

CONDITIONS DEFINITIVES

Le Prospectus de Base (tel que défini ci-après) auquel il est fait référence dans les présentes Conditions Définitives est valable jusqu'au 14 novembre 2025.

MIFID II – Gouvernance des Produits / Marché cible identifié (investisseurs de détail, investisseurs professionnels et contreparties éligibles) – Pour les besoins exclusifs du processus d'approbation du produit du producteur (tel que défini par la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers, telle que modifiée ("**MIFID II**")), l'évaluation du marché cible des Titres (tels que définis ci-après), en prenant en compte les cinq (5) catégories auxquelles il est fait référence au point 19 des recommandations sur les exigences de gouvernance des produits publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers ("**AEMF**") le 3 août 2023, a mené à la conclusion que (i) le marché cible pour les Titres est composé pour les Titres est composé de contreparties éligibles, de clients professionnels et d'investisseurs de détail, tels que définis par MIFID II et (ii) tous les canaux de distribution des Titres sont appropriés (en ce inclut le conseil en investissement, la gestion de portefeuilles, les ventes sans conseil et les services d'exécution simple), sous réserve de l'évaluation de l'adéquation et du caractère approprié par le distributeur au titre de MiFID II, le cas échéant. Toute personne offrant, vendant ou recommandant ultérieurement les Titres (un "**distributeur**") doit prendre en considération le marché cible du producteur. Cependant, un distributeur soumis à MIFID II est tenu de réaliser sa propre évaluation du marché cible des Titres (en retenant ou en affinant l'évaluation du marché ciblé du producteur) et de déterminer les canaux de distribution appropriés.

Règlement PRIIPs – Document d'Informations Clés – Les Titres ne donneront pas lieu au versement d'un coupon indexé sur le cours d'un indice tel que décrit dans les présentes Conditions Définitives. En conséquence, un document d'informations clés au titre du règlement (UE) n°1286/2014 du Parlement européen et du Conseil du 26 novembre 2014 sur les documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance, tel que modifié, est disponible sur le site internet de l'Emetteur (www.cm-arkea.com) et son contenu est reproduit en partie dans la section "Document d'Informations Clés" du résumé spécifique annexé aux présentes Conditions Définitives.

Conditions Définitives en date du 30 octobre 2025



CREDIT MUTUEL ARKEA

Identifiant d'Entité Juridique (*Legal Entity Identifier* (LEI)) : 96950041VJ1QP0B69503

PROGRAMME D'EMISSION DE TITRES DE CREANCE

DE 5.000.000.000 €

Obligation Globe Décembre 2025

Mise à disposition du public à l'occasion de l'émission d'obligations d'un montant de 200.000.000 EUR et venant à échéance le 11 janvier 2038

Souche n° 62

Tranche n° 1

Prix d'émission : 100 %

Agent Placeur : Crédit Mutuel Arkéa

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés ci-après seront réputés être définis pour les besoins des modalités qui figurent au chapitre "Modalités des Titres" (les "**Modalités 2024**") incluses dans le prospectus de base en date du 14 novembre 2024 (approuvé par l'Autorité des marchés financiers (l'"**AMF**") sous le numéro 24-482 le 14 novembre 2024) tel que complété par le premier supplément au prospectus de base en date du 26 décembre 2024 (approuvé par l'AMF sous le numéro 24-540 le 26 décembre 2024, le second supplément au prospectus de base en date du 21 janvier 2025 (approuvé par l'AMF sous le numéro 25-015 le 21 janvier 2025), le troisième supplément au prospectus de base en date du 5 février 2025 (approuvé par l'AMF sous le numéro 25-019 le 5 février 2025), le quatrième supplément au prospectus de base en date du 10 mars 2025 (approuvé par l'AMF sous le numéro 25-069 le 10 mars 2025), le cinquième supplément au prospectus de base en date du 23 avril 2025 (approuvé par l'AMF sous le numéro 25-116 le 23 avril 2025) et le sixième supplément au prospectus de base en date du 16 septembre 2025 (approuvé par l'AMF sous le numéro 25-371 le 16 septembre 2025) (ensemble, le "**Prospectus de Base**")"), nonobstant l'approbation et la publication d'un prospectus de base mis à jour qui succéderait au Prospectus de Base (tel qu'éventuellement complété par tout supplément, le "**Prospectus de Base 2025**") à compter de sa date d'approbation par l'AMF (la "**Date d'Approbation 2025**"). Toute référence ci-après à un Article renvoie à l'article numéroté correspondant à la Partie 1 "Modalités Générales" des Modalités 2024.

Le Prospectus de Base constitue, et le Prospectus de Base 2025 constituera, un prospectus de base au sens du Règlement Prospectus (tel que défini ci-après).

Le présent document constitue les conditions définitives (les "**Conditions Définitives**") relatives à l'émission des titres (les "**Titres**") décrits ci-après pour les besoins du Règlement Prospectus et devant être lues conjointement (i) avant la Date d'Approbation 2025, avec le Prospectus de Base et (ii) à compter de la Date d'Approbation 2025, avec le Prospectus de Base 2025 (à l'exception du chapitre "Modalités des Titres" du Prospectus de Base 2025 qui est remplacé par les Modalités 2024), afin de disposer de toutes les informations pertinentes.

Dans le Prospectus de Base, l'Emetteur a consenti à l'utilisation du Prospectus de Base dans le cadre de l'Offre Non-Exemptée des Titres, ce consentement étant valable pendant douze (12) mois à compter de la date d'approbation du Prospectus de Base par l'AMF (soit jusqu'au 14 novembre 2025 (inclus)). Dans le Prospectus de Base 2025, l'Emetteur donnera son consentement à l'utilisation du Prospectus de Base 2025 pour l'Offre Non-Exemptée des Titres.

Les présentes Conditions Définitives et le Prospectus de Base sont, et le Prospectus de Base 2025 sera, publiés sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org) et sur le site internet de l'Emetteur (https://www.cm-arkea.com/arkea/banque/assurances/c_8783/fr/produits-structures).

L'expression "**Règlement Prospectus**" signifie le règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, tel que modifié.

1. **Emetteur :** Crédit Mutuel Arkéa ("**Crédit Mutuel Arkéa**").
2. (i) Souche n° : 62
- (ii) Tranche n° : 1
3. **Devise(s) Prévue(s) :** Euros (EUR)
4. **Montant Nominal Total :** 200.000.000 euros
- (i) Souche : 62
- (ii) Tranche : 1
5. **Prix d'émission :** 100 % du Montant Nominal Total de la Tranche
6. **Titres Indexés :** Sans objet
- (i) Type de Titres :
- (ii) Sous-Jacent(s) Applicable(s) :
- [(iii) Indice(s) Applicable(s) :
- (iv) Administrateur ou Sponsor de l'Indice (auprès duquel des informations sur l'Indice peuvent être obtenues) :
- (v) Agent de Détermination :
- (vi) Bourse(s) :
- (vii) Marché(s) Lié(s) :
- (viii) Partie responsable du calcul (selon le cas) du Taux d'Intérêt et du Montant de Coupon, des Montants de Remboursement Anticipé et du Montant de Remboursement Final (si ce n'est pas l'Agent de Calcul) :
- (ix) Heure d'Evaluation :
- (x) Jours de Négociation Prévus et Jours de Perturbation :
- (xi) Indice de Substitution Pré-Désigné :
- (xii) Heure Limite de Correction :
- (xiii) Cas de Perturbation Additionnel :
7. **Valeur(s) Nominale(s) Indiquée(s) :** 1.000 EUR
8. (i) Date d'Emission : 4 novembre 2025
- (ii) Date de Début de Période de Sans objet Coupon :

9. **Date d'Echéance :** 11 Janvier 2038
10. **Base d'Intérêt :** Titres à Coupon Zéro
11. **Base de remboursement :** A moins qu'ils n'aient déjà été remboursés ou rachetés et annulés, les Titres seront remboursés à la Date d'Echéance à 148 % de leur Valeur Nominale Indiquée.
12. **Option de remboursement :** Option de remboursement anticipé au gré de l'Emetteur
13. **Date de l'autorisation d'émission des Titres :** Décision du Conseil d'administration de l'Emetteur en date du 24 janvier 2025

STIPULATIONS RELATIVES AUX INTERETS A PAYER (LE CAS ECHEANT)

14. **Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe :** Sans objet
15. **Stipulations relatives aux Titres à Taux Variable et aux Titres à Taux CMS :** Sans objet
16. **Stipulations relatives aux Titres à Taux CMS Inverse :** Sans objet
17. **Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe/Variable, Titres à Taux Fixe/CMS, Titres à Taux Variable/Fixe, Titres à taux CMS/fixe et Titres à Taux CMS/CMS :** Sans objet
18. **Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro :** Applicable
- (i) **Taux de Rendement :** Entre 4% et 5% par an
- (ii) **Méthode de Décompte des Jours :** Exact / 365
19. **Stipulations relatives aux Titres dont les Intérêts sont Indexés sur Indice :** Sans objet
20. **Stipulations relatives aux Titres dont les Intérêts sont Indexés sur Taux CMS :** Sans objet

STIPULATIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT ANTICIPE

21. **Option de remboursement anticipé au gré de l'Emetteur :** Applicable
- Article 12.4 (*Remboursement anticipé de l'Emetteur*)
- (i) **Date(s) de Remboursement Anticipé Optionnel au gré de l'Emetteur :** 11 janvier 2027, 10 janvier 2028, 9 janvier 2029, 9 janvier 2030, 9 janvier 2031, 9 janvier 2032, 10 janvier 2033, 9 janvier 2034, 9 janvier 2035, 9 janvier 2036, 9

janvier 2037.

(ii) Montant de Remboursement Anticipé Optionnel au gré de l'Emetteur :

Date(s) de Remboursement Anticipé Optionnel	Montant de Remboursement Anticipé Optionnel
11 janvier 2027	N x (100+5%)
10 janvier 2028	N x (100+10%)
9 janvier 2029	N x (100+15%)
9 janvier 2030	N x (100+20%)
9 janvier 2031	N x (100+25%)
9 janvier 2032	N x (100+30%)
10 janvier 2033	N x (100+35%)
9 janvier 2034	N x (100+40%)
9 janvier 2035	N x (100+45%)
9 janvier 2036	N x (100+50%)
9 janvier 2037	N x (100+55%)

(iii) Délai minimum d'information des Titulaires par l'Emetteur du remboursement anticipé :

4 janvier 2027, 3 janvier 2028, 2 janvier 2029, 2 janvier 2030, 2 janvier 2031, 2 janvier 2032, 3 janvier 2033, 2 janvier 2034, 2 janvier 2035, 2 janvier 2036, 2 janvier 2037.

(iv) Remboursement partiel :

Sans objet

22. Option de remboursement anticipé au gré des Titulaires :

Sans objet

Article 12.5 (*Option de remboursement anticipé au gré des Titulaires, exercice d'options au gré des Titulaires*)

23. Remboursement Anticipé en Cas d'Illégalité :

Sans objet

Article 12.6 (*Remboursement anticipé en Cas d'Illégalité*)

24. Remboursement Anticipé en Cas de Force Majeure :

Sans objet

Article 12.7 (*Remboursement anticipé en Cas de Force Majeure*)

25. Remboursement Anticipé en Cas d'Evènement de Changement Significatif :

Sans objet

Article 12.8 (*Remboursement anticipé en Cas d'Evènement de Changement Significatif*)

26. Remboursement anticipé pour raisons fiscales :

Sans objet

Article 12.9 (*Remboursement anticipé pour raisons fiscales*)

27. **Remboursement Anticipé Automatique :** Sans objet

Article 12.11 (*Remboursement Anticipé Automatique*)

28. **Remboursement Anticipé de chaque Titre en Cas d'Exigibilité Anticipée :** Sans objet

Article 15 (*Cas d'Exigibilité*)

29. **Remboursement Anticipé en Cas d'Ajustement de l'Indice :** Sans objet

Article 11.3.3 (*Cas d'Ajustement de l'Indice*)

30. **Remboursement Anticipé en Cas de Perturbation Additionnel :** Sans objet

Article 11.4 (*Cas de Perturbation Additionnels*)

31. **Stipulations relatives au Remboursement Anticipé des Titres Remboursables Indexés sur Indice :** Sans objet

STIPULATIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT FINAL

32. **Montant de Remboursement Final de chaque Titre :** 148% par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 1.000 euros

33. **Montant de Versement Echelonné :** Sans objet

34. **Stipulations relatives au Remboursement Final des Titres Remboursables Indexés sur Indice :** Sans objet

Section 5 (*Modalités de Remboursement Anticipé Automatique*) des Modalités Additionnelles

STIPULATIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

35. **Forme des Titres :**

- (i) **Forme des Titres Dématérialisés :** Titres Dématérialisés au porteur
- (ii) **Etablissement Mandataire :** Sans objet
- (iii) **Certificat Global Temporaire :** Sans objet

36. Centre(s) d'Affaire(s) Additionnel(s) ou autres stipulations particulières relatives aux dates de paiement pour les besoins de l'Article 6.1 (*Définitions*) : Sans objet
37. Masse : Représentant titulaire : DIIS GROUP
12 rue Vivienne
75002 Paris
Rémunération : 500 EUR annuel HT

GENERALITES

Le montant principal total des Titres émis a été converti en euro au taux de [●], soit une somme de : Sans objet

RESPONSABILITE

L'Emetteur accepte la responsabilité des informations contenues dans les présentes Conditions Définitives.

SIGNE POUR LE COMPTE DE CREDIT MUTUEL ARKEA

Par : Matthieu BAUDSON, Directeur des Marchés Financiers

PARTIE B – AUTRE INFORMATION

1. Admission à la négociation

- (i) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris à compter du 4 novembre 2025 a été faite par l'Emetteur (ou pour son compte)
- (ii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : 4.551 EUR

2. Notations

Notations : Les Titres ne sont pas notés

3. Intérêt des personnes physiques et morales participant à l'émission :

A l'exception des commissions payables à l'(aux) Agent(s) Placeur(s) conformément au chapitre "Souscription et Vente" du Prospectus de Base, à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'offre des Titres n'y a d'intérêt significatif. Par ailleurs, l'Emetteur agit en qualité d'Agent de Calcul et d'Agent de Détermination, ce qui peut donner lieu à un conflit d'intérêts dans l'hypothèse d'un Cas de Perturbation du Marché, d'un Evènement Administrateur/Indice de Référence ou lors de la valorisation des Titres, tel que plus amplement décrit dans les avertissements intitulés "Conflits d'intérêts potentiels relatifs à l'Agent de Calcul et à l'Agent de Détermination" figurant en page 5 du Prospectus de Base.

4.4. Titres dont la Valeur Nominale Indiquée est inférieure à 100.000 euros uniquement – Raisons de l'offre et utilisation du produit :

Raisons de l'offre : Le produit net de l'émission des Titres sera utilisé par l'Emetteur pour financer et/ou refinancer, en totalité ou en partie, des projets verts nouveaux ou existants, tels que décrits dans le document-cadre relatif aux titres verts, socialement responsables et de développement durable de l'Emetteur (tel que modifié et complété à tout moment, le "**Framework**"), ces Titres étant désignés ci-après les "**Obligations Vertes**".

Il est précisé que l'information disponible sur le site internet de l'Emetteur (www.cm-arkea.com) ne fait pas partie des Conditions Définitives et qu'elle n'a pas été revue ou approuvée par l'AMF.

Estimation du produit net : 196.962.000 EUR

Estimation des dépenses totales : 38.000 EUR

5.5. Informations opérationnelles :

- (i) Code ISIN : FR0014012V19
- (ii) Code commun : 318977542
- (iii) Code FISN : CREDIT MUTUEL A/Zero Cpn MTN
- (iv) Code CFI : DTZUGB
- (v) Dépositaires :
- Euroclear

- | | | |
|--|---|-----|
| | France agissant
comme
Dépositaire
Central : | Oui |
| | • Dépositaire
Commun pour
Euroclear et
Clearstream : | Non |
- (vi) Tout système(s) de compensation autre qu'Euroclear et Clearstream et numéro(s) d'identification correspondant :
- (vii) Livraison :
- (viii) Noms et adresses des Agents Payeurs additionnels désignés pour les Titres :
- (ix) Nom et adresse de l'Agent de Calcul désigné pour les Titres :

6.6. Placement :

- | | |
|---------------------------|------------------|
| Méthode de distribution : | Autosouscription |
|---------------------------|------------------|
- (i) Si syndiqué :
- (ii) Si non-syndiqué, nom de l'Agent Placeur :
- (iii) Montant total des commissions :
- (iv) Restrictions de vente - Etats-Unis d'Amérique :
- (v) Offre Non-Exemptée :
- (vi) Pays de l'Offre Non-Exemptée :
- (vii) Etablissement(s) Autorisé(s) dans les différents pays où l'Offre Non-Exemptée a lieu :

Arkéa Direct Bank (Fortunéo) (LEI – 969500EYUH3811UM2589), dont le siège social est situé Tour Trinity, 1 bis place de la Défense, 92400 Courbevoie ;

Suravenir (LEI – 969500RUV6XRD41QXE73), dont le siège social est situé 232,

rue du Général Paulet, 29200 Brest ; et

Les caisses locales affiliées aux fédérations (i) du Crédit Mutuel de Bretagne, dont le siège social est situé 1, rue Louis Lichou, 29480 Le Relecq-Kerhuon et (ii) du Sud-Ouest, dont le siège social est situé avenue Antoine Becquerel, 33608 Pessac.

- (viii) Consentement général : Sans objet

7. Titres dont la Valeur Nominale Indiquée est inférieure à 100.000 euros uniquement – Modalités de l'offre :

- (i) Période d'offre : Du 4 novembre 2025 (09h00 heure de Paris) au 20 décembre 2025 (17h00 heure de Paris), sauf prorogation jusqu'au 29 décembre 2025 (12h00 heure de Paris) (dans ce cas, la souscription à l'assurance-vie dont les Obligations sont le support sera également prorogée jusqu'au 29 décembre 2025 (12h00 heure de Paris))
- (ii) Montant total de l'émission / de l'offre : 200.000.000 EUR
- (iii) Prix prévisionnel auquel les Titres seront offerts ou méthode de fixation et procédure de publication du prix : 1.000 EUR
- (iv) Description de la procédure de souscription (incluant la période durant laquelle l'offre sera ouverte et les possibles amendements) :
L'intégralité des Obligations sera souscrite par l'Emetteur à la Date d'Emission. Les obligations seront conservées par l'Emetteur pendant un délai maximum de soixante (60) jours calendaires en vue de leur placement.
Sur le marché secondaire, les Etablissements Autorisés (tel que ce terme est défini ci-après), agissant en qualité de distributeurs, distribueront les Obligations au public, à toute personne physique ou personne morale, investisseurs qualifiés ou non, durant la Période d'offre.
Les Etablissements Autorisés peuvent à tout moment cesser de distribuer les Obligations, sans préavis, avant la fin de la Période d'offre.
- (v) Informations concernant le montant minimum et/ou maximum de souscription (exprimé soit en nombre de Titres, soit en somme globale à investir) : Montant minimum de souscription : 1.000 EUR
- (vi) Description de la possibilité de réduire les souscriptions et des modalités de remboursement des sommes excédentaires versées par les souscripteurs : Sans objet
- (vii) Informations sur la méthode et les dates limites de libération et de livraison des Titres : L'acquisition des Obligations et le versement des fonds par les investisseurs seront effectués conformément aux procédures applicables entre l'investisseur et l'Etablissement Autorisé concerné.

- (viii) Modalités et date de publication des résultats de l'offre : Les Obligations étant intégralement souscrites par l'Emetteur à la Date d'Emission, il n'y aura pas de publication du résultat de l'offre au public.
- (ix) Procédure d'exercice de tout droit préférentiel, négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non exercés : Sans objet
- (x) Si l'offre est faite simultanément sur les marchés de plusieurs pays, et si une tranche a été ou est réservée à certains investisseurs potentiels, indiquer quelle est cette tranche : Sans objet
- (ix) Procédure de notification aux souscripteurs du montant qui leur a été attribué et mention indiquant si la négociation peut commencer avant la notification : Les offres des Obligations seront conditionnées à toutes conditions stipulées dans les conditions générales de chaque Etablissement Autorisé, notifiées aux investisseurs par l'Etablissement Autorisé concerné. A l'issue de la Période d'Offre, les Etablissements Autorisés notifieront aux investisseurs concernés le nombre d'Obligations qui leur a été alloué. La négociation de ces Obligations pourra commencer à compter de cette notification.
- (xii) Montant de tous frais et taxes spécifiquement facturés au souscripteur ou à l'acheteur : Sans objet
- (xiii) Nom(s) et adresse(s), dès lors qu'ils sont connus de l'Emetteur, des placeurs dans les différents pays dans lesquels l'offre a lieu : Sans objet
- (xiv) Nom(s) et adresse(s) des entités qui ont pris l'engagement ferme d'agir en qualité d'intermédiaires sur les marchés secondaires et d'en garantir la liquidité en se portant acheteurs et vendeurs et principales conditions de leur engagement :
 Crédit Mutuel Arkéa
 1, rue Louis Lichou
 29480 Le Relecq-Kerhuon
 France
 Crédit Mutuel Arkéa s'engage à racheter quotidiennement aux investisseurs les Obligations dans des conditions normales de marché à leur valeur de marché. Fourchette de liquidité : le cours d'achat ne sera pas supérieur de 1% au cours de vente.

8. Interdiction de vente aux investisseurs de détail :

Interdiction de vente aux investisseurs de détail dans Sans objet l'EEE :