

Conditions Définitives en date du 24 octobre 2012



UNEDIC

**Émission de 100.000.000 d'euros portant intérêt au taux de 2,125% l'an,
bénéficiant de la garantie de l'Etat français
et venant à échéance le 1^{er} juin 2018 (les « Titres »)**

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 de l'État 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 de l'État français et venant
à échéance le 1^{er} juin 2018 (Tranche 2 et ensemble avec la Tranche 1 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 14.000.000.000 d'euros

Souche n° : 7

Tranche n° : 3

Prix d'émission : 104,544 % du Montant Nominal Total de la Tranche plus un montant correspondant aux intérêts courus au taux de 0,8558219% de ce Montant Nominal Total pour la période du 1^{er} juin 2012 (inclus) au 26 octobre 2012 (exclu)

NATIXIS

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 sous le numéro 12-131) et dans le supplément au Prospectus de Base en date du 10 septembre 2012 (visé à cette date par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro 12-437) 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 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 en date du 26 mars 2012 et le supplément au Prospectus de Base en date du 10 septembre 2012 relatifs au Programme d'émission de Titres de l'Émetteur et doivent être lues conjointement avec celui-ci.

Les Conditions Définitives, le Prospectus de Base et le supplément au 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 de l'État français conférée en application de l'article 85 de la loi de finances rectificative pour 2011 n°2011-1978 du 28 décembre 2011 et de l'article 1 de l'arrêté du ministre chargé de l'économie, des finances et de l'industrie en date du 7 février 2012 publié au Journal Officiel de la République française le 10 février 2012. |
| 3. | (i) Souche n° : | 7 |
| | (ii) Tranche n° : | 3 |
| | | 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 Prévue : | Euros ("€") |
| 5. | Montant Nominal Total : | |
| | (i) Souche : | 1.200.000.000 € |
| | (ii) Tranche : | 100.000.000 € |
| 6. | Produit de l'émission : | |

(i)	Produit brut de l'émission :	105.399.821,92 €
(i)	Estimation du produit net de l'émission :	105.274.821,92 €
7.	Prix d'émission :	104,544 % du Montant Nominal Total de la Tranche plus un montant correspondant aux intérêts courus au taux de 0,8558219% de ce Montant Nominal Total pour la période du 1 ^{er} juin 2012 (inclus) au 26 octobre 2012 (exclu)
8.	Valeur Nominale :	100.000 €
9.	Nombre de Titres émis :	1.000
10.	(i) Date d'Emission :	26 octobre 2012
	(ii) Date de Début de Période d'Intérêts :	1 ^{er} juin 2012
11.	Date d'Échéance :	1 ^{er} juin 2018
12.	Base d'Intérêt :	Taux Fixe de 2,125% l'an
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.	(i) Rang de créance :	Senior
	(ii) Autorisation d'émission :	Décision du Conseil d'administration en date du 7 février 2012 arrêtant les modalités de détermination des caractéristiques de l'émission et autorisant, entre février 2012 et février 2013, 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 2013
	(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
20. Dispositions relatives aux Titres Libellés en Deux Devises	Non Applicable
DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT	
21. Option de Remboursement au gré de l'Émetteur :	Non Applicable
22. Autre Option :	Non Applicable
23. Montant de Remboursement Final de chaque Titre :	100.000 € par Titre de 100.000 € de Valeur Nominale
24. 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 du Prospectus de Base

DISPOSITIONS GÉNÉRALES APPLICABLES AUX TITRES

25. Forme des Titres :	
(i) Forme des Titres :	Titres dématérialisés au porteur
(ii) Etablissement Mandataire :	Non Applicable
26. Place(s) Financière(s) ou autres dispositions particulières relatives aux dates de paiement pour les besoins de l'Article 8(d) :	Non Applicable
27. Redénominations, changements de valeur nominale et de convention :	Non Applicable
28. Dispositions relatives à la consolidation :	Non Applicable
29. 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

Le nom du Représentant suppléant de la Masse est :

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.

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

PLACEMENT

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

(ii) **Date du contrat de prise ferme :** Non Applicable

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

32. **Si non-syndiqué, nom de l'Agent Placeur :** Natixis

33. **Restrictions de vente supplémentaires :** 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 (*Euro Medium Term Notes*) de 14.000.000.000 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. FACTEURS DE RISQUES

Non Applicable

2. ADMISSION AUX NÉGOCIATIONS :

- (i) (a) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris à compter du 26 octobre 2012 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 : 3.550 €
- (iii) Publication supplémentaire du Prospectus de Base et des Conditions Définitives : Non Applicable

3. NOTATIONS

Notations :

L'Émetteur a fait l'objet d'une notation AA+ par Standard & Poor's Credit Market France S.A.S., Aaa par Moody's Investors Service Limited et AAA par Fitch France S.A.S.. Chacune de ces agences est établie dans l'Union Européenne, enregistrée conformément au Règlement (CE) 1060/2009 du Parlement Européen et du Conseil du 16 Septembre 2009 sur les agences de notation et inscrite, en application de ce même Règlement, sur la liste des agences de notation de crédit publiée par le *European Securities and Markets Authority* sur son site internet.

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

S&P : AA+

Moody's : Aaa

Fitch : AAA

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 : 1,278% 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 : FR0011349422

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

Code commun temporaire : 084905429

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