si trova all'interno dell'Intervallo di Accumolo, diviso il numero totale di giorni di tale Periodo di Osservazione Interessi. Per ogni giorno che non è un giorno lavorativo l'osservazione viene selezionata come l'ultima osservazione al precedente giorno lavorativo.
Intervallo di Accumolo	Maggiore o uguale al Limite Inferiore e minore o uguale di Limite Superiore
Limite Inferiore	0,00%
Limite Superiore	5,00%
Cedola variabile	Tasso di interesse = 6,00% p.a. moltiplicato per il Fattore di Accumolo A ciascuna data di pagamento si riceverà il Valore Nominale moltiplicato per il tasso di interesse e corretto per riflettere la proporzione dei giorni del Periodo di Accumolo Interessi riferito ad un anno, in accordo con il metodo di conteggio della frazione di giorni applicabile. <i>I calcoli verranno effettuati dall'Agente di Calcolo utilizzando le formule riportate nelle Final Terms. Ogni calcolo ai fini di pagamenti o del rimborso delle Certificati sarà esclusivamente effettuato utilizzando le formule e le clausole riportate nei Final Terms delle Certificati.</i>
Date di Richiamo (Callability)	26 Settembre 2027 e trimestralmente fino alla Data di Scadenza (esclusa) L'Emittente ha il diritto, ma non l'obbligo, di richiamare il prodotto in anticipo a ciascuna Data di Richiamo. In tale evento, si riceverà 100% x Valore Nominale .
Importo di Liquidazione Finale	100% x Valore Nominale
Data di Liquidazione Finale	26/06/2036
Quotazione e negoziazione delle Certificati	L'Emittente presenterà a EuroTLX SIM S.p.A., una richiesta di ammissione alla negoziazione delle Certificati sull'MTF di EuroTLX SIM S.p.A.. Tale

	richiesta non implica la certezza che le Certificati saranno effettivamente quotate
Diritto applicabile al regolamento delle Certificati	Inglese
Regime fiscale	<p>I redditi realizzati da investitori residenti in Italia che agiscono al di fuori dell'esercizio di imprese commerciali sono soggetti ad imposta sostitutiva con aliquota del 26% (Decreto Legge 24 aprile 2014 n. 66, c.d. "Decreto Irpef", convertito con la Legge 23 giugno 2014 n. 89)</p> <p>Gli importi di rimborso, i premi annuali, o gli importi ottenuti in caso di negoziazione delle Certificati, sono espressi nel presente documento al lordo di imposte, tributi o bolli, la cui applicazione dipende dalla situazione fiscale personale del detentore delle Certificati al momento in cui gli importi sono realizzati.</p> <p>Gli investitori sono tenuti a consultare le Condizioni Definitive e i propri consulenti in merito al regime fiscali ad essi applicabile.</p> <p>Si ricorda che la legislazione fiscale è soggetta a possibili cambiamenti, che potrebbero anche avere effetti retroattivi</p>

7. Illustrazioni sul pagamento alla scadenza

I dati e gli scenari di seguito riportati nell'esempio hanno finalità meramente illustrative e non devono essere considerati come previsioni attendibili per le performance future e non costituiscono, in nessun caso, offerta commerciale.

Scenario Sfavorevole: il Sottostante della Certificato si trova sempre al di fuori dell'Intervallo di Accumolo e il Certificato paga una cedola pari allo 0% p.a. Alla Data di Scadenza si riceve 100% del Valore Nominale.

Scenario Moderato: il Sottostante della Certificato si può trovare, talvolta, all'interno dell'Intervallo di Accumolo e il Certificato paga una cedola maggiore dello 0% p.a ed inferiore al 6.00% p.a , pagata trimestralmente. Alla Data di Scadenza si riceve 100% del Valore Nominale.

Scenario Favorevole: il Sottostante della Certificato si trova sempre all'interno dell'Intervallo di Accumolo e il Certificato paga una cedola del 6.00% p.a , pagata trimestralmente. Alla Data di Scadenza si riceve 100% del Valore Nominale.

8. INFORMATIVA AI SENSI DELLA COMUNICAZIONE CONSOB N. 0090430 DEL 24 NOVEMBRE 2015 AVENTE AD OGGETTO I DECRETI LEGISLATIVI NN. 180 E 181 DEL 16 NOVEMBRE 2015 DI RECEPIMENTO DELLA DIRETTIVA 2014/59/UE (Procedimento Bail-in)

Legge francese e legislazione europea relativa alla risoluzione degli istituti finanziari

La Direttiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'Unione Europea del 15 maggio 2014 che stabilisce un quadro regolamentare per il risanamento e la risoluzione degli istituti di credito e delle società di investimento (la BRRD) è entrata in vigore il 2 luglio 2014. Lo scopo dichiarato della BRRD e del Regolamento (UE) N. 806/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'Unione Europea del 15 luglio 2014 (il Regolamento SRM) è di prevedere la creazione di un quadro regolamentare a livello Europeo per il risanamento e la risoluzione degli istituti di credito e delle società di investimento. E' stato dichiarato che il regime previsto dalla BRRD è, tra l'altro, necessario per fornire all'autorità designata da ogni Stato Membro

europeo (l'Autorità per la Risoluzione) un credibile insieme di strumenti per intervenire con sufficiente anticipo e tempestività in un istituto non solido o che sta per fallire in modo da assicurare la continuità delle funzioni finanziarie ed economiche critiche dell'istituto allo stesso tempo minimizzando l'impatto di un fallimento dell'istituto sul sistema economico e finanziario (inclusa l'esposizione a perdite dei contribuenti). Ai sensi del Regolamento SRM, viene creato un potere di risoluzione centralizzato affidato al Consiglio Unico per la Risoluzione (il SRB) ed alle autorità nazionali per la risoluzione. I poteri affidati all'Autorità per la Risoluzione dalla BRRD e dal Regolamento SRM includono poteri di svalutazione/conversione per garantire che gli strumenti di capitale (inclusi gli strumenti di debito subordinati) e le passività idonee (inclusi gli strumenti di debito non subordinati quali i Titoli ove gli strumenti subordinati non siano sufficienti per assorbire tutte le perdite) assorbano le perdite dell'istituto emittente soggetto a risoluzione secondo un prestabilito ordine di priorità (lo Strumento di Bail-in (Salvataggio Interno)).

Le condizioni per la risoluzione ai sensi del Codice monetario e finanziario francese che attuano la BRRD sono ritenute soddisfatte quando: (i) l'Autorità per la Risoluzione o la rilevante autorità di vigilanza stabilisca che l'istituto sta fallendo o è probabile che fallisca, (ii) non vi sono prospettive ragionevoli che una misura diversa da una misura risolutoria possa prevenire il fallimento in un lasso di tempo ragionevole, e (iii) una misura risolutoria è necessaria per raggiungere gli obiettivi di risoluzione, e la liquidazione dell'istituto ai sensi delle normali procedure di insolvenza non soddisferebbe tali obiettivi di risoluzione nella stessa misura.

L'Autorità per la Risoluzione può altresì, indipendentemente da una misura risolutoria o in combinazione con una misura risolutoria ove le condizioni per la risoluzione siano soddisfatte, svalutare o convertire gli strumenti di capitale (inclusi gli strumenti di debito subordinati) in titoli rappresentativi del capitale nel caso in cui stabilisca che l'istituto o il suo gruppo non sarebbe più in grado di operare se non venisse esercitato tale potere di svalutazione o conversione o quando l'istituto richiede un supporto finanziario pubblico straordinario (tranne quanto il supporto finanziario pubblico straordinario viene fornito nella forma di cui all'Articolo L. 613-48 III, 3° del Codice monetario e finanziario francese).

Fattori di Rischio

Lo Strumento di Bail-in può avere come conseguenza la totale (ovvero fino a zero) o parziale svalutazione o conversione in azioni ordinarie o altri strumenti che conferiscono la titolarità dei Titoli o della Garanzia, o la variazione dei termini dei Titoli o della Garanzia (ad esempio la scadenza e/o gli interessi pagabili possono essere cambiati e/o può essere disposta una temporanea sospensione dei pagamenti).

Il supporto finanziario pubblico straordinario dovrebbe essere utilizzato esclusivamente come ultima risorsa dopo aver valutato ed applicato, nella misura massima possibile, le misure risolutorie, incluso lo Strumento di Bail-in. Inoltre, nel caso in cui la situazione finanziaria dell'Emittente deteriorasse, l'esistenza dello Strumento di Bail-in potrebbe causare un declino del prezzo o valore di mercato dei Titoli più rapido di quanto non succedrebbe in assenza di tale potere.

In aggiunta allo Strumento di Bail-in, la BRRD assegna all'Autorità per la Risoluzione maggiori poteri per dare esecuzione ad altre misure risolutorie con riferimento agli istituti che soddisfano le condizioni per la risoluzione, che possono includere (a titolo esemplificativo) la vendita del business dell'istituto, la creazione di un istituto ponte, la separazione degli attivi, la sostituzione dell'istituto in quanto obbligato in relazione agli strumenti di debito, modifiche ai termini degli strumenti di debito (inclusa la modifica della scadenza e/o dell'importo di interessi pagabile e/o la decisione di sospendere temporaneamente i pagamenti), la rimozione del management,

la nomina di un amministratore ad interim, e l'interruzione della quotazione e ammissione alla negoziazione degli strumenti finanziari.

Nella sua qualità di Direttiva, la BRRD non è direttamente applicabile in Francia ed è stato necessario trasporla nella legislazione nazionale. Il decreto legislativo francese N. 2015-1024 del 20 agosto 2015 ha trasposto la BRRD nel diritto francese ed ha modificato il Codice monetario e finanziario francese tale fine.

Prima di adottare una misura risolutoria o esercitare il potere di svalutare o convertire i rilevanti strumenti di capitale, l'Autorità per la Risoluzione deve assicurare che venga effettuata una corretta, prudente e realistica valutazione delle attività e passività dell'istituto da parte di un soggetto indipendente da qualsiasi autorità pubblica.

A partire dal 1 gennaio 2016, gli istituti di credito, le società di investimento e gli istituti finanziari francesi devono rispettare, in ogni momento, un requisito minimo di fondi propri e passività idonee (MREL) stabilito dall'Articolo L. 613-44 del Codice monetario e finanziario francese. Il MREL, che è espresso in termini percentuali delle passività totali e dei fondi propri dell'istituto, ha lo scopo di evitare che gli istituti strutturino le proprie passività in modo da impedire l'efficacia dello Strumento di Bail-in. A partire da gennaio 2019, le G-SIBs (banche che hanno una importanza sistemica globale) quali l'Emittente dovranno altresì rispettare i requisiti di capacità di assorbimento totale delle perdite (TLAC).

In conformità alle previsioni del Regolamento SRM, ove applicabili, il SRB ha sostituito le autorità nazionali per la risoluzione designate ai sensi della BRRD in relazione agli aspetti relativi al processo decisionale e le autorità nazionali per la risoluzione designate ai sensi della BRRD continuano a svolgere le attività relative all'attuazione dei meccanismi risolutivi adottati dal SRB. Le previsioni relative alla cooperazione tra il SRB e le autorità nazionali per la risoluzione per la preparazione dei piani di risoluzione delle banche vengono applicati dal 1 gennaio 2015 e il SRM è stato pienamente operativo a partire dal 1 gennaio 2015.

L'applicazione di qualsiasi misura risolutiva ai sensi delle previsioni francesi attuative della BRRD o qualsiasi suggerimento di una tale applicazione in relazione all'Emittente o al Gruppo potrebbe avere un impatto negativo rilevante sui diritti dei Portatori dei Titoli, sul prezzo o valore di un investimento nei Titoli e/o sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli.

9. Conflitto d'Interessi

L'attività dei Collocatori, in quanto soggetti incaricati dall'Emittente che percepiscono commissioni per il servizio svolto in base ai risultati del collocamento, implica, in generale, l'esistenza di un potenziale conflitto di interessi.

Crédit Agricole Italia, società appartenente al medesimo gruppo bancario dell'Emittente (il Gruppo Bancario Crédit Agricole CIB), opera in qualità di Collocatore delle Certificati; in tal caso si potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli Investitori in ragione degli interessi di gruppo di cui i suddetti soggetti sono portatori. Inoltre, tali soggetti ricevono un importo dovuto a titolo di commissione di collocamento, come sopra indicato.

Il sottoscritto _____ dichiara di aver ricevuto il presente documento e di aver pienamente compreso il funzionamento ed i rischi connessi all'investimento nel presente strumento finanziario.

Le informazioni contenute nel presente documento, ivi comprese quelle sul dettaglio dei costi ed oneri relativi alle Certificati devono leggersi unitamente alla Documentazione di Offerta, nonché alla documentazione ed alle informazioni di volta in volta disponibili ai

sensi della vigente normativa applicabile. Gli Investitori sono invitati a prenderne attentamente visione prima dell'adesione all'Offerta.

Data _____ Firma _____