

Conditions Définitives en date du 2 novembre 2015



UNEDIC

**Emprunt obligataire de 1.000.000.000 d'euros portant intérêt au taux de 0,300% l'an,
bénéficiant de la garantie inconditionnelle et irrévocable de l'Etat français
et venant à échéance le 4 novembre 2021**

émis dans le cadre du Programme d'émission de titres pour le service de l'emploi

(Euro Medium Term Note Programme)
de l'UNEDIC
d'un montant de 31.000.000.000 d'euros

Souche n° : 16

Tranche n° : 1

Prix d'émission : 99,929 %

**CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED
SCOTIABANK EUROPE PLC
SOCIETE GENERALE CORPORATE & INVESTMENT BANKING**

Chefs de File Associés

- et -

NORDDEUTSCHE LANDESBANK - GIROZENTRALE -

Co-Chef de File

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 6 février 2015 (visé à cette date par l'Autorité des marchés financiers (« **AMF** ») sous le numéro 15-046), dans le supplément au prospectus de base en date du 31 juillet 2015 (visé à cette date par l'AMF sous le numéro 15-432) et dans le supplément au prospectus de base en date du 24 septembre 2015 (visé à cette date par l'AMF sous le numéro 15-498), qui constituent ensemble un prospectus de base (le « **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 contient les termes définitifs des Titres. Les présentes Conditions Définitives complètent le Prospectus de Base relatif au Programme d'émission de Titres de l'Émetteur et doivent être lues conjointement avec celui-ci.

Les Conditions Définitives et le Prospectus de Base sont disponibles sur les sites Internet (a) de l'Autorité des marchés financiers (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 inconditionnelle et irrévocable de l'État français conférée en application de l'article 111 de la loi de finances rectificative pour 2014 n°2014-1655 du 29 décembre 2014 et de l'article 1 de l'arrêté du ministre chargé des finances et des comptes publics en date du 28 janvier 2015 publié au Journal Officiel de la République française le 31 janvier 2015. |
| 3. (i) Souche n° : | 16 |
| (ii) Tranche n° : | 1 |
| 4. Devise : | Euro ("€") |
| 5. Montant Nominal Total : | |
| (i) Souche : | 1.000.000.000 € |
| (ii) Tranche : | 1.000.000.000 € |
| 6. Produit de l'émission : | |
| (i) Produit brut de l'émission : | 999.290.000 € |
| (ii) Estimation du produit net de l'émission : | 998.040.000 € |
| 7. Prix d'émission : | 99,929 % du Montant Nominal Total |

| | |
|--|---|
| 8. Valeur Nominale : | 100.000 € |
| 9. Nombre de Titres émis : | 10.000 |
| 10. (i) Date d'Emission : | 4 novembre 2015 |
| (ii) Date de Début de Période d'Intérêts : | Date d'Emission |
| 11. Date d'Echéance : | 4 novembre 2021 |
| 12. Base d'Intérêt : | Taux Fixe de 0,300 % l'an (autres détails indiqués ci-après) |
| 13. Base de Remboursement/Paiement : | Remboursement au pair |
| 14. Changement de Base 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 2014 arrêtant les modalités de détermination des caractéristiques de l'émission et autorisant, entre janvier 2015 et janvier 2016, Vincent Destival, directeur général de l'Émetteur, à en arrêter les modalités définitives. |
| 17. Méthode de distribution : | Syndiquée |

DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS A PAYER

| | |
|---|---|
| 18. Dispositions relatives aux titres à taux fixe : | Applicable |
| (i) Taux d'Intérêt : | 0,300 % par an payable annuellement à terme échu |
| (ii) Dates de Paiement du Coupon : | 4 novembre de chaque année |
| (iii) Montant de Coupon Fixe : | 300 € 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 : | 4 novembre de chaque année à compter du 4 novembre 2016 |
| (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

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 :
- MASSQUOTE S.A.S.U.
 RCS 529 065 880 Nanterre
 7bis rue de Neuilly
 F-92110 Clichy
 France
- Adresse Postale:
 33, rue Anna Jacquin
 92100 Boulogne-Billancourt
 France
 Représenté par son Président
- Les nom et coordonnées du Représentant suppléant de la Masse sont :
- Gilbert Labachotte

8 Boulevard Jourdan
75014 Paris
France

Le Représentant de la Masse percevra une rémunération de 450 € (hors taxe) par an au titre de ses fonctions.

29. Autres conditions définitives : Non Applicable

PLACEMENT

- 30. (i) Si syndiqué, noms des Membres du Syndicat de Placement :**
- Chefs de File Associés**
Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse Securities (Europe) Limited
Scotiabank Europe plc
Société Générale
- Co-Chef de File**
Norddeutsche Landesbank - Girozentrale -
- (ii) Date du contrat de prise ferme:** 2 novembre 2015
- (iii) Etablissement chargé des Opérations de Régularisation (le cas échéant) :** Non Applicable
- 31. Si non-syndiqué, nom de l'Agent Placeur :** Non Applicable

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 pour le service de l'emploi (*Euro Medium Term Notes*) de 31.000.000.000 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 : _____
Dûment 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 4 novembre 2015 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 : | Non Applicable |
| (ii) | Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : | 4.600 € |
| (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 : Aa2 |
| | 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 publiée par le <i>European Securities and Markets Authority</i> sur son site internet. |

3. 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.

4. RAISONS DE L'OFFRE

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

5. RENDEMENT

Rendement : 0,312 % 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.

6. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

Code ISIN : FR0013044294

Code commun : 131599749

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