

**Conditions Définitives en date du 24 mars 2017**

# Unédic

**Emprunt obligataire de 2.000.000.000 d'euros portant intérêt au taux de 1,250% l'an,  
bénéficiaire de la garantie inconditionnelle et irrévocable de l'Etat français  
et venant à échéance le 28 mars 2027**

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 37.000.000.000 d'euros

**Souche n° : 19**

**Tranche n° : 1**

Prix d'émission : 99,571 %

**BNP PARIBAS**  
**COMMERZBANK**  
**CREDIT AGRICOLE CIB**  
**BOFA MERRILL LYNCH**

Agents Placeurs

## 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 17 mars 2017 (visé à cette date par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro 17-100) (le "**Prospectus de Base**") qui constitue 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 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](http://www.amf-france.org)) et (b) de l'Émetteur ([www.unedic.org](http://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.

<b>1. Émetteur :</b>	UNEDIC
<b>2. Garantie :</b>	Applicable  Garantie inconditionnelle et irrévocable de l'État français conférée en application de l'article 122 de la loi de finances rectificative pour 2016 n°2016-1918 du 29 décembre 2016 et de l'arrêté du ministre chargé de l'économie et des finances en date du 6 mars 2017 publié au Journal Officiel de la République française le 11 mars 2017.
<b>3. (i) Souche n° :</b>	19
(ii) Tranche n° :	1
<b>4. Devise :</b>	Euro ("€")
<b>5. Montant Nominal Total :</b>	
(i) Souche :	2.000.000.000 €
(ii) Tranche :	2.000.000.000 €
<b>6. Produit de l'émission :</b>	
(i) Produit brut de l'émission :	1.991.420.000 €
(i) Estimation du produit net de l'émission :	1.987.920.000 €
<b>7. Prix d'émission :</b>	99,571 % du Montant Nominal Total
<b>8. Valeur Nominale :</b>	100.000 €
<b>9. Nombre de Titres émis :</b>	20.000
<b>10. (i) Date d'Emission :</b>	28 mars 2017

(ii) <b>Date de Début de Période d'Intérêts :</b>	Date d'Emission
<b>11. Date d'Échéance :</b>	28 mars 2027
<b>12. Base d'Intérêt :</b>	Taux Fixe de 1,250 % l'an (autres détails indiqués ci-après)
<b>13. Base de Remboursement/Paiement :</b>	Remboursement au pair
<b>14. Changement de Base d'Intérêt ou de Base de Remboursement/Paiement :</b>	Non Applicable
<b>15. Option :</b>	Non Applicable
<b>16. Autorisation d'émission :</b>	Décision du Conseil d'administration en date du 31 janvier 2017 arrêtant les modalités de détermination des caractéristiques de l'émission et autorisant, Vincent Destival, directeur général de l'Émetteur, à en arrêter les modalités définitives.
<b>17. Méthode de distribution :</b>	Syndiquée

#### **DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS A PAYER**

<b>18. Dispositions relatives aux Titres à Taux Fixe :</b>	Applicable
(i) Taux d'Intérêt :	1,250 % par an payable annuellement à terme échu
(ii) Dates de Paiement du Coupon :	28 mars de chaque année et pour la première fois le 28 mars 2018
(iii) Montant de Coupon Fixe :	1.250 € 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 :	28 mars de chaque année à compter du 28 mars 2018
(vii) Autres dispositions relatives à la méthode de calcul des intérêts pour les Titres à Taux Fixe :	Non Applicable
<b>19. Dispositions relatives aux Titres à Taux Variable :</b>	Non Applicable

#### **DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT**

<b>20. Option de Remboursement au gré de l'Émetteur :</b>	Non Applicable
<b>21. Montant de Remboursement Final de chaque Titre :</b>	100.000 € par Titre de 100.000 € de Valeur Nominale

**22. Montant de Remboursement Anticipé :**

(i) 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

(ii) Remboursement pour des raisons fiscales à des dates ne correspondant pas aux Dates de Paiement du Coupon

Non

**DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES****23. Forme des Titres :**

(i) Forme des Titres :

Titres dématérialisés au porteur

(ii) Etablissement Mandataire :

Non Applicable

**24. Place(s) Financière(s) ou autres dispositions particulières relatives aux dates de paiement pour les besoins de l'Article 8(d) :**

Non Applicable

**25. Redénominations, changements de valeur nominale:**

Non Applicable

**26. Dispositions relatives à la consolidation :**

Non Applicable

**27. 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  
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.

**PLACEMENT**

- 28. (i) Si syndiqué, noms des Membres du Syndicat de Placement :**
- Agents Placeurs**  
 BNP Paribas  
 Commerzbank Aktiengesellschaft  
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank  
 Merrill Lynch International
- (ii) Date du contrat de prise ferme:** 24 mars 2017
- (iii) Etablissement chargé des Opérations de Régularisation (le cas échéant) :** Non Applicable
- 29. 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 37.000.000.000 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 28 mars 2017 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 (dont frais AMF) :  | 12.575 € (7.575 € de frais Euronext et 5.000 € de frais AMF)  |
| (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 Moody's Investors Service Limited et Fitch France SAS :  |
|             | 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 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 <i>Utilisation des fonds</i> du Prospectus de Base |
|----------------------|--|

**5. RENDEMENT**

Rendement : 1,296 % 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 : FR0013246873

Code commun : 158804891

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