

**Gouvernance des Produits MiFID II / Marché Cible : contreparties éligibles et clients professionnels uniquement** - Uniquement pour les besoins du processus d'approbation du produit du producteur, l'évaluation du marché cible des Titres, en prenant en compte les cinq catégories mentionnées au paragraphe 18 des lignes directrices publiées par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers le 5 février 2018, a mené à la conclusion que : (i) le marché cible des Titres comprend les contreparties éligibles et clients professionnels uniquement, tels que définis par la Directive 2014/65/UE, telle que modifiée ("**MiFID II**"), et (ii) tous les canaux de distribution des Titres à des contreparties éligibles ou à des clients professionnels sont appropriés.. Toute personne qui par la suite, offre, vend ou recommande des Titres (un "**distributeur**") devrait prendre en compte l'évaluation du marché cible réalisée par le 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 cible faite par le producteur) et de déterminer les canaux de distributions appropriés.

#### **INTERDICTION DE VENTE AUX INVESTISSEURS DE DETAIL DANS L'EEE**

Les Titres ne sont pas destinés à être offerts, vendus ou autrement mis à la disposition et ne devront pas être offerts, vendus ou autrement mis à la disposition de tout investisseur de détail dans l'Espace Economique Européen (l'"**EEE**"). Pour les besoins de cet avertissement, investisseur de détail désigne une personne qui remplit un (ou plusieurs) des critères suivants (i) être un "client de détail" au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 11), de MiFID II ; (ii) être un "client" au sens de la Directive 2016/97/CE, telle que modifiée, lorsque celui-ci ne correspondrait pas à la définition d'un client professionnel donnée à l'article 4, paragraphe 1, point 10), de MiFID II ou (iii) ne pas être un investisseur qualifié tel que défini dans le règlement (UE) 2017/1129, tel que modifié le cas échéant (le "**Règlement Prospectus**"). En conséquence, aucun document d'information clé requis par le Règlement (UE) no 1286/2014 (le "**Règlement PRIIPS**") pour l'offre ou la vente des Titres ou autrement pour leur mise à disposition à aux investisseurs de détail dans l'EEE n'a été préparé et dès lors l'offre ou la vente des ou autrement leur mise à disposition à un investisseur de détail dans l'EEE pourrait être considérée comme illégale en vertu du Règlement PRIIPS.

#### **INTERDICTION DE VENTE AUX INVESTISSEURS DE DETAIL AU ROYAUME-UNI**

Les Titres ne sont pas destinés à être offerts, vendus ou autrement mis à la disposition et ne devront pas être offerts, vendus ou autrement mis à la disposition de tout investisseur de détail au Royaume-Uni. Pour les besoins de cet avertissement, investisseur de détail désigne une personne qui remplit un (ou plusieurs) des critères suivants : (i) être un "client de détail" au sens de l'article 2, point (8), du Règlement (UE) 2017/565 en tant que faisant partie de la législation interne en vertu du *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("**EUWA**"); (ii) être un "client" au sens du *Financial Services and Markets Act 2000* ("**FSMA**") et de toute autre réglementation prise en application du FSMA afin de mettre en œuvre la Directive (UE) 2016/97, lorsque celui-ci ne correspondrait pas à la définition d'un client professionnel donnée à l'article 2(1) point (8) du Règlement (UE) 600/2014 en tant que faisant partie de la législation interne en vertu de l'EUWA ou (iii) ne pas être un investisseur qualifié tel que défini dans le Règlement (UE) 2017/1129 en tant que faisant partie de la législation interne en vertu de l'EUWA. En conséquence, aucun document d'information clé requis par le Règlement (UE) 1286/2014 en tant que faisant partie de la législation interne en vertu de l'EUWA (le "**Règlement PRIIPS Royaume-Uni**") pour l'offre ou la vente des Titres ou autrement pour leur mise à disposition à aux investisseurs de détail au Royaume-Uni n'a été préparé et dès lors l'offre ou la vente des ou autrement leur mise à disposition à un investisseur de détail au Royaume-Uni pourrait être considérée comme illégale en vertu du Règlement PRIIPS Royaume-Uni.

Conditions Définitives en date du 20 janvier 2022



## **CAISSE DES DEPÔTS ET CONSIGNATIONS**

**Code LEI (Legal Entity Identifier) : 969500Q2PFTTP0Y5QL44**

**Programme de Titres Négociables à Moyen Terme  
(*Negotiable European Medium Term Note Programme*)  
de 1.500.000.000 d'euros**

**Emission de Titres négociables à moyen terme (NEU MTN) pour un montant nominal de 100.000.000  
EUR portant intérêt au taux de 1,46 % l'an et venant à échéance le 24 janvier 2052**

**(les "Titres")**

Emission n°14

**CDC Placement**

## 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 mai 2021 (approuvé par l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") sous le numéro d'approbation 21-140 en date du 6 mai 2021) tel que complété par les suppléments au prospectus de base en date du 09 juillet 2021 (visé par l'AMF sous le numéro 21-306 en date du 09 juillet 2021) et du 26 octobre 2021 (visé par l'AMF sous le numéro 21-461 en date du 26 octobre 2021) qui constituent ensemble un prospectus de base au sens du Règlement Prospectus (tel que défini ci-après) (le "**Prospectus de Base**").

Le présent document constitue les conditions définitives (les "**Conditions Définitives**") relatives à l'admission aux négociations sur un Marché Réglementé des titres décrits ci-après (les "**Titres**") pour les besoins de l'article 8 du Règlement Prospectus et devant être lues conjointement avec le Prospectus de Base afin d'obtenir toutes les informations nécessaires sur l'Emetteur. Les présentes Conditions Définitives et le Prospectus de Base sont publiés sur les sites internet (i) de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et (ii) de l'Emetteur ([www.caissedesdepots.fr](http://www.caissedesdepots.fr)).

L'expression "**Règlement Prospectus**" signifie le Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017.

<b>1.</b>	<b>Emetteur :</b>	Caisse des dépôts et consignations
<b>2.</b>	<b>Emission n° :</b>	14
<b>3.</b>	<b>Nombre de Titres admis aux négociations :</b>	500
<b>4.</b>	<b>Devise Prévüe :</b>	Euro ("EUR")
<b>5.</b>	<b>Montant Nominal Total :</b>	100.000.000 EUR
<b>6.</b>	<b>Prix d'émission :</b>	100 % du Montant Nominal Total de l'Emission
<b>7.</b>	<b>Valeur Nominale Indiquée :</b>	200.000 EUR
<b>8.</b>	<b>(i) Date d'Emission :</b>	24 janvier 2022
	<b>(ii) Date de Début de Période d'Intérêts :</b>	Date d'Emission
<b>9.</b>	<b>Date d'Echéance :</b>	24 janvier 2052
<b>10.</b>	<b>Base d'Intérêt :</b>	Taux Fixe de 1,46 % <i>(autres détails indiqués ci-après)</i>
<b>11.</b>	<b>Base de Remboursement/Paiement :</b>	A moins qu'ils n'aient été remboursés ou rachetés et annulés, les Titres seront remboursés à la Date d'Echéance à 100 % de leur Valeur Nominale Indiquée. <i>(autres détails indiqués ci-après)</i>
<b>12.</b>	<b>Option de remboursement :</b>	Option de remboursement au gré de l'Émetteur <i>(autres détails indiqués ci-après)</i>
<b>13.</b>	<b>Date des autorisations d'émission des Titres :</b>	Décision de Virginie Chapron-du Jeu en sa qualité de Directrice des finances du Groupe de l'Émetteur en date du 17 janvier 2022.

#### **DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS A PAYER (LE CAS ECHEANT)**

<b>14.</b>	<b>Dispositions relatives aux Titres à Taux Fixe :</b>	Applicable
	<b>(i) Taux d'Intérêt :</b>	1,46 % par an payable annuellement à terme échu
	<b>(ii) Date(s) de Paiement du Coupon :</b>	24 janvier de chaque année, du 24 janvier 2023 (inclus) jusqu'à la Date d'Echéance (incluse)
	<b>(iii) Montant(s) d'Intérêts Fixe :</b>	2.920 EUR pour 200.000 EUR de Valeur Nominale Indiquée
	<b>(iv) Montant(s) de Coupon Brisé :</b>	Sans objet
	<b>(v) Méthode de Décompte des Jours :</b>	Exact/Exact – ICMA (non ajusté)
	<b>(vi) Dates de Détermination du Coupon :</b>	24 janvier de chaque année
<b>15.</b>	<b>Dispositions relatives aux Titres à Taux Variable :</b>	Sans objet
<b>16.</b>	<b>Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro :</b>	Sans objet

## DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

- 17. Option de remboursement au gré de l'Emetteur :** Applicable
- (i) Date(s) de Remboursement Optionnel : 24 janvier 2027
- L'Emetteur peut rembourser les Titres en totalité et non en partie seulement à la Date de Remboursement Optionnel. Un préavis d'au moins 5 Jours Ouvrés avant la Date de Remboursement Optionnel devra être adressé, sans coût additionnel
- (ii) Montant(s) de Remboursement Optionnel de chaque Titre : 200.000 EUR par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 200.000 EUR
- (iii) Si remboursable partiellement :
- (a) Montant de Remboursement Minimum : Sans objet
- (b) Montant de Remboursement Maximum : Sans objet
- 18. Montant de Remboursement Final de chaque Titre :** 200.000 EUR par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 200.000 EUR

## DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

- 19. Place(s) Financière(s) ou autres dispositions particulières relatives aux dates de paiement pour les besoins de l'Article 5(d) :** TARGET 2

## RESPONSABILITE

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

Signé pour le compte de la Caisse des dépôts et consignations :

Par :



\_\_\_\_\_

Dûment habilité

Par :



Marie Blocteur  
Responsable DEOFI

\_\_\_\_\_

Dûment habilité

## **PARTIE B – AUTRES INFORMATIONS**

### **1. COTATION ET ADMISSION A LA NEGOCIATION :**

- (i) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris avec effet à ou vers la Date d'Emission devrait être faite par l'Emetteur (ou pour son compte).
- (ii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : 14.500 EUR

### **2. CONVERSION EN EUROS**

Conversions en Euros : Sans Objet

### **3. NOTATIONS**

Les Titres à émettre devraient faire l'objet de la notation suivante :

Moody's France S.A.S. : Aa2

S&P Global Ratings Europe Limited : AA

Chacune des agences ci-avant est une agence de notation de crédit établie dans l'Union Européenne, enregistrée conformément au règlement (CE) n°1060/2009 du Parlement Européen et du Conseil du 16 septembre 2009 sur les agences de notation de crédit, tel que modifié (le "**Règlement ANC**") et figurant sur la liste des agences de notation de crédit publiée sur le site internet de l'Autorité européenne des marchés financiers (l'"**AEMF**") ([www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk](http://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk)) conformément au Règlement ANC.

Chacune des agences ci-avant n'est pas constituée au Royaume-Uni, et n'est pas enregistrée conformément au règlement (CE) n°1060/2009 en tant que faisant partie de la législation interne en vertu du *European Union (Withdrawal) Act 2018* (le "**Règlement ANC Royaume-Uni**"). Les notations attribuées aux Titres par S&P Global Ratings Europe Limited et Moody's France S.A.S ont été avalisées par S&P Global Ratings UK Limited et Moody's Investors Service Ltd, conformément au Règlement ANC Royaume-Uni et n'ont pas été retirée. Par conséquent, la notation délivrée par S&P Global Ratings Europe Limited et Moody's France S.A.S peut être utilisée à des fins réglementaires au Royaume-Uni conformément au Règlement ANC Royaume-Uni. Selon les définitions de S&P Global Ratings Europe Limited, une obligation notée "AA" ne diffère des obligations les mieux notées que dans une faible mesure. La capacité du débiteur à respecter ses engagements financiers sur l'obligation est très forte.

Selon les définitions de Moody's France S.A.S., les obligations notées "Aa" sont jugées de haute qualité et sont soumises à un risque de crédit très faible, et le "2" indique un classement intermédiaire.

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

A l'exception des commissions payables à l'Agent Placeur conformément au chapitre "Souscription et Vente", à la connaissance de l'Émetteur, aucune personne impliquée dans l'émission des Titres n'y a d'intérêt significatif. L'Agent Placeur et ses affiliés ont effectué, et pourraient être amenés à effectuer, des opérations liées à leurs activités de banque d'investissement et/ou de banque commerciale avec l'Émetteur, et pourraient lui fournir d'autres services dans le cadre normal de leurs activités.

#### **5. RAISONS DE L'OFFRE**

Utilisation du produit :	Besoins généraux de financement
Montant net estimé du produit :	100.000.000 EUR

#### **6. Titres à Taux Fixe uniquement – RENDEMENT**

Rendement : 1,46 % par 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. Titres à Taux Variable uniquement – INDICE DE REFERENCE**

Sans objet

**8. INFORMATIONS OPERATIONNELLES**

Code ISIN : FR0127198606

Code commun : 243561302

Dépositaires : Euroclear France

Tout système(s) de compensation autre qu'Euroclear Bank S.A./N.V. et Clearstream Banking, SA et numéro(s) d'identification correspondant : Sans objet

Livraison : Livraison contre paiement

Nom et adresse de l'Agent de Calcul désigné pour les Titres (le cas échéant) : Sans objet

**9. PLACEMENT**

Méthode de distribution : Non syndiqué

(i) Si syndiqué, noms des Membres du Syndicat de Placement : Sans objet

(ii) Si non-syndiqué, nom de l'Agent Placeur : CDC Placement

(iii) Restrictions de vente - Etats-Unis d'Amérique : L'Emetteur relève de la Catégorie 2 pour les besoins de la Règlementation S de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933 (*U.S. Securities Act of 1933*), telle que modifiée.

Les règles TEFRA ne seront pas applicables.

**THIS DOCUMENT IS A FREE NON-BINDING TRANSLATION, FOR INFORMATION PURPOSES ONLY, OF THE FRENCH LANGUAGE *CONDITIONS DEFINITIVES* n° 14 DATED 20 JANUARY 2022. IN THE EVENT OF ANY AMBIGUITY OR CONFLICT BETWEEN CORRESPONDING STATEMENTS OR OTHER ITEMS CONTAINED IN THE *CONDITIONS DEFINITIVES* n° 14 DATED 20 JANUARY 2022 AND THIS DOCUMENT, THE RELEVANT STATEMENTS OR OTHER ITEMS CONTAINED IN THE *CONDITIONS DEFINITIVES* n° 14 DATED 20 JANUARY 2022 SHALL PREVAIL.**

**MiFID II Product Governance / Professional investors and ECPs only target market** – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five (5) categories referred to in item 18 of the Guidelines published by European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") on 5 February 2018 has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

**PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS** - The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and, with effect from such date, should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**"). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPS Regulation

**PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS** – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the FSMA and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

**Final Terms dated 20 January 2022**



**CAISSE DES DÉPÔTS ET CONSIGNATIONS**

**Code LEI (Legal Entity Identifier) : 969500Q2PFTTP0Y5QL44**

**€1,500,000,000**

**Negotiable European Medium Term Note Programme**

**Issue of EUR 100,000,000 1.46 per cent. Notes due 24 January 2052**

**(the "Notes")**

Issue No: 14

**CDC Placement**

## PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 6 May 2021 which received approval number No. 21-140 from the Autorité des marchés financiers ("AMF") on 6 May 2021 and the first Supplement to the Base Prospectus dated 09 July 2021 which received approval number no. 21-306 from the AMF on 09 July 2021 and the second Supplement to the Base Prospectus dated 26 October 2021 which received approval number no. 21-461 from the AMF on 26 October 2021, which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (as defined below) (the "**Base Prospectus**").

This document constitutes the final terms (the "**Final Terms**") relating to the admission to trading on a Regulated Market of the notes described herein (the "**Notes**") for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with such Base Prospectus in order to obtain all the relevant information. The Base Prospectus and these Final Terms are published on the website (i) of the AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) and (ii) of the Issuer ([www.caissedesdepots.fr](http://www.caissedesdepots.fr)).

The expression "**Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017.

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 1.  | <b>Issuer:</b>                              | Caisse des dépôts et consignations  |
| 2.  | <b>Series Number:</b>                       | 14  |
| 3.  | <b>Number of Notes admitted to trading:</b> | 500   |
| 4.  | <b>Specified Currency:</b>                  | Euro (" <b>EUR</b> ")   |
| 5.  | <b>Aggregate Nominal Amount:</b>            | EUR 100,000,000   |
| 6.  | <b>Issue Price:</b>                         | 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount   |
| 7.  | <b>Specified Denomination:</b>              | EUR 200,000   |
| 8.  | <b>(i) Issue Date:</b>                      | 24 January 2022   |
|     | <b>(ii) Interest Commencement Date:</b>     | Issue Date  |
| 9.  | <b>Maturity Date:</b>                       | 24 January 2052   |
| 10. | <b>Interest Basis:</b>                      | 1.46 per cent. Fixed Rate<br><i>(Further particulars specified below)</i>   |
| 11. | <b>Redemption/Payment Basis:</b>            | Unless redeemed or repurchased and cancelled, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at 100% of their Specified Denomination<br><i>(Further particulars specified below)</i> |
| 12. | <b>Call Option:</b>                         | Call option   |

(Further particulars specified below)

13. **Date of approval for the issuance of Notes:** Decision of Virginie Chapron-du Jeu in her capacity as *Directrice des finances du Groupe* of the Issuer dated 17 January 2022.

#### PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

14. **Fixed Rate Note Provisions** Applicable
- (i) Rate(s) of Interest: 1.46 per cent. *per annum* payable annually in arrear
  - (ii) Interest Payment Date(s): 24 January in each year from and including 24 January 2023 until the Maturity Date (included)
  - (iii) Fixed Interest Amount(s): EUR 2,920 per EUR 200,000 Specified Denomination
  - (iv) Broken Amount(s): Not applicable
  - (v) Day Count Fraction: Actual/Actual-ICMA (unadjusted)
  - (vi) Interest Determination Dates: 24 January in each year
15. **Floating Rate Provisions** Not Applicable
16. **Zero Coupon Provisions:** Not applicable

#### PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

17. **Call Option (Issuer Call)** Applicable
- (i) Optional Redemption Date(s): 24 January 2027  
The Issuer may redeem the Notes, in whole but not in part, on the Optional Redemption Date. Prior notice shall be given at least 5 Business Days prior to the Optional Redemption Date at no additional cost
  - (ii) Optional Redemption Amount(s) of each Note: EUR 200,000 per Note of EUR 200,000 Specified Denomination
  - (iii) If redeemable in part:
    - (a) Minimum nominal amount to be redeemed: Not Applicable

(b) Maximum nominal amount to be redeemed: Not Applicable

**18. Final Redemption Amount of each Note:** EUR 200,000 per Note of EUR 200,000 Specified Denomination

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

**19. Financial Centre(s) or other special provisions relating to payment dates for the purposes of the Condition 5(d):** TARGET2

**RESPONSIBILITY**

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed on behalf of the Caisse des dépôts et consignations:

By:

Duly authorised

By:

Duly authorised

## PART B - OTHER INFORMATIONS

### 1. LISTING

- (i) Admission to trading: Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on Euronext Paris with effect on or about the Issue Date.
- (ii) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 14,500

### 2. EURO EQUIVALENT

Euro equivalent: Not Applicable

### 3. RATINGS:

The Notes to be issued are expected to be rated:

Moody's France S.A.S.: Aa2  
S&P Global Ratings Europe Limited: AA

Each of the agencies above is established in the European Union, registered under Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and the Council on 16 September 2009, as amended (the "**CRA Regulation**") and included in the list of registered credit rating agencies published on the website of European Securities and Markets Authority (the "**ESMA**") ([www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk](http://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk)) in accordance with CRA Regulation.

Each of S&P Global Ratings Europe Limited and Moody's France S.A.S. is not established in the United Kingdom, and is not registered in accordance with Regulation (EC) No. 1060/2009 as it forms part of the domestic law of the United Kingdom by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (the "**UK CRA Regulation**"). The ratings issued by S&P Global Ratings Europe Limited and Moody's France S.A.S. of the Notes have been endorsed by S&P Global Ratings UK Limited and Moody's Investors Service Ltd, in accordance with UK CRA Regulation and have not been withdrawn. As such, the ratings issued by S&P Global Ratings Europe Limited and Moody's France S.A.S. may be used for regulatory purposes in the United Kingdom in accordance with the UK CRA Regulation.

According to the definitions of S&P Global Ratings Europe Limited, an obligation rated 'AA' differs from the highest-rated obligations only to a small degree. The obligor's capacity to meet its financial commitments on the obligation is very strong.

According to the definitions of Moody's France S.A.S., obligations rated 'Aa' are judged to be of high quality and are subject to very low credit risk and the modifier '2' indicates a mid-range ranking.

#### **4. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE**

Save for any fees payable to the Dealer in accordance with section "Subscription and sale", so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the issue. The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.

#### **5. REASONS FOR THE OFFER**

Use of proceeds: General financing purposes

Estimated net amount of proceeds: EUR 100,000,000

#### **6. Fixed Rate Notes only – YIELD**

Indication of yield: 1.46 per cent. *per annum*

The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield.

#### **7. Floating Rate Notes only- BENCHMARK**

Not Applicable

#### **8. OPERATIONAL INFORMATION**

ISIN Code: FR0127198606

Common Code: 243561302

Depositaries: Euroclear France

Any clearing system(s) other than Euroclear France, Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking S.A. and the relevant identification number(s): Not Applicable

Delivery: Delivery against payment

Names and addresses of additional  
Paying Agent(s) (if any): Not Applicable

**9. DISTRIBUTION**

Method of distribution: Non-syndicated

(i) If syndicated, names of Managers: Not Applicable

(ii) If non-syndicated, name of Dealer: CDC Placement

(iii) U.S. Selling Restrictions: The Issuer is Category 2 for the purposes of Regulation S under the U.S Securities Act of 1933, as amended.

TEFRA rules are not applicable.