

Conditions Définitives en date du 27 février 2014



UNEDIC

Emprunt obligataire de 150.000.000 d'euros portant intérêt au taux de 2,125 % l'an, bénéficiant de la garantie inconditionnelle et irrévocable de l'Etat français et venant à échéance le 1^{er} juin 2018

Assimilable à, et constituant une souche unique avec :

- l'émission existante de 1.000.000.000 d'euros émise le 1^{er} juin 2012, portant intérêt au taux de 2,125% l'an, bénéficiant de la garantie inconditionnelle et irrévocable de l'Etat français et venant à échéance le 1^{er} juin 2018 (Tranche 1), et
- l'émission existante de 100.000.000 d'euros émise le 16 octobre 2012, portant intérêt au taux de 2,125% l'an, bénéficiant de la garantie inconditionnelle et irrévocable de l'Etat français et venant à échéance le 1^{er} juin 2018 (Tranche 2), et
- l'émission existante de 100.000.000 d'euros émise le 26 octobre 2012, portant intérêt au taux de 2,125% l'an, bénéficiant de la garantie inconditionnelle et irrévocable de l'Etat français et venant à échéance le 1^{er} juin 2018 (Tranche 3), et
- l'émission existante de 100.000.000 d'euros émise le 21 août 2013, portant intérêt au taux de 2,125% l'an, bénéficiant de la garantie inconditionnelle et irrévocable de l'Etat français et venant à échéance le 1^{er} juin 2018 (Tranche 4)
- l'émission existante de 100.000.000 d'euros émise le 25 février 2014, portant intérêt au taux de 2,125% l'an, bénéficiant de la garantie inconditionnelle et irrévocable de l'Etat français et venant à échéance le 1^{er} juin 2018 (Tranche 5 et ensemble avec la Tranche 1, la Tranche 2, la Tranche 3 et la Tranche 4 les « Titres Existants »)

émis dans le cadre du Programme d'émission de titres
(*Euro Medium Term Note Programme*)
de l'UNEDIC
d'un montant de 20.000.000.000 d'euros

Souche n° : 7
Tranche n° : 6

Prix d'émission : 105,118 % du Montant Nominal Total de la Tranche
plus un montant correspondant aux intérêts courus au taux de 1,6010274 % de ce Montant Nominal Total
pour la période du 1^{er} juin 2013 (inclus) au 3 mars 2014 (exclu)

UNICREDIT BANK AG
Agent Placeur

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés ci-après seront réputés être définis pour les besoins des Modalités incluses dans le Prospectus de Base en date du 26 mars 2012 visé à cette date par l'Autorité des marchés financiers ("AMF") sous le n° 12-131, dans le supplément au Prospectus de Base en date du 10 septembre 2012 visé à cette date par l'AMF sous le n° 12-437 et dans le supplément en date du 4 décembre 2012 visé à cette date par l'AMF sous le n° 12-585 (ensemble le "Prospectus de Base Initial") qui constituent ensemble un prospectus de base au sens de la Directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003, telle que modifiée (notamment par la directive 2010/73/UE du Parlement Européen et du Conseil du 24 novembre 2010, dans la mesure où cette directive a été transposée dans un État Membre de l'Espace Économique Européen) (la "Directive Prospectus").

Le présent document constitue les Conditions Définitives relatives à l'émission des titres (les "Titres") décrits ci-après pour les besoins de l'article 5.4 de la Directive Prospectus et doivent être lus conjointement avec le Prospectus de Base en date du 5 février 2014 (le "Prospectus de Base Actuel"), à l'exception des Modalités extraites du Prospectus de Base Initial. L'information complète sur l'Émetteur et l'offre des Titres est uniquement disponible sur la base de la combinaison des présentes Conditions Définitives, du Prospectus de Base Initial et du Prospectus de Base Actuel.

Les Conditions Définitives, le Prospectus de Base Initial et le Prospectus de Base Actuel sont disponibles sur les sites internet (a) de l'AMF (www.amf-france.org) et (b) de l'Émetteur (www.unedic.org), et aux heures habituelles d'ouverture des bureaux, au siège social de l'Émetteur et aux bureaux désignés de l'Agent Payeur auprès desquels il est possible d'en obtenir copie.

- | | | |
|----|--------------------------------|--|
| 1. | Émetteur : | UNEDIC |
| 2. | Garantie : | Applicable

Garantie de l'État français conférée en application de l'article 75 de la loi de finances rectificative pour 2013 n°2013-1279 du 29 décembre 2013 et de l'article 1 de l'arrêté du ministre chargé de l'économie en date du 29 janvier 2014 publié au Journal Officiel de la République française le 4 février 2014. |
| 3. | (i) Souche n° : | 7 |
| | (ii) Tranche n° : | 6 |
| | | Les Titres seront entièrement assimilables aux, et constitueront une souche unique avec les Titres Existants au plus tôt 40 jours après la Date d'Emission (la « Date d'Echange ») |
| 4. | Devise : | Euros ("€") |
| 5. | Montant Nominal Total : | |
| | (i) Souche : | 1.550.000.000 € |
| | (ii) Tranche : | 150.000.000 € |

6. Produit de l'émission :	
(i) Produit brut de l'émission :	160.078.541,10 €
(i) Estimation du produit net de l'émission :	159.913.541,10 €
7. Prix d'émission :	105,118 % du Montant Nominal Total de la Tranche plus un montant correspondant aux intérêts courus au taux de 1,6010274 % de ce Montant Nominal Total pour la période du 1 ^{er} juin 2013 (inclus) au 3 mars 2014 (exclu)
8. Valeur Nominale :	100.000 €
9. Nombre de Titres émis :	1.500
10. (i) Date d'Emission :	3 mars 2014
(ii) Date de Début de Période d'Intérêts :	1 ^{er} juin 2013
11. Date d'Echéance :	1 ^{er} juin 2018
12. Taux d'Intérêt :	Taux Fixe de 2,125 % l'an
13. Base de Remboursement/Paiement :	Remboursement au pair
14. Changement de Taux d'Intérêt ou de Base de Remboursement/Paiement :	Non Applicable
15. Option :	Non Applicable
16. Autorisation d'émission :	Décision du Conseil d'administration en date du 27 juin 2013 arrêtant les modalités de détermination des caractéristiques de l'émission et autorisant, entre février 2014 et février 2015, Vincent Destival, Directeur général de l'Émetteur à en arrêter les modalités définitives.
17. Méthode de distribution :	Non syndiquée

DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS A PAYER

18. Dispositions relatives aux titres à taux fixe :	Applicable
(i) Taux d'Intérêt :	2,125 % par an payable annuellement à terme échu
(ii) Dates de Paiement du Coupon :	1 ^{er} juin de chaque année et pour la première fois le 1 ^{er} juin 2014
(iii) Montant de Coupon Fixe :	2.125 € pour 100.000 € de Valeur Nominale
(iv) Montant de Coupon Brisé :	Non Applicable
(v) Méthode de Décompte des Jours :	Exact/Exact - ICMA
(vi) Dates de Détermination du Coupon :	1 ^{er} juin de chaque année

- (vii) Autres dispositions relatives à la méthode de calcul des intérêts : Non Applicable
19. Dispositions relatives aux titres à taux variable : Non Applicable
- DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT**
20. Option de Remboursement au gré de l'Émetteur : Non Applicable
21. Autre Option : Non Applicable
22. Montant de Remboursement Final de chaque Titre : 100.000 € par Titre de 100.000 € de Valeur Nominale
23. Montant de Remboursement Anticipé :
Montant de Remboursement Anticipé de chaque Titre payé lors du remboursement pour des raisons fiscales ou en cas d'exigibilité anticipée ou autre remboursement anticipé et/ou méthode de calcul de ce montant (si exigé ou si différent de ce qui est prévu dans les Modalités) : Se reporter à l'Article 7 des Modalités des Titres du Prospectus de Base Initial

DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

24. Forme des Titres :
- (i) Forme des Titres : Titres dématérialisés au porteur
- (ii) Etablissement Mandataire : Non Applicable
25. Place(s) Financière(s) ou autres dispositions particulières relatives aux dates de paiement pour les besoins de l'Article 8(d) : Non Applicable
26. Redénominations, changements de valeur nominale et de convention : Non Applicable
27. Dispositions relatives à la consolidation : Non Applicable
28. Masse (Article 12) :
- Les nom et coordonnées du Représentant titulaire de la Masse sont :
- Mme Anne Besson-Imbert
BNP Paribas
10 Harewood Avenue
London NW1 6AA
United Kingdom
- Les nom et coordonnées du Représentant suppléant de la Masse sont :
- Mme Camille Munuera
BNP Paribas
10 Harewood Avenue
London NW1 6AA
United Kingdom

Le Représentant de la Masse ne percevra pas de rémunération au titre de ses fonctions.

29. **Autres conditions définitives :** Non Applicable

PLACEMENT

30. (i) **Si syndiqué, noms des Membres du Syndicat de Placement :** Non Applicable

(ii) **Etablissement chargé des Opérations de Régularisation (le cas échéant) :** Non Applicable

31. **Si non-syndiqué, nom de l'Agent Placeur :** UniCredit Bank AG

OBJET DES CONDITIONS DÉFINITIVES

Les présentes Conditions Définitives constituent les conditions définitives requises pour l'émission et l'admission aux négociations des Titres sur Euronext Paris décrits ici dans le cadre du programme d'émission de Titres (*Euro Medium Term Notes*) de 20.000.000.000 d'euros de l'UNEDIC.

RESPONSABILITE

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

Signé pour le compte de l'UNEDIC :

Par _____
Lument habilité

PARTIE B – AUTRES INFORMATIONS

1. ADMISSION AUX NÉGOCIATIONS :

- (i) (a) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris à compter du 3 mars 2014 a été faite par l'Émetteur (ou pour son compte).
- (b) Marchés Réglementés ou marchés équivalents sur lesquels, à la connaissance de l'Émetteur, des Titres de la même catégorie que les Titres à admettre aux négociations sont déjà admis aux négociations : Les Titres Existants sont déjà admis aux négociations sur Euronext Paris
- (ii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : 2.775 €
- (iii) Publication supplémentaire du Prospectus de Base et des Conditions Définitives : Non Applicable

2. NOTATIONS

- Notations :
- Les Titres à émettre devraient faire l'objet des notations suivantes par Standard & Poor's Credit Market France SAS, Moody's Investors Service Limited et Fitch France SAS :
- S&P : AA
- Moody's : Aa1
- Fitch : AA+
- En application du Règlement (CE) 1060/2009 du Parlement Européen et du Conseil du 16 Septembre 2009 sur les agences de notation, chacune des agences de notation Standard & Poor's Credit Market France SAS, Moody's Investors Service Limited et Fitch France SAS est inscrite sur la liste des agences de notation de crédit publié par le *European Securities and Markets Authority* sur son site internet.

4. INTERET DES PERSONNES PHYSIQUES ET MORALES PARTICIPANT A L'EMISSION

Sauf indiqué dans le chapitre "Souscription et Vente" du Prospectus de Base, à la connaissance de l'Émetteur, aucune personne impliquée dans l'offre des Titres n'y a d'intérêt significatif.

5. RAISONS DE L'OFFRE

- Raisons de l'offre : Se reporter au chapitre "*Utilisation des fonds*" du Prospectus de Base

6. RENDEMENT

Rendement : 0,891 % l'an

Le rendement est calculé à la Date d'Emission sur la base du Prix d'Emission. Ce n'est pas une indication des rendements futurs.

7. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

Code ISIN temporaire : FR0011767615

Code ISIN à compter de la Date d'Echange : FR0011262591

Code commun temporaire : 104012833

Code commun à compter de la Date d'Echange : 078820195

Dépositaire : Euroclear France en qualité de dépositaire central

Tout système(s) de compensation autre qu'Euroclear Bank et Clearstream Banking, société anonyme et numéro(s) d'identification correspondant : Non Applicable

Livraison : Livraison contre paiement

Nom et adresse de l'Agent Payeur initial désigné pour les Titres : **BNP Paribas Securities Services**
(affilié auprès d'Euroclear France sous le numéro adhérent 29106)
Les Grands Moulins de Pantin
9, rue du Débarcadère
93500 Pantin
France

Noms et adresses des Agents Payeurs additionnels désignés pour les Titres (le cas échéant) : Non Applicable