

Conditions Définitives en date du 3 février 2017



**SOCIETE D'ETUDE, DE MAÎTRISE D'OUVRAGE ET D'AMENAGEMENT PARISIENNE
(SEMAPA)**

Programme d'émissions de titres de créance d'un montant maximum de 340.000.000 d'euros pouvant faire l'objet d'une garantie à première demande consentie par la Ville de Paris dans la limite de 80% des montants émis
(Euro Medium Term Note Programme)

SOUCHE No : 2017-1

TRANCHE No : 1

**Emission obligataire d'un montant de 15.000.000 d'euros portant intérêt à taux variable et venant à échéance le 6 février 2024
garantie inconditionnellement et irrévocablement à première demande par la Ville de Paris
(dans la limite de 80% des montants émis)**

Prix d'Emission: 100%

GFI Securities Limited

PARTIE 1

CONDITIONS CONTRACTUELLES

Le présent document constitue les Conditions Définitives relatives à l'émission des titres décrits ci-dessous (les **Titres**) et contient les modalités définitives des Titres. Les présentes Conditions Définitives complètent le prospectus de base du 25 novembre 2016 (visé par l'Autorité des marchés financiers (l'AMF) sous le n°16-553 en date du 25 novembre 2016) et le supplément au prospectus de base en date du 2 février 2017 (visé par l'AMF sous le n°17-050 en date du 2 février 2017) relatif au Programme d'émissions de Titres de l'Emetteur de 340.000.000 d'euros, qui constituent ensemble un prospectus de base (le **Prospectus de Base**) pour les besoins de l'article 5.4 de la Directive 2003/71/CE du Parlement Européen et du Conseil, telle que modifiée (la **Directive Prospectus**), et doivent être lues conjointement avec celui-ci. Les termes utilisés ci-dessous ont la signification qui leur est donnée dans le Prospectus de Base. Les Titres seront émis selon les modalités des présentes Conditions Définitives associées au Prospectus de Base. L'Emetteur accepte la responsabilité de l'information contenue dans les présentes Conditions Définitives qui, associées au Prospectus de Base, contiennent toutes les informations importantes dans le cadre de l'émission des Titres. L'information complète sur l'Emetteur, le Garant et l'offre des Titres est uniquement disponible sur la base du Prospectus constitué des présentes Conditions Définitives et du Prospectus de Base. Le Prospectus de Base est disponibles sur le site internet (a) de l'AMF (www.amf-france.org) et (b) de l'Emetteur (<http://www.semapa.fr>),

- | | | | |
|----|-----|---|---|
| 1. | (a) | Emetteur : | Société d'Etude, de Maîtrise d'Ouvrage et d'Aménagement Parisienne (SEMAPA) |
| | (b) | Garant : | La Ville de Paris (garantie à première demande consentie dans la limite de 80% des montants émis) |
| 2. | (a) | Souche : | 2017-1 |
| | (b) | Tranche : | 1 |
| | (c) | Date à laquelle les Titres seront assimilables et formeront une Souche unique : | Non Applicable |
| 3. | | Devise(s) Prévues(s) : | Euros |
| 4. | | Montant Nominal Total : | |
| | | Souche : | 15.000.000 euros |
| | | Tranche : | 15.000.000 euros |
| 5. | | Prix d'émission : | 100% du Montant Nominal Total |
| 6. | | Valeur(s) Nominale(s) Indiquée(s) : | 100.000 euros |
| 7. | (a) | Date d'Emission : | 06 février 2017 |
| | (b) | Date de Début de Période | Date d'Emission |

d'Intérêts :

8. Date d'Echéance : La Date de Paiement du Coupon la plus proche du 06 février 2024
9. Base d'Intérêt : Taux Variable : EURIBOR 6 mois + 0,45 % par an (autres détails indiqués ci-dessous) – EURIBOR non flooré
10. Base de remboursement/Paiement : Sous réserve de tout rachat et annulation ou remboursement anticipé, les Titres seront remboursés à la Date d'Echéance à 100% de leur montant nominal.
11. Changement de Base d'Intérêt : Non Applicable
12. Options de Remboursement au gré de l'Emetteur/des Titulaires : Non Applicable
13. (a) Rang de créance des Titres : Senior
- (b) Date d'autorisation de l'émission des Titres : Délibération du Conseil d'administration de l'Emetteur en date du 19 février 2016
14. Méthode de distribution : Non-syndiquée

STIPULATIONS RELATIVES AUX INTERETS (LE CAS ECHEANT) A PAYER

15. Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe : Non Applicable
16. Stipulations relatives aux Titres à Taux Variable :
- (a) Période(s) d'Intérêts/ Date de Période d'Intérêts Courus : 6 mois
- (b) Date(s) de Paiement du Coupon : Semestrielles : les 6 février et 6 août de chaque année à compter du 6 août 2017 et jusqu'à la Date d'Echéance (inclusive).
- (c) Première Date de Paiement du Coupon : 6 août 2017
- (d) Convention de Jour Ouvré : Convention de Jour Ouvré Suivante

- (e) Centre(s) d'Affaires (Modalité **Erreur ! Source du renvoi introuvable.**) : TARGET
- (f) Méthode de détermination du (des) taux d'Intérêt : Détermination du Taux sur Page
- (g) Partie responsable du calcul du (des) Taux d'Intérêt et du (des) Montant(s) de Coupon (si ce n'est pas l'Agent de Calcul) : Non Applicable
- (h) Détermination du Taux sur Page Ecran (Modalité **Erreur ! Source du renvoi introuvable.**) : Applicable
- Taux de Référence : Référence de Marché
 - Page Ecran : Page Reuters EURIBOR01
 - Heure de Référence : 11h00 (heure de Bruxelles)
 - Date de Détermination du Coupon : Deux TARGET Jours Ouvrés avant le premier jour de chaque Période d'Intérêts
 - Source Principale pour le Taux Variable : Page Reuters EURIBOR01
 - Banques de Référence (si la source principale est "Banques de Référence") : Non Applicable
 - Place Financière de Référence : Non Applicable
 - Référence de Marché : Euribor 6 mois (non flooré)
 - Montant Donné : Non Applicable
 - Date de Valeur : Non Applicable
 - Durée Prévue : Non Applicable
- (i) Détermination FBF (Modalité **Erreur ! Source du renvoi introuvable.Erreur ! Source du renvoi introuvable.**) : Non Applicable
- (j) Marge(s) : +0,45 % par an
- (k) Taux d'Intérêt Minimum : Non Applicable

- (l) Taux d'Intérêt Maximum : Non Applicable
- (m) Méthode de Décompte des Jours Exact/360
(Modalité **Erreur! Source du renvoi introuvable.**):
- (n) Coefficient Multiplicateur : Non Applicable
17. Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro : Non Applicable

DISPOSITIONS RELATIVES AUX TITRES GARANTIS

18. Dispositions relatives aux Titres Garantis : Applicable

Date Limite d'Octroi de la 6 juin 2017
Garantie :

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

19. Option de remboursement au gré des Titulaires spécifique aux Titres Garantis : Applicable
20. Option de Remboursement au gré de l'Emetteur : Non Applicable
21. Option de Remboursement au gré des Titulaires : Non Applicable
22. Montant de Remboursement Final pour chaque Titre : 100.000 euros par Titre Valeur Nominale Indiquée
23. Montant de Versement Echelonné : Non Applicable
24. Montant de Remboursement Anticipé
- (a) Montant(s) de Remboursement Anticipé pour chaque Titre payé(s) lors du remboursement pour des raisons fiscales (Modalité **Erreur! Source du renvoi introuvable.**), pour illégalité (Modalité **Erreur! Source du renvoi introuvable.**) ou en cas 100.000 euros par Titre Valeur Nominale Indiquée.

d'Exigibilité Anticipée
(Modalité **Erreur ! Source du renvoi introuvable.**) :

- (b) Remboursement pour des raisons fiscales à des dates ne correspondant pas aux Dates de Paiement du Coupon (Modalité **Erreur ! Source du renvoi introuvable.**) : Oui
- (c) Coupons non échus à annuler lors d'un remboursement anticipé (Titres Matérialisés exclusivement (Modalité **Erreur ! Source du renvoi introuvable.**) : Non Applicable

STIPULATIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

25. Forme des Titres : Titres Dématérialisés
- (a) Forme des Titres Dématérialisés : Dématérialisés au porteur
- (b) Établissement Mandataire : Non Applicable.
- (c) Certificat Global Temporaire : Non Applicable
26. Place(s) Financière(s) (Modalité **Erreur ! Source du renvoi introuvable.**) : Non Applicable
27. Talons pour Coupons futurs ou Reçus à attacher à des Titres Physiques : Non Applicable
28. Dispositions relatives aux redénominations, aux changements de valeur nominale et de convention : Non Applicable
29. Stipulations relatives à la consolidation : Non Applicable
30. Masse (Modalité **Erreur ! Source du renvoi introuvable.**) : Masse Complète
- Le nom et les coordonnées du Représentant titulaire de la Masse sont:
- James-Ivan Schwartz
GFI Group
40-42, rue de la Boétie, 75008 Paris
France
- Le nom et coordonnées du Représentant titulaire de la Masse suppléant sont :
- Warren Sellam

GFI Group
40-42, rue de la Boétie, 75008 Paris
France

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

OBJET DES CONDITIONS DÉFINITIVES

Les présentes Conditions Définitives comprennent les conditions définitives requises pour l'émission et l'admission aux négociations des Titres sur Euronext Paris décrits dans le cadre du programme d'émissions de titres de créance d'un montant maximum de 340.000.000 d'euros pouvant faire l'objet d'une garantie à première demande consentie par la Ville de Paris dans la limite de 80% des montants émis (*Euro Medium Term Note Programme*) de la Société d'Etude, de Maîtrise d'Ouvrage et d'Aménagement Parisienne (SEMAPA).

RESPONSABILITÉ DE L'EMETTEUR

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

Signé pour le compte de l'Emetteur:

Par: Sandrine MOREY, Directrice Générale de la SEMAPA
Dûment autorisée

RESPONSABILITÉ DU GARANT

Le Garant accepte la responsabilité des informations contenues dans les présentes Conditions Définitives.

Signé pour le compte du Garant :

Par: Hervé AMBLARD, Chargé de mission cadre supérieur, chef du Service de la Gestion Financière
Dûment autorisé

Maire de Paris et par délégation
Chef du Service de la Gestion Financière



Hervé AMBLARD

GFI Group
40-42, rue de la Boétie, 75008 Paris
France

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

OBJET DES CONDITIONS DÉFINITIVES

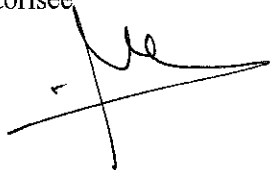
Les présentes Conditions Définitives comprennent les conditions définitives requises pour l'émission et l'admission aux négociations des Titres sur Euronext Paris décrits dans le cadre du programme d'émissions de titres de créance d'un montant maximum de 340.000.000 d'euros pouvant faire l'objet d'une garantie à première demande consentie par la Ville de Paris dans la limite de 80% des montants émis (*Euro Medium Term Note Programme*) de la Société d'Etude, de Maîtrise d'Ouvrage et d'Aménagement Parisienne (SEMAPA).

RESPONSABILITÉ DE L'EMETTEUR

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

Signé pour le compte de l'Emetteur:

Par: Sandrine MOREY, Directrice Générale de la SEMAPA
Dûment autorisée



RESPONSABILITÉ DU GARANT

Le Garant accepte la responsabilité des informations contenues dans les présentes Conditions Définitives.

Signé pour le compte du Garant :

Par: Hervé AMBLARD, Chargé de mission cadre supérieur, chef du Service de la Gestion Financière
Dûment autorisé

PARTIE 2

AUTRES INFORMATIONS

1. ADMISSION AUX NEGOCIATIONS

(a) Admission aux négociations :

Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris a été faite par l'Emetteur (ou pour son compte) à partir de la Date d'Emission.

(b) Estimation des dépenses
totales liées à l'admission aux
négociations : 4.000 euros

2. NOTATIONS ET CONVERSION EN EUROS

Notations :

Le Programme a fait l'objet d'une notation AA- par Fitch France SAS (**Fitch**).

Fitch est établie dans l'Union Européenne et est enregistré conformément au Règlement (CE) n°1060/2009 sur les agences de notation de crédit tel que modifié (le **Règlement ANC**). Fitch figure sur la liste des agences de notation de crédit publiée par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers sur son site internet (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs) conformément au Règlement ANC.

Les Titres à émettre n'ont fait l'objet d'aucune notation.

Conversion en euros : Non Applicable

3. TITRES A TAUX VARIABLE UNIQUEMENT – HISTORIQUE DES TAUX D'INTERETS

Les détails de l'historique du taux EURIBOR peuvent être obtenus de Reuters.

4. DISTRIBUTION

Si elle est syndiquée, noms des Membres du Syndicat de Placement : Non Applicable

Si elle est non-syndiquée, nom de l'Agent Placeur : GFI Securities Limited

Restrictions de vente - États-Unis d'Amérique : Réglementation S Compliance Category 1;

5. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

- (a) Code ISIN : FR0013235355
- (b) Code commun : 155977256
- (c) Dépositaire(s) :
- (i) Euroclear France en qualité de Dépositaire Central : Oui
 - (ii) Dépositaire Commun pour Euroclear et Clearstream, Luxembourg : Oui
- (d) Tout système de compensation autre que Euroclear France, Euroclear et Clearstream, Luxembourg et le(s) numéro(s) d'identification correspondant(s) : Non Applicable
- (e) Livraison : Franco
- (f) Noms et adresses des Agents Payeurs initiaux désignés pour les Titres : **BNP Paribas Securities Services**
Les Grands Moulins de Pantin
9, rue du Débarcadère
93500 Pantin
France
- (g) Noms et adresses des Agents Payeurs additionnels désignés pour les Titres : Non Applicable

