

OBSERVATOIRE DES EURO PP (JANVIER 2023)



Contacts

Marc-Etienne Sébire
Avocat Associé
Responsable Marchés de Capitaux
T +33 1 47 38 40 36
E marc-etienne.sebire@cms-fl.com

Rosetta Ferrère
Avocate Associée
Marchés de Capitaux
T +33 1 47 38 44 28
E rosetta.ferrere@cms-fl.com

Myriam Issad
Avocate
Marchés de Capitaux
T +33 1 47 38 57 01
E myriam.issad@cms-fl.com

CMS Francis Lefebvre
2 rue Ancelle
92522 Neuilly-sur-Seine Cedex
France
cms.law/fl

Tous droits CMS Francis Lefebvre réservés.

Seules les opérations et les informations qui ont fait l'objet d'une annonce publique sont communiquées.

L'Observatoire des Euro PP est régulièrement mis à jour. Pour obtenir la dernière version, vous pouvez adresser vos demandes à : marc-etienne.sebire@cms-fl.com

Les opérations grisées sont celles sur lesquelles CMS Francis Lefebvre est intervenu en tant que conseil de l'emprunteur ou de l'arrangeur.

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Quattrucci Holding	12/2022	- Montant : 11.866.000 € - Coupon : 7,00 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Artéa 	12/2022 (tap)	- Montant : 13.149.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
	03/2021	- Montant : 15.600.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2026						
Groupe PGS 	12/2022	- Montant : Non public - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Etablissements ORIA	11/2022	- Montant : 9.500.000 € - Coupon : 8,00 % - Maturité : 2028	Obligataire (Euronext Growth)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Financière Apsys 	10/2022	- Montant : 47.000.000 € - Coupon : 7,00 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	Banque Palatine BNP Paribas Crédit Agricole CIB Invest Securities
Akuo Energy 	09/2022 (tap)	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	Octo Finances
	12/2017	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2024						
CS Group 	07/2022	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2029	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Libération fractionnée pour partie	-

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
HLD Europe (Lux) 	07/2022 05/2022 (tap)	- Montant : 5.300.000 € - Coupon : 4,20 % - Maturité : 2028	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Fundamental Partners TP ICAP Midcap
	04/2022	- Montant : 47.000.000 € - Coupon : 4,20 % - Maturité : 2028						
Touax SCA 	06/2022	- Montant : 33.314.000 € - Coupon : 6,70 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
mk2 	06/2022	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2029	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Fundamental Partners
FM Holding Corporate 	02/2022	- Montant : 124.000.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2029/2030/2032	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	-
Qair 	02/2022	- Montant : 43.700.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2027	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	Crédit Agricole Languedoc Crédit Industriel et Commercial
Bertrand Corp 	02/2022	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : 4,30 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Fundamental Partners TP ICAP Midcap
Foncière Epilogue 	01/2022	- Montant : 12.500.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	- Sûretés réelles - Libération fractionnée pour partie	Carax
Acome 	01/2022	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2030/2032	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	-
Ramsay Santé 	01/2022	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2029/2030	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	La Banque Postale Natixis

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Financière Agache 	12/2021	- Montant : 60.000.000 € - Coupon : 0,861 % - Maturité : 2028	Obligataire (Bourse du Luxembourg)	Dette obligataire	✗	✗	- <i>Make-whole call</i> - <i>Residual maturity call</i> - <i>Clean-up call</i>	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial
PRIAMS 	12/2021 (tap)	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 4,90 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Octo Finances
	07/2021	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : 4,90 % - Maturité : 2026						
Paragon Group / PCC Global Plc (UK) 	12/2021 (tap)	- Montant : 41.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marge - Maturité : 2028	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	- Information financière¹ - Garantie de la mère - Sûreté réelle (nantissement d'actions) - Limitation des distributions de dividendes, de la dette brute additionnelle, des opérations de croissance externe, des cessions et des capex - Pourcentage minimal de détention du capital et des droits de vote de certaines sociétés du Groupe - <i>Make-whole call</i>, puis remboursement anticipé avec pénalité dégressive - <i>Residual maturity call</i>	Crédit Agricole CIB
	07/2021	- Montant : 139.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marge - Maturité : 2028						
Foncière Volta 	12/2021	- Montant : 16.500.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Bogart BOGART	12/2021	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2027	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Tranche optionnelle de 15.000.000 €	Midcap Partners

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant, (ii) les comptes de gestion semestriels consolidés de l'émetteur et (iii) les rapports de gestion trimestriels consolidés de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
	12/2021	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : 3,20 % - Maturité : 2028	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de levier net - Ratio de levier brut - Niveau de trésorerie nette consolidée minimal	- Sustainability-linked (critères ESG) - Sûretés consenties aux obligataires - Convention intercréanciers conclue avec les banques du crédit syndiqué - Convention de subordination conclue avec les banques du crédit syndiqué et autres créanciers - Limitation des opérations de croissance externe, des distributions de dividendes et de l'endettement financier - Information financière¹ - Make-whole call, puis remboursement anticipé avec pénalité - Residual maturity call	LCL Société Générale CIB
		- Montant : 115.000.000 € - Coupon : 3,40 % - Maturité : 2029						
EXEL Industries 	11/2021	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2027/2028	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	LCL
Evolucare 	11/2021	- Montant : 18.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2028	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Crédit Agricole CIB
Groupe Monnoyeur 	10/2021	- Montant : 150.000.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2028/2029/2031	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Crédit Agricole CIB Natixis

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant, (ii) les comptes annuels sociaux audités de l'émetteur et des filiales principales et les rapports d'audit s'y rapportant et (iii) les comptes semestriels consolidés et sociaux de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
La Française de l'Energie 	09/2021	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2028	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	- Green Bond - Tranche optionnelle de 15.000.000 €	Rothschild & Co
LNA Santé 	07/2021	- Montant : 45.000.000 € - Coupon : 2,80 % - Maturité : 2028 - Montant : 45.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2029	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	- <i>Sustainability-linked</i> (critères ESG) - Libération fractionnée pour partie	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
HLD Europe (Lux) 	07/2021	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,85 % - Maturité : 2027	Obligataire (<i>Euro MTF</i>)	Dette obligataire	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Niveau de trésorerie minimal	- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière¹ - <i>Make-whole call</i>, puis remboursement anticipé avec pénalité - <i>Residual maturity call</i>	Fundamental Partners Midcap Partners
Focus Home Interactive 	07/2021	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2028	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Degroof Petercam
Daher 	06/2021	- Montant : 60.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	-
Foncière Atland 	04/2021	- Montant : 32.500.000 € - Coupon : 4,95 % - Maturité : 2026	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine Invest Securities

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes annuels sociaux certifiés de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Reden Solar 	04/2021	- Montant : 22.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2027	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Loan	Crédit Agricole CIB
Magellan	04/2021	- Montant : 65.000.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	Fundamental Partners Midcap Partners Rothschild & Co
Pusterla 1880 (Italie) 	02/2021	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : 4,20 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	Carax
Orpéa 	12/2020	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2030	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	BRED Banque Populaire
		- Montant : 60.000.000 € - Coupon : 2,77 % - Maturité : 2028	Obligataire (Euronext Access)					
ITM Entreprises 	12/2020	- Montant : 103.000.000 € - Coupon : 2,60 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BRED Banque Populaire
Akuo Energy 	12/2020	- Montant : 60.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
Chargeurs 	12/2020	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2028	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	✓	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	Kepler Cheuvreux

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Albioma 	12/2020	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,85 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Natixis Société Générale CIB
		- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2028						
Lumibird 	12/2020	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : Taux moyen de 2,40 % - Maturité : 2027	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	✓	Sustainability-linked (critères ESG)	Midcap Partners
Artefact 	12/2020	- Montant : 21.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2026	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Eureden 	12/2020	- Montant : 46.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Crédit Agricole CIB Natixis
Financière Apsys 	11/2020	- Montant : 25.520.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	Banque Palatine Invest Securities
Groupe Finoli 	11/2020	- Montant : 19.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Korian 	10/2020 (tap)	- Montant : 57.000.000 € - Coupon : 3,350 % - Maturité : 2028	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Crédit Industriel et Commercial Société Générale CIB
	06/2020	- Montant : 173.000.000 € - Coupon : 3,350 % - Maturité : 2028						
IMANES - Groupe Zouari	10/2020	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
HLD Europe (Lux) 	09/2020	- Montant : 64.000.000 € - Coupon : 3,85 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Niveau de trésorerie minimal	- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière ¹ - <i>Make-whole call</i>	Fundamental Partners Midcap Partners
Serge Ferrari 	09/2020	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2027	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	LCL
Kyotherm 	07/2020	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	-
bioMérieux 	06/2020	- Montant : 145.000.000 € - Coupon : Taux annuel global de 1,61 % - Maturité : 2027 - Montant : 55.000.000 € - Coupon : Taux annuel global de 1,61 % - Maturité : 2030	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
Bird AM (Groupe Réalités) 	03/2020	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : Taux fixe progressif de 2 % à 5 % - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
FLE SICAV-FIS (Lux) 	02/2020	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,375 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Natixis

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes annuels sociaux certifiés de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Financière Immobilière Bordelaise 	01/2020	- Montant : 108.000.000 € - Coupon : 6 % - Maturité : 2025	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Bertrand Restauration 	01/2020	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Fundamental Partners Midcap Partners
Bertrand Restauration 	01/2020 (tap)	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Fundamental Partners Midcap Partners
	09/2018	- Montant : 90.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2024						
Groupe Gaming 1 (Belgique) 	01/2020	- Montant : 32.700.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Société Générale CIB
FLE SICAV-FIS (Lux) 	12/2019	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 2,375 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
Nexity 	12/2019	- Montant : 84.000.000 € - Coupon : 2,257 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	Crédit Agricole CIB Natixis
		- Montant : 156.000.000 € - Coupon : 2,464% - Maturité : 2027						
Bertrand Corp 	12/2019	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Fundamental Partners Midcap Partners

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
La Foncière Verte 	12/2019 (tap)	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2025	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
	07/2019	- Montant : 85.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2025						
Résidé Etudes Investissement 	12/2019	- Montant : 37.500.000 € - Coupon : 4,20 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Aurel BGC Banque Palatine
Reden Solar 	12/2019	- Montant : 45.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2026	Prêt	Non public	Non public	Non public	Green Loan	Crédit Agricole CIB
Akuo Energy 	11/2019	- Montant : 45.000.000 € - Coupon : 4 % - Maturité : 2025	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Compagnie de Phalsbourg 	11/2019 (tap)	- Montant : 41.900.000 € - Coupon : 5 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	BNP Paribas Crédit Agricole CIB Natixis Octo Finances
	08/2019 (tap)	- Montant : 66.800.000 € - Coupon : 5 % - Maturité : 2024						
	03/2019	- Montant : 112.000.000 € - Coupon : 5 % - Maturité : 2024						
Leasinvest Real Estate 	11/2019	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 1,95 % - Maturité : 2026	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas Fortis Degroof Petercam KBC
Transdev 	11/2019	- Montant : 220.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2029	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BRED Banque Populaire HSBC Natwest UniCrédit

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
	10/2019	- Montant : 62.500.000 € - Coupon : 1,486 % - Maturité : 2027	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Crédit Agricole CIB
		- Montant : 62.500.000 € - Coupon : 1,761 % - Maturité : 2029						
MS Vacances 	10/2019	- Montant : 26.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Assorti de sûretés	-
Groupe Partouche 	10/2019	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2026	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Industriel et Commercial Société Générale CIB
Mobivia 	09/2019	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
Vilogia 	08/2019	- Montant : 140.000.000 € - Coupon : 1,50 % - Maturité : 2034	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	UniCrédit
Touax SCA 	08/2019	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Sopra Steria 	07/2019	- Montant : 130.000.000 € - Coupon : 1,749 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis Société Générale CIB
		- Montant : 120.000.000 € - Coupon : 2,000 % - Maturité : 2027						
Sonepar 	07/2019	- Montant : 95.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2026	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
		- Montant : 95.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2029						

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Pierreval Investissement 	07/2019	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 5,10 % - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
Mauboussin 	07/2019	- Montant : 13.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BRED Banque Populaire
SES-imagotag 	07/2019	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Claranova 	06/2019	- Montant : 19.700.000 € - Coupon : 6 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Bird AM (Groupe Réalités) 	06/2019	- Montant : 24.000.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Carax
Manitou BF 	06/2019	- Montant : 105.000.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2025/2026/2027	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL Société Générale CIB
Séché environnement 	05/2019	- Montant : 60.000.000 € - Coupon : 2,90 % - Maturité : 2026 - Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,05 % - Maturité : 2027	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
Umanis 	04/2019	- Montant : 32.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2026	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Société Générale CIB

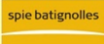
Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Financière Apsys 	03/2019 (tap)	- Montant : 25.500.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Degroof Petercam Invest Securities
	11/2018	- Montant : 29.200.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2023						
Artéa 	02/2019 (tap)	- Montant : 12.790.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
	02/2019 (tap)	- Montant : 5.400.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2023						
	12/2018	- Montant : 6.800.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2023						
SCBSM 	02/2019 (tap)	- Montant : 2.510.000 € - Coupon : 3,95 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
	12/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 3,95 % - Maturité : 2024						
Aegide 	02/2019	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,40 % - Maturité : 2026	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine LCL
GL Events 	02/2019	- Montant : 64.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2026	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial
		- Montant : 66.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2027						

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Groupe Bâisseurs d'Avenir	02/2019	- Montant : 14.000.000 € - Coupon : 5,60 % - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine
Scopelec 	12/2018 (tap)	- Montant : 18.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
	12/2017	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025						
Constructel 	11/2018 (tap)	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Aurel BGC
	09/2018	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2024						
Financière Apsys 	11/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Bank of China
Bird AM (Groupe Réalités) 	10/2018 (tap)	- Montant : 5.990.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
	04/2018 (tap)	- Montant : 16.250.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2023						Natixis
	11/2017	- Montant : 7.750.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2023						-

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
HLD Europe (Lux) 	10/2018	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Niveau de trésorerie minimal	- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière ¹ - <i>Make-whole call</i>	Fundamental Partners Midcap Partners
Cegedim 	10/2018	- Montant : 135.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
Prodware 	10/2018	- Montant : 62.500.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2024/2025	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Internationale à Luxembourg Degroof Petercam LCL
Transdev Group 	08/2018	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : 2,051 % - Maturité : 2026 - Montant : 150.000.000 € - Coupon : 1,779 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Natixis Société Générale CIB
Touax SCA 	07/2018	- Montant : 16.633.000 € - Coupon : 5,75 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Foncière Epilogue 	07/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 5,41 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Growth)	Dette bancaire + obligataire	✓	✓	- Information financière ² - Sûretés réelles - Autres clauses	Octo Finances
GFI Informatique 	07/2018	- Montant : 90.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas Crédit Agricole CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes annuels consolidés audités des filiales principales et les rapports d'audit s'y rapportant

² Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux approuvés de l'émetteur, les rapports d'audit s'y rapportant, les rapports de gestion et un état des stocks, (ii) le rapport d'expertise préparé par l'émetteur faisant apparaître la valeur expertisée des actifs immobiliers hypothéqués, (iii) certaines informations relatives à toute hypothèque complémentaire, mainlevée, cession d'actif substitué ou nouvelle hypothèque et (iv) toute information ou document de nature financière raisonnablement demandé

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Spie Batignolles 	07/2018	- Montant : 36.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine Natixis
		- Montant : 34.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2026						
Séché environnement 	07/2018	- Montant : 120.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Natixis
Séché environnement 	07/2018	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2025	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Natixis
CS Communication & Systèmes 	06/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
InVivo 	06/2018	- Montant : 42.500.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Natixis
		- Montant : 45.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025						
Quartus QUARTUS ET LA VILLE SE PARTAGE	06/2018	- Montant : 75.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Invest Securities

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Paragon Group / Grenadier Holdings Plc (UK) 	05/2018 (tap)	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marge - Maturité : 2025	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	- Information financière¹ - Garantie de la mère - Sûretés réelles - Limitation des distributions de dividendes, de la dette brute additionnelle, des opérations de croissance externe - Pourcentage minimal de détention du capital et des droits de vote des sociétés du Groupe - <i>Make-whole call</i> - Autres clauses	Crédit Agricole CIB
	04/2018 (tap)	- Montant : 33.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marge - Maturité : 2025						
	04/2018	- Montant : 21.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marges - Maturité : 2025						
Reworld Media 	05/2018	- Montant : 6.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
Edify (Lux) 	05/2018	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,75 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL Société Générale CIB
Visiativ 	05/2018	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL Société Générale CIB
Moulinvest 	05/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
ABEO 	04/2018	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant, (ii) les comptes annuels consolidés audités du garant et le rapport d'audit s'y rapportant, (iii) les comptes de gestion semestriels consolidés du garant et (iv) le rapport de gestion trimestriel consolidé du garant

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Pierreval Investissement 	04/2018	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 5,40 % - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
HLD Europe (Lux) 	02/2018	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Niveau de trésorerie minimal	- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière ¹ - <i>Make-whole call</i>	Fundamental Partners Midcap Partners
Foncière Volta 	02/2018 (tap)	- Montant : 6.425.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Octo Finances
	12/2017	- Montant : 14.850.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022						
Groupe Lucien Barrière 	02/2018	- Montant : 90.000.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2024/2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas Société Générale CIB
Foncière INEA 	02/2018	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,00 %/3,25% - Maturités : 2024/2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	LCL
Foncière INEA 	02/2018	- Montant : 42.500.000 € - Coupon : 3,00 %/3,25% - Maturités : 2024/2025	Prêt	Non public	Non public	Non public	Green Loan	LCL

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes annuels consolidés audités des filiales principales et les rapports d'audit s'y rapportant

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Bastide Le Confort Médical 	01/2018	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	ODDO BHF
Pierre & Vacances – Center Parcs Groupe 	01/2018	- Montant : 76.000.000 € - Coupon : 3,90 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Crédit Agricole CIB Natixis
Financière Agache 	12/2017 (tap)	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : 1,204 % - Maturité : 2022	Obligataire (Bourse du Luxembourg)	Dette obligataire	✓	✗	Make-whole call	Crédit Agricole CIB
	08/2017	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 1,204 % - Maturité : 2022						
Orpéa 	12/2017	- Montant : 63.000.000 € - Coupon : 2,2 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
Akuo Energy 	12/2017	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	Octo Finances
Financière Apsys 	12/2017 (tap)	- Montant : 10.900.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
	07/2017	- Montant : 16.400.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022						

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
FFP 	12/2017 (tap)	- Montant : 57.500.000 € - Coupon : 2,50 % - Maturité : 2025	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Industriel et Commercial Natixis
	07/2017	- Montant : 155.000.000 € - Coupon : 2,50 % - Maturité : 2025						
FFP 	12/2017	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 2,60 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Industriel et Commercial Natixis
		- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2027						
Kinepolis 	12/2017	- Montant : 60.500.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
		- Montant : 65.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2027						
Mercialys 	11/2017	- Montant : 150.000.000 € - Coupon : 2,00 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	- Limitation des emprunts garantis - Make-whole call	Deutsche Bank
Sleeve International Company 	11/2017	- Montant : Non public - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Degroef Petercam
ACTIA Group 	11/2017	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Société Générale CIB
		- Montant : 5.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2026						

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Valtech 	10/2017	- Montant : 33.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	- Limitation portant sur les dettes à court terme, les acquisitions et les distributions de dividendes - Information financière ¹ - Make-whole call	ODDO BHF
F.F.R. (Groupe Samsic) 	10/2017	- Montant : Non public - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Populaire de l'Ouest Unexo Financement
F.F.R. (Groupe Samsic) 	10/2017	- Montant : Non public - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Prêt	Obligataire	Non public	Non public	Non public	Banque Populaire de l'Ouest Unexo Financement
BIM 	09/2017	- Montant : 85.000.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2023/2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Assorti de sûretés	Crédit Agricole CIB
M6 	08/2017	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 1,50 % - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
Argan 	07/2017	- Montant : 130.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Growth Brussels)	Non public	Non public	Non public	Non public	Degroof Petercam
Orpéa 	07/2017	- Montant : 150.000.000 € - Coupon : 2,13 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	BRED Banque Populaire
Xilam 	07/2017	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : Euribor 6 mois + 4,00 %/3,50 % - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Libération fractionnée	-

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés et non-consolidés certifiés de l'émetteur et les rapports d'audit s'y rapportant, (ii) les comptes semestriels consolidés et non-consolidés certifiés de l'émetteur et (iii) une liste à jour des filiales principales

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
AMP Visual TV 	07/2017	- Montant : 12.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2023	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL
Nexity 	06/2017	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 2,053 % - Maturité : 2023 - Montant : 121.000.000 € - Coupon : 2,60 % - Maturité : 2025	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
Saint Jean Industries 	06/2017	- Montant : 19.400.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine
Lebronze alloys 	06/2017	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL
OL Groupe 	06/2017	- Montant : 51.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
Chargeurs 	06/2017	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux
Chargeurs 	06/2017	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2027	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux
Capelli 	05/2017	- Montant : 22.052.000 € - Coupon : 6,25 % - Maturité : 2022	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine Octo Finances

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Kaufman & Broad 	05/2017	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,879 % - Maturité : 2024	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB
		- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,204 % - Maturité : 2025						
Verescence 	05/2017	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
Quadran 	05/2017	- Montant : 46.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Prêt	Non public	Non public	Non public	Green Loan	Crédit Agricole CIB
Valfidus 	04/2017	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
Maire Tecnimont (Italie) 	04/2017	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : Taux variable - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Garantie de la mère	Non public
Orpéa 	03/2017	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,30 % - Maturité : 2025	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Newrest (Esp) 	03/2017 (tap)	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 1,850 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euro MTF)	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	- Step-up du taux d'intérêt ¹ - Information financière ² - Make-whole call	Kepler Cheuvreux
	01/2017	- Montant : 85.000.000 € - Coupon : 1,850 % - Maturité : 2024						
		- Montant : 25.000.000 € - Coupon : 2,20 % - Maturité : 2026						
SES-imagotag 	03/2017 (tap)	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Société Générale CIB
	12/2016	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2023						
Compagnie des Alpes 	03/2017	- Montant : 45.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Groupe GPS	02/2017	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Argan 	02/2017	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : 2,65 % - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
ID Valeurs 	01/2017	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Industriel et Commercial

¹ Critère de déclenchement du step-up du taux d'intérêt : franchissement à la hausse du seuil prévu pour le ratio de levier

² Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur, (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur et (iii) les rapports trimestriels d'agrégats clés par zones géographiques et par activités

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
ITM Entreprises 	12/2016	- Montant : 147.000.000 € - Coupon : 2,40 % - Maturité : 2023	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
ITM Entreprises 	12/2016	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : 2,13 % - Maturité : 2021 - Montant : 105.000.000 € - Coupon : 2,40 % - Maturité : 2023	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	BRED Banque Populaire
HLD Europe (Lux) 	12/2016	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Niveau de trésorerie minimal	- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière ¹ - <i>Make-whole call</i>	Aurel BGC
Altarea 	12/2016	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,45 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Ratio de couverture d'intérêt	Limitation des emprunts garantis	Morgan Stanley Natixis

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes annuels consolidés audités des filiales principales et les rapports d'audit s'y rapportant

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Paragon Group / Grenadier Holdings Plc (UK) 	12/2016	- Montant : 52.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marges - Maturité : 2023	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	- Information financière¹ - Garantie de la mère - Sûretés réelles - Limitation des distributions de dividendes, de la dette brute additionnelle, des opérations de croissance externe - Pourcentage minimal de détention du capital et des droits de vote des sociétés du Groupe - <i>Make-whole call</i> - Autres clauses	Crédit Agricole CIB
PRIAMS 	12/2016	- Montant : 22.021.000 € - Coupon : 5,75 % - Maturité : 2021	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Akuo Energy 	11/2016 (tap)	- Montant : 5.579.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2021	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	Octo Finances
	07/2016 (tap)	- Montant : 7.772.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2021						
	07/2016	- Montant : 35.997.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2021						
Servier 	12/2016	- Montant : 55.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Société Générale CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant, (ii) les comptes annuels consolidés audités du garant et le rapport d'audit s'y rapportant, (iii) les comptes de gestion semestriels consolidés du garant et (iv) le rapport de gestion trimestriel consolidé du garant

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
ID Valeurs 	12/2016 (tap)	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Industriel et Commercial
	11/2016	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>						
Direct Energie 	11/2016	- Montant : 68.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2023	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
CS Communication & Systèmes 	11/2016	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux
Atos 	10/2016	- Montant : 300.000.000 € - Coupon : 1,444% - Maturité : 2023	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	✗	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial
Dietrich Carebus Group 	09/2016	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Carax
Aegide 	09/2016	- Montant : 12.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine
Valtech 	07/2016	- Montant : 42.500.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2022	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	- Limitation portant sur les dettes à court terme, les acquisitions et les distributions de dividendes - Information financière¹ - Make-whole call	ODDO BHF

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés et non-consolidés certifiés de l'émetteur et les rapports d'audit s'y rapportant, (ii) les comptes semestriels consolidés et non-consolidés certifiés de l'émetteur et (iii) une liste à jour des filiales principales

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Financière Apsys 	07/2016 (tap)	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2020	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Invest Securities
	11/2015	- Montant : 30.140.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2020						
ITM Entreprises 	07/2016	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,25 % - Maturité : 2023	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
Bastide Le Confort Médical 	07/2016	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Société Générale CIB
GL Events 	07/2016	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Industriel et Commercial
Pierre & Vacances 	07/2016	- Montant : 60.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
EPC Groupe 	07/2016 (tap)	- Montant : 7.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas
	02/2016	- Montant : 8.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023						
Renaud Cointreau 	07/2016	- Montant : 9.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
CA Animation (Lux) 	05/2016	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	- Information financière¹ - Make-whole call - Autres clauses	Natixis
EXEL Industries 	05/2016	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
Chargeurs 	05/2016	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : Taux moyen de 2,90 % - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Kepler Cheuvreux
Chargeurs 	05/2016	- Montant : 32.000.000 € - Coupon : Taux moyen de 2,90 % - Maturité : 2023	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Kepler Cheuvreux
Groupe Legendre 	04/2016	- Montant : 32.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Arkéa Banque E&I
HLD Europe (Lux) 	03/2016	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : 5,65 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	- Ratio de loan to value - Niveau de trésorerie minimal	- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière² - Make-whole call	Non public
Foncière Oppidum (Belgique) 	03/2016 (tap)	- Montant : 4.750.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	- Ratio de loan to value - Valeur minimale des actifs immobiliers	- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière³	Degroof Petercam Octo Finances
	02/2015	- Montant : 20.613.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2021						

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur

² Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes annuels consolidés audités des filiales principales et les rapports d'audit s'y rapportant

³ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et les rapports d'audit s'y rapportant et (ii) les rapports de valorisation des actifs immobiliers

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Orpéa 	03/2016 (tap)	- Montant : 13.000.000 € - Coupon : 3,144 % - Maturité : 2025	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	- Ratio de levier - Ratio de gearing	- Fall-away sur covenants financiers ¹ - Make-whole call	Crédit Agricole CIB ING
	12/2015	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 2,568 % - Maturité : 2022 - Montant : 6.000.000 € - Coupon : 3,144 % - Maturité : 2025						
BH	03/2016 (tap)	- Montant : 13.700.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire	✓	✗	Autres clauses	-
	12/2015	- Montant : 28.400.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2019						
Izac I Z A C	03/2016	- Montant : 12.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2020	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
Zodiac Aerospace 	03/2016	- Montant : 230.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB
Résidé Etudes Investissement 	02/2016	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	Ratio de gearing	✗	Compagnie Financière Jacques Cœur Banque Palatine
InVivo 	02/2016	- Montant : 60.000.000 € - Coupon : 2,80 % - Maturité : 2022	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Natixis
		- Montant : 120.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2023						

¹ Critère de déclenchement de la clause de fall away : une notation financière investment grade est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu ou ne demeure en cours

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 Groupe AM Trust OUVERTURE AU CREDIT EN TOUTE CONFIANCE	02/2016	- Montant : 7.500.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Libération fractionnée	<i>Non public</i>
 Le Noble Age LE NOBLE AGE GROUPE	02/2016 (tap)	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,686 % - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
	07/2015	- Montant : 31.200.000 € - Coupon : 3,686 % - Maturité : 2022						
 Résidalya Résidalya	02/2016 (tap)	- Montant : 4.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
	12/2015	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>						
 Prodware prodware	02/2016	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Internationale à Luxembourg
 Prodware prodware	02/2016	- Montant : 29.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Internationale à Luxembourg
 Delpharm DELPHARM	02/2016	- Montant : <i>Non public</i> - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
	01/2016 (tap)	- Montant : 500.000 € - Coupon : 6,75 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Valeur minimale des capitaux propres consolidés - Ratio de gearing	- Limitation des distributions de dividendes - Engagements divers - Information financière ¹ - Make-whole call	Banque Palatine TSAF OTC
		- Montant : 1.000.000 € - Coupon : 7,20 % - Maturité : 2021						
	12/2015	- Montant : 7.000.000 € - Coupon : 6,75 % - Maturité : 2020						
		- Montant : 7.200.000 € - Coupon : 7,20 % - Maturité : 2021						
Laboratoire français du Fractionnement et des Biotechnologies 	01/2016	- Montant : 124.000.000 € - Coupon : 2,848 % - Maturité : 2023	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas Société Générale CIB
Ales Groupe 	01/2016	- Montant : 124.000.000 € - Coupon : Non public - Maturités : 2022/2023/2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
Eurosic 	12/2015	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	- Ratio de loan to value - Ratio de couverture d'intérêt	- Limitation des emprunts garantis - Valeur minimale du patrimoine - Make-whole call	BNP Paribas Natixis
Spie Batignolles 	12/2015	- Montant : 95.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux audités de l'Emetteur et consolidés audités du groupe et les rapports d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes semestriels sociaux de l'Emetteur et consolidés du groupe ayant fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
UNITe 	12/2015	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	- Green Bond - Libération fractionnée	Société Générale CIB
Groupe Holder 	12/2015	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2022	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB
Groupe Mécanique Découpage 	11/2015	- Montant : 65.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2022	Obligataire (<i>Alternext Paris</i>)	Dette bancaire + obligataire (<i>y compris filiales principales</i>)	✓	- Ratio de levier - Ratio de <i>gearing</i>	- Autres cas de remboursement anticipé au gré des porteurs - <i>Step-up</i> du taux d'intérêt¹ - Information financière² - <i>Make-whole call</i>	<i>Non public</i>
Direct Energie 	11/2015	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 4,40 % - Maturité : 2020 - Montant : 45.000.000 € - Coupon : 4,80 % - Maturité : 2022	Obligataire (<i>Marché Libre</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	ODDO BHF

¹ Critère de déclenchement du *step-up* du taux d'intérêt : franchissement à la hausse du seuil prévu pour le ratio de levier ou pour le ratio de *gearing*

² Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'Emetteur et les rapports d'audit s'y rapportant, (ii) les comptes semestriels consolidés de l'Emetteur, (iii) un *reporting* trimestriel portant sur divers agrégats financiers de l'Emetteur, (iv) une liste des sûretés existantes et une liste des sûretés nouvellement créées au cours de l'exercice financier considéré et (v) un résumé de toute opération de croissance externe envisagée portant sur une entité dont la valeur d'entreprise est au moins égale à 15.000.000 €

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Foncière de Paris SIIC 	11/2015	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,75 % - Maturité : 2022	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	- Ratio dette financière nette / actif - Ratio valeur des immeubles de placement libres / valeur des immeubles de placement - Ratio valeur des immeubles de placement libres / dette nette libre affectée aux immeubles de placement	- Information financière¹ - <i>Make-whole call</i>	BNP Paribas Société Générale CIB
		- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2023						
Les Grands Chais de France 	11/2015	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2022	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Assorti de sûretés	<i>Non public</i>
La Maison Bleue 	09/2015	- Montant : 13.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2022	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit du Nord
Orchestra-Prémaman 	07/2015	- Montant : 22.500.000 € - Coupon : 4,031 % - Maturité : 2021	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Natixis
		- Montant : 35.000.000 € - Coupon : 4,34 % - Maturité : 2022						

¹ Information financière désigne, dans l'hypothèse où l'émetteur cesserait d'avoir ses titres de capital cotés sur un marché réglementé, (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Akuo Energy 	07/2015 (tap)	- Montant : 5.150.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2020	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	Natixis Octo Finances
	06/2015	- Montant : 29.220.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2020						
Korian 	07/2015	- Montant : 28.000.000 € - Coupon : 2,966 % - Maturité : 2022	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de dette garantie (actifs moins dette garantie / dette non garantie)	- Fall-away sur negative pledge ¹ - Make-whole call	Crédit Agricole CIB ING Société Générale CIB
		- Montant : 135.000.000 € - Coupon : 3,306 % - Maturité : 2023						
		- Montant : 16.000.000 € - Coupon : 3,740 % - Maturité : 2025						
Groupe Grimaud 	07/2015	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Delfingen 	07/2015	- Montant : 7.500.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2020	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
		- Montant : 7.500.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022						
Devoteam 	07/2015	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas HSBC
Chateauform' 	07/2015	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Degroof Petercam

¹ Critère de déclenchement de la clause de fall away (negative pledge restreinte à la dette obligataire) : une notation financière investment grade est attribuée à l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Manitou BF 	07/2015	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Portzamparc
Société de la Tour Eiffel 	07/2015	- Montant : 200.000.000 € - Coupon : 3,30 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Arkéa Banque E&I ODDO BHF
Serge Ferrari 	07/2015	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 3,15 % - Maturité : 2021	Prêt	Non public	Non public	Non public	Assorti d'une sûreté réelle	LCL
Pitch Promotion 	06/2015	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 5,80 % - Maturité : 2019	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Sûretés consenties aux obligataires	Invest Securities
Sonepar 	06/2015	- Montant : 220.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB
Lebronze alloys 	06/2015	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
PSB Industries 	06/2015	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021 - Montant : 20.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Orapi 	06/2015	- Montant : 6.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2020 - Montant : 6.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Altrad Investment Authority 	05/2015	- Montant : 150.000.000 € - Coupon : 3,30 % - Maturité : 2022	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
ITM Entreprises 	04/2015	- Montant : 250.000.000 € - Coupon : 2,391 % - Maturité : 2022	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
AD Industrie 	04/2015	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Etablissements J. Soufflet 	03/2015	- Montant : 45.000.000 € - Taux flottant - Maturité : 2020 ----- - Montant : 105.000.000 € - Taux flottant - Maturité : 2022	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	- Limitation portant sur les cessions d'actifs, les réorganisations et les distributions de dividendes - Conduite des affaires - Bon état des actifs - Information financière ¹ - Step-up du taux d'intérêt ² - Fall-away sur negative pledge, covenants financiers et autres clauses ³ - Make-whole call	-
Axéréal 	03/2015	- Montant : 150.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Natixis Société Générale CIB
Groupe GPS	02/2015	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels et semestriels consolidés certifiés de l'émetteur et les rapports d'audit s'y rapportant, (ii) une liste à jour des filiales principales et (iii) les procès-verbaux de l'assemblée générale annuelle

² Critère de déclenchement de la clause de step-up du taux d'intérêt : attribution d'une notation financière non investment grade

³ Critère de déclenchement de la clause de fall away (covenants financiers, negative pledge restreinte à la dette obligataire et autres clauses) : une notation financière investment grade est attribuée à l'émetteur et aucun cas de défaut n'est survenu ou ne demeure en cours

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Ymagis 	02/2015	- Montant : 17.500.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2019	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
		- Montant : 19.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2020						
Kinepolis 	01/2015	- Montant : 61.400.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
		- Montant : 34.600.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025						
Emera 	01/2015	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
Frey 	12/2014 (tap)	- Montant : 11.200.000 € - Coupon : 4,375 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Taux de couverture de la dette - Ratio de couverture d'intérêt	Limitation des emprunts garantis	Natixis
	08/2014	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : 4,375 % - Maturité : 2019						

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Gaumont 	12/2014 (tap)	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Valeur des principaux actifs du groupe / dettes financières nettes - Ratio de gearing - Chiffre d'affaires net moyen des catalogues de films / dettes financières nettes	- Limitation de l'endettement des filiales - Limitation des investissements U.S. - Information financière¹ - Make-whole call	BNP Paribas
	11/2014	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2021						
		- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 5,125 % - Maturité : 2024						
Les Nouveaux Constructeurs 	12/2014 (tap)	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 3,979 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier - Taux de couverture de la dette	Make-whole call	Crédit Agricole CIB Natixis
	10/2014	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,979 % - Maturité : 2019						
	08/2014	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : 4,375 % - Maturité : 2019						
Patrimoine & Commerce 	12/2014	- Montant : 17.500.000 € - Coupon : 3,191 % - Maturité : 2019 - Montant : 12.500.000 € - Coupon : 3,463 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de loan to value - Taux de couverture de la dette	- Limitation des emprunts garantis - Information financière² - Make-whole call	Crédit Agricole CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux et consolidés audités de l'émetteur et les rapports d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes semestriels consolidés certifiés de l'émetteur

² Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Holgat 	12/2014	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : Euribor + 4 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de couverture du service de la dette - Ratio endettement net consolidé / EBITDA consolidé	- Amortissements divers - Sûretés consenties aux obligataires - Engagements divers - Information financière¹ - Limitation des cessions - <i>Make-whole call</i>	-
		- Montant : 15.000.000 € - Coupon : Euribor + 5 % - Maturité : 2020						
Eurosic 	12/2014	- Montant : 125.000.000 € - Coupon : 3,051 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Ratio de couverture d'intérêt	- Limitation des emprunts garantis - Valeur minimale du patrimoine - <i>Make-whole call</i>	BNP Paribas Natixis
Akuo Opérations 	12/2014	- Montant : 7.142.000 € - Coupon : 6,25 % - Maturité : 2019	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Sill Entreprises SAS 	12/2014	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Assorti de sûretés	Kepler Cheuvreux
Emera 	12/2014	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2020	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
OVH Groupe 	12/2014	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2020	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux certifiés de chaque société du groupe et les rapports d'audit s'y rapportant, (ii) le cas échéant, les comptes annuels consolidés certifiés de l'émetteur et les rapports d'audit s'y rapportant, (iii) la situation semestrielle consolidée de l'émetteur, (iv) un reporting trimestriel de chaque société du groupe et (v) un reporting trimestriel de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
 Mecachrome	12/2014	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
 Groupe Proméo	12/2014	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2019	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
 Fareva	12/2014	- Montant : 225.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
 Fareva	12/2014	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
 SCBSM	11/2014 (tap)	- Montant : 5.000.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Valeur minimale d'un portefeuille d'actifs déterminés	<i>Step-up</i> du taux d'intérêt ¹	Compagnie Financière Jacques Cœur Invest Securities
	07/2014	- Montant : 23.000.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2019						
 Direct Energie	11/2014	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2022	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	Information financière ²	ODDO BHF
 Sonepar	11/2014	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>

¹ Critère de déclenchement de la clause de *step-up* du taux d'intérêt : franchissement à la hausse du seuil prévu pour le ratio de *loan to value*

² Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et (ii) la liste à jour des filiales principales

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Orchestra-Prémaman 	11/2014	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2020	Obligataire (Non coté)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de gearing	- Droit belge - <i>Step-up</i> du taux d'intérêt - Pas de remboursement anticipé avant la date de levée de toute restriction stipulée dans la convention de crédit - <i>Make-whole call</i> - Information financière	<i>Non public</i>
Delpharm 	11/2014	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas
ITM Entreprises 	11/2014	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
Moret Industries Group 	11/2014	- Montant : 21.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021 - Montant : 4.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Assorti de sûretés et <i>pari passu</i> avec la dette bancaire	Degroof Petercam
OVH Groupe 	11/2014	- Montant : 57.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021 - Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
PCAS 	10/2014	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2020	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Aegide 	10/2014	- Montant : 13.800.000 € - Coupon : 5,10 % - Maturité : 2020	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Octo Finances
GFI Informatique 	08/2014 (tap)	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 3,947 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio excédent brut d'exploitation / frais financiers - Ratio dettes financières / excédent brut d'exploitation - Ratio de gearing	- Information financière ¹ - Limitation des opérations de croissance externe, des distributions de dividendes et des cessions d'actifs	Banque Palatine Kepler Cheuvreux
	06/2014	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 3,947 % - Maturité : 2019						
Altran Technologies 	08/2014 (tap)	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataire (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	Fall-away sur covenant financier ²	Natixis Société Générale CIB
	07/2014	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 2,81 % - Maturité : 2020 - Montant : 75.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021						
NGE 	07/2014	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : 4,375 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	- Sûretés consenties aux obligataires - Convention intercréanciers conclue avec les banques du crédit syndiqué - Limitation des opérations de croissance externe - Information financière ³ - Make-whole call	Crédit Industriel et Commercial Société Générale CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux et consolidés audités de l'émetteur et (ii) l'information relative à tout changement significatif quant aux conditions de crédits bancaires octroyés à l'émetteur

² Critère de déclenchement de la clause de fall away : une notation financière investment grade est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu ou ne demeure en cours

³ Information financière désigne les comptes annuels sociaux et consolidés audités de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Newrest (Esp) 	07/2014	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : 3,10 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	- Step-up du taux d'intérêt ¹ - Information financière ² - Make-whole call	Kepler Cheuvreux
Orpéa 	07/2014	- Montant : 52.000.000 € - Coupon : 3,327 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	- Ratio de levier - Ratio de gearing	- Fall-away sur covenants financiers ³ - Make-whole call	Crédit Agricole CIB
Fimalac 	07/2014	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,30 % - Maturité : 2019 ----- - Montant : 40.000.000 € - Coupon : 3,70 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de couverture d'intérêt	- Limitation de l'endettement des filiales principales - Remboursement anticipé au gré des porteurs en cas de cession d'actifs - Information financière ⁴ - Make-whole call	Société Générale CIB
Foncière de Paris SIIC 	07/2014	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,99 % - Maturité : 2020 ----- - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,30 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	- Ratio dette financière nette / actif - Ratio valeur des immeubles de placement libres / valeur des immeubles de placement - Valeur minimale des immeubles de placement libres	Information financière ⁵	LCL Crédit Agricole Ile de France

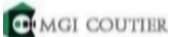
¹ Critère de déclenchement du step-up du taux d'intérêt : franchissement à la hausse du seuil prévu pour le ratio de levier

² Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur, (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur et (iii) les rapports trimestriels d'agrégats clés par zones géographiques et par activités

³ Critère de déclenchement de la clause de fall away : une notation financière investment grade est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu ou ne demeure en cours

⁴ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux et consolidés de l'émetteur et les rapports d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur et le rapport d'examen limité s'y rapportant

⁵ Information financière désigne, dans l'hypothèse où l'émetteur cesserait d'avoir ses titres de capital cotés sur un marché réglementé, (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Direct Energie 	07/2014	- Montant : 28.500.000 € - Coupon : 4,70 % - Maturité : 2019	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
		- Montant : 11.500.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2021						
MGI Coutier 	07/2014	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 4,125 % - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Industriel et Commercial
La Foncière Verte 	06/2014	- Montant : 45.000.000 € - Coupon : 5,80 % - Maturité : 2020	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Valeur hors droits du patrimoine - Pourcentage des loyers perçus auprès d'un groupe déterminé	✗	Octo Finances
Altarea 	06/2014 (tap)	- Montant : 80.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Ratio de couverture d'intérêt	Limitation des emprunts garantis	Morgan Stanley Natixis
	06/2014 (tap)	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021						
	05/2014	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021						

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Albioma 	06/2014	- Montant : 80.000.000 € - Coupon : 3,85 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de couverture d'intérêt	- Information financière ¹ - Make-whole call	Banque Palatine Crédit Industriel et Commercial Natixis
Axson 	06/2014	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	HSBC
Nexity 	05/2014	- Montant : 146.000.000 € - Coupon : 3,522 % - Maturité : 2021 - Montant : 25.000.000 € - Coupon : 3,252 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)		- Ratio de gearing - Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	Make-whole call	HSBC Natixis Société Générale CIB
Séché environnement 	05/2014	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2019 - Montant : 25.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Eramet 	05/2014 04/2014	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 5,10 % - Maturité : 2026 - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 5,29 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales) Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗ Ratio de gearing	- Remboursement anticipé au gré des porteurs à partir de la 7 ^{ème} année - Make-whole call - Remboursement anticipé au gré des porteurs à partir de la 7 ^{ème} année - Information financière ² - Make-whole call - Engagements divers	ODDO BHF Société Générale CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux et consolidés de l'émetteur, (ii) les comptes semestriels sociaux et consolidés de l'émetteur et (iii) la liste à jour des filiales principales

² Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux et consolidés audités de l'émetteur, (ii) les comptes semestriels consolidés et sociaux de l'émetteur et (iii) la liste à jour des filiales principales

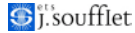
Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Compagnie des Alpes 	05/2014	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,504 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales)	✓	✗	Make-whole call	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial
IDEX Energies 	04/2014	- Montant : 57.000.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales et garant)		- Ratio de gearing - Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	- Garantie autonome d'IDEX - Step-up du taux d'intérêt¹ - Engagements divers - Information financière² - Make-whole call	Natixis
ID Valeurs 	04/2014	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,75 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio endettement net / excédent brut d'exploitation - Ratio de gearing	- Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect des covenants financiers - Limitation des distributions de dividendes - Information financière³	Société Générale CIB
ID Valeurs 	04/2014	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2021	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Société Générale CIB
CA Animation (Lux) 	03/2014	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : 4,80 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	- Information financière⁴ - Make-whole call - Autres clauses	Natixis

¹ Critère de déclenchement de la clause de step-up du taux d'intérêt : non-respect de l'engagement de mainlevée de l'émetteur sur les sûretés existantes

² Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux et consolidés audités de l'émetteur et du garant et (iii) les comptes semestriels consolidés, ou le cas échéant, sociaux, de l'émetteur et du garant

³ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux et consolidés audités de l'émetteur et (ii) toute information sur tout investissement d'un montant supérieur ou égal à 4 millions d'euros

⁴ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Etablissements J. Soufflet 	03/2014	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2018	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Arkéa Banque E&I Kepler Cheuvreux
		- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2020						
		- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021						
Deloitte 	03/2014	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL
Akuo Participations 	02/2014 (tap)	- Montant : 17.553.000 € - Coupon : 7,00 % - Maturité : 2016	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
	11/2013	- Montant : 21.935.000 € - Coupon : 7,00 % - Maturité : 2016						
VM Materiaux 	12/2013	- Montant : 3.800.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2019	Obligataire (Alternext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	✗	Portzamparc
Sodiaal 	12/2013 (tap)	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,44 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	✗	Kepler Cheuvreux
	07/2013	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 3,44 % - Maturité : 2018						
		- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,74 % - Maturité : 2019						

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Norbert Dentressangle 	12/2013	- Montant : 160.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	- Information financière¹ - <i>Fall-away</i> sur <i>negative pledge</i> et <i>covenants financiers</i>² - <i>Make-whole call</i>	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
		- Montant : 75.000.000 € - Coupon : 3,80 % - Maturité : 2019						
Manitou BF 	12/2013	- Montant : 12.500.000 € - Coupon : 5,35 % - Maturité : 2019	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	<i>Step-up</i> du taux d'intérêt en cas de non-respect de la <i>negative pledge</i>	Banque Palatine Portzamparc
Microwave 	12/2013	- Montant : 4.000.000 € - Coupon : 4,80 % - Maturité : 2019	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier - Valeur des capitaux propres - Valeur de l'EBITDA	✗	Banque Palatine
Orapi 	12/2013	- Montant : 5.000.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2019	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier - Valeur des capitaux propres - Valeur de l'EBITDA	✗	Banque Palatine Portzamparc

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur, (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur et (iii) la liste à jour des filiales principales de l'émetteur

² Critère de déclenchement de la clause de *fall away* (*covenants financiers* et *negative pledge* restreinte à la dette obligataire) : (A) une notation financière *investment grade* est attribuée et (B) l'émetteur procède à l'émission d'obligations (i) qui sont admises à la négociation sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation situé dans l'Union Européenne, (ii) dont le montant total s'élève au moins à 250.000.000 €, (iii) qui ont une *negative pledge* limitée à la dette obligataire et (iv) n'imposant pas à l'émetteur le respect de ratios financiers

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Jacques Bogart JACQUES BOGART PARIS	12/2013	- Montant : 5.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2019	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire	✓	- Ratio de <i>gearing</i> - Ratio de levier - Valeur des capitaux propres - Valeur de l'EBITDA	Remboursement anticipé au gré des porteurs en cas de transfert hors du groupe d'un actif significatif	Banque Palatine
Argan ARGAN	12/2013 (tap)	- Montant : 16.130.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	✗	Compagnie Financière Jacques Cœur Invest Securities
	11/2013	- Montant : 48.870.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2018						
Altrad Investment Authority ALTRAD	11/2013	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 4,40 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de <i>gearing</i>	Information financière ¹	Natixis
Groupe Réside Etudes GRUPPE RÉSIDE.ÉTUDES	10/2013	- Montant : 44.000.000 € - Coupon : 5,20 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	Ratio de <i>gearing</i>	Step-up du taux d'intérêt ²	Compagnie Financière Jacques Cœur Banque Palatine
Korian KORIAN	08/2013	- Montant : 67.500.000 € - Coupon : 4,625 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de dette garantie (actifs moins dette garantie / dette non garantie)	Make-whole call	BNP Paribas Crédit Agricole CIB The Royal Bank of Scotland

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et (ii) les comptes intermédiaires certifiés conformes de l'émetteur

² Critère de déclenchement de la clause de *step-up* du taux d'intérêt : franchissement à la hausse du ratio de *gearing*

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Vranken Pommery Monopole 	07/2013	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	Dette financière nette / actifs consolidés ¹	- <i>Step-up</i> et <i>step-down</i> du taux d'intérêt ² - Autres engagements	Natixis
Agrial 	07/2013	- Montant : 95.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire + bancaire (y compris garant)	✓	- Ratio de <i>gearing</i> - Ratio de levier	- Information financière ³ - Garantie inconditionnelle et irrévocable - <i>Fall-away</i> sur <i>negative pledge</i> et <i>covenants financiers</i> ⁴ - <i>Make-whole call</i>	Crédit Agricole CIB
Altran Technologies 	07/2013	- Montant : 135.000.000 € - Coupon : 3,75 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	<i>Fall-away</i> sur <i>covenant financier</i> ⁵	Société Générale CIB Crédit Agricole Ile de France
Cofitem Cofimur 	07/2013	- Montant : 80.000.000 € - Coupon : 4,125 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	- Ratio <i>loan to value</i> - Ratio valeur des immeubles de placement libres / valeur des immeubles de placement	✗	Crédit Industriel et Commercial Compagnie Financière Jacques Cœur Banque Palatine BRED Banque Populaire
Orpéa 	07/2013	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 4,15 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	- Ratio de <i>gearing</i> - Ratio de levier	<i>Make-whole call</i>	Kepler Cheuvreux

¹ Les obligations deviendront immédiatement exigibles si (i) le ratio financier n'est pas respecté et (ii) l'émetteur n'a pas mis en place dans un délai de 3 mois à compter de cette date, une garantie égale à 110 % du montant total de l'emprunt obligataire à des conditions satisfaisantes approuvées par la masse des obligataires statuant à la majorité des deux tiers

² Critère de déclenchement des clauses de *step-up* et de *step-down* du taux d'intérêt : franchissement à la hausse ou à la baisse des seuils prévus pour (i) le ratio de *gearing* et/ou (ii) le ratio EBITDA/Résultat financier

³ Information financière : comptes annuels sociaux et consolidés de l'émetteur et du garant

⁴ Critère de déclenchement de la clause de *fall away* :

- Sur les *covenants* financiers : si une notation financière *investment grade* est attribuée au garant et qu'aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours

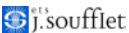
- *Negative pledge* restreinte à la dette obligataire si (A) une notation financière *investment grade* est attribuée au garant et (B) l'émetteur procède à l'émission d'obligations (i) qui sont admises à la négociation sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation situé dans l'Union Européenne, (ii) dont le montant total s'élève au moins à 200.000.000 €, (iii) qui ont une *negative pledge* limitée à la dette obligataire et (iv) n'imposant pas à l'émetteur le respect de ratios financiers

⁵ Critère de déclenchement de la clause de *fall away* : une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
GL Events 	07/2013	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,70 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	✗	Kepler Cheuvreux Société Générale CIB
Havas 	07/2013	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,125 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	✗	Crédit Agricole CIB
Foncière INEA 	06/2013	- Montant : 30.300.000 € - Coupon : 4,35 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de loan to value - Ratio de couverture d'intérêt - Ratio EBITDA / service de la dette	Limitation des emprunts garantis	Rothschild & Co
Terisam 	06/2013	- Montant : 380.000.000 € - Coupon : 4,012 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	✗	- Garantie du Groupe Artémis - Valeur minimale du capital social, des réserves et autres fonds propres du Garant - Franchissement de seuil à la baisse en pourcentage du capital et des droits de vote d'une société du Groupe - Information financière¹	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial BNP Paribas Natixis Société Générale CIB
Société Nationale Immobilière 	06/2013	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 2,20 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	✗	✗	Natixis
Ubisoft 	05/2013	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : 3,038 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	Fall-away sur covenants financiers ²	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux de l'émetteur et (ii) les comptes annuels sociaux du garant

² Critère de déclenchement de la clause de *fall away* : une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Groupe Steria 	04/2013	- Montant : 180.000.000 € - Coupon : 4,250 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	<i>Make-whole call</i>	Société Générale CIB
Orpéa 	04/2013 (tap)	- Montant : 33.000.000 € - Coupon : 4,60 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	- Ratio de <i>gearing</i> - Ratio de levier	- <i>Fall-away</i> sur <i>covenants</i> financiers ¹ - <i>Make-whole call</i>	Crédit Agricole CIB
	11/2012	- Montant : 65.000.000 € - Coupon : 4,10 % - Maturité : 2018 - Montant : 128.000.000 € - Coupon : 4,60 % - Maturité : 2019						
Etablissements J. Soufflet 	03/2013 (tap)	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de <i>gearing</i> - Ratio de levier	- Limitation portant sur les cessions d'actifs, les réorganisations et les distributions de dividendes - Conduite des affaires - Bon état des actifs - Information financière ² - <i>Step-up</i> du taux d'intérêt ³ - <i>Fall-away</i> sur <i>negative</i> <i>pledge</i> , <i>covenants</i> financiers et autres clauses ⁴	Société Générale CIB
	12/2012	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2018						
Eurosic 	03/2013	- Montant : 125.000.000 € - Coupon : 3,95 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	- Ratio de <i>loan</i> <i>to value</i> - Ratio de couverture d'intérêt	- Limitation des emprunts garantis - Valeur minimale du patrimoine	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial Natixis

¹ Critère de déclenchement de la clause de *fall away* : une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours

² Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés certifiés de l'émetteur et les rapports d'audit s'y rapportant, (ii) une liste à jour des filiales principales et (iii) les procès-verbaux de l'assemblée générale

³ Critère de déclenchement de la clause de *step-up* du taux d'intérêt : attribution d'une notation financière *non investment grade*

⁴ Critère de déclenchement de la clause de *fall away* (*covenants* financiers, *negative pledge* restreinte à la dette obligataire et autres clauses) : une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et aucun cas de défaut n'est survenu ou ne demeure en cours

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Lactalis (B.S.A.) 	03/2013 (tap)	- Montant : 172.800.000 € - Coupon : 3,75 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de gearing - Ratio de couverture d'intérêt	- Information financière ¹ - Fall-away sur negative pledge et covenants financiers ² - Make-whole call	Crédit Agricole CIB HSBC Natixis Société Générale CIB
	12/2012	- Montant : 128.500.000 € - Coupon : 3,15 % - Maturité : 2017						Société Générale CIB
		- Montant : 22.000.000 € - Coupon : 3,45 % - Maturité : 2018						
		- Montant : 356.500.000 € - Coupon : 3,75 % - Maturité : 2019						
Akka Technologies 	03/2013	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 4,45 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiale principales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de gearing	- Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect des covenants financiers - Fall-away sur covenants financiers ³ - Make-whole call	Crédit Industriel et Commercial Natixis
Laboratoire français du Fractionnement et des Biotechnologies 	02/2013	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,85 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	✗	✗	Natixis

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels sociaux et consolidés de l'émetteur et les rapports d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes semestriels sociaux et consolidés certifiés de l'émetteur

² Critère de déclenchement de la clause de *fall away* :

- Sur les *covenants* financiers : si une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et qu'aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours
- *Negative pledge* restreinte à la dette obligataire si (A) une notation financière *investment grade* est attribuée et (B) l'émetteur procède à l'émission d'obligations (i) qui sont admises à la négociation sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation situé dans l'Union Européenne, (ii) dont le montant total s'élève au moins à 300.000.000 €, (iii) qui ont une *negative pledge* limitée à la dette obligataire et (iv) n'imposant pas à l'émetteur le respect de ratios financiers

³ Critère de déclenchement de la clause de *fall away* : si une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et qu'aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
	02/2013	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 3,75 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio résultat opérationnel / résultat financier - Ratio valeur des stocks / endettement financier	Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect des covenants financiers	Kepler Cheuvreux
	02/2013	- Montant : 75.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB
	01/2013	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 2,75 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	Make-whole call	Crédit Industriel et Commercial
	01/2013	- Montant : 200.000.000 € - Coupon : 3,749 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)		- Ratio de gearing - Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	- Information financière ¹ - Make-whole call	Crédit Agricole CIB JP Morgan Natixis
	01/2013	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,95 % - Maturité : 2018	Obligataire (Bourse du Luxembourg)	Dette bancaire + obligataire	✓	Ratio de levier	Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect du ratio de levier	Kepler Cheuvreux
	12/2012	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,65 % - Maturité : 2017	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	- Ratio de loan to value - Ratio de couverture d'intérêt	Limitation des emprunts garantis	Crédit Agricole CIB

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et (ii) les comptes semestriels consolidés de l'émetteur

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
 Ubisoft	12/2012	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,99 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	Ratio de levier	Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect du ratio de levier	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
 Touax SCA	12/2012	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de gearing	- Restrictions d'acquisitions et de cessions - Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect du ratio de levier	Kepler Cheuvreux
 Fromageries Bel	12/2012	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 2,75 % - Maturité : 2018 - Montant : 140.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	Ratio de levier	- Fall-away sur covenants financiers¹ - Make-whole call	Crédit Agricole CIB
 Foncière des 6^{ème} et 7^{ème}	12/2012	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,70 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	Ratio de loan to value	Valeur minimale d'actifs	Compagnie Financière Jacques Cœur Crédit Industriel et Commercial
 Neopost	12/2012	- Montant : 150.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	- Situation nette consolidée - Fall-away sur negative pledge, covenants financiers et autres clauses² - Make-whole call	Société Générale CIB
 Orpéa	12/2012	- Montant : 90.000.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2026	Obligataire (Bourse du Luxembourg)	Dette bancaire + obligataire	✓	- Ratio de levier - Ratio de gearing	- Mortgage covenant - Fall-away sur covenants financiers³	Deutsche Bank

¹ Critère de déclenchement de la clause de *fall away* : une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours

² Critère de déclenchement de la clause de *fall away* :

- Sur les *covenants financiers* et autre clause : si une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et qu'aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours.
- *Negative pledge* restreinte à la dette obligataire si (A) une notation financière *investment grade* est attribuée ou (B) l'émetteur procède à l'émission d'obligations (i) qui sont admises à la négociation sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation situé dans l'Union Européenne, (ii) dont les modalités sont substantiellement identiques à celles des obligations, (iii) dont le montant total s'élève au moins à 300.000.000 €, (iii) qui ont une *negative pledge* similaire et (iv) n'imposant pas à l'émetteur le respect de ratios financiers ou lui imposant le respect de ratios financiers moins restrictifs

³ Critère de déclenchement de la clause de *fall away* : une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Micado France 2018¹	Septembre à Décembre 2012	- Total : 60.000.000 € - Taux fixe - Maturité : 6 ans	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire	✓	✗	✗	Crédit Industriel et Commercial Portzamparc
Orpéa 	11/2012	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 4,20 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	- Ratio de levier - Ratio de gearing	- Fall-away sur covenants financiers ² - Make-whole call	Kepler Cheuvreux
Groupe Gorgé 	11/2012	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 5,40 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	✗	✗	Kepler Cheuvreux
Financière Agache 	10/2012	- Montant : 275.000.000 € - Coupon : 3,179 % - Maturité : 2017	Obligataire (Bourse du Luxembourg)	Dette obligataire	✓	✗	✗	Crédit Agricole CIB
Plastic Omnium 	10/2012	- Montant : 250.000.000 € - Coupon : 3,875 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	✗	✗	BNP Paribas
Bonduelle 	09/2012	- Montant : 145.000.000 € - Coupon : 3,830 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de dette long terme / capitaux permanents - Ratio d'actifs courants / passifs courants	- Fall-away sur covenants financiers ³ - Make-whole call	Crédit Agricole CIB
Cofitem Cofimur 	07/2012	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2017	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	✗	✗	Crédit Industriel et Commercial Compagnie Financière Jacques Cœur

¹ Fonds contractuel ayant souscrit aux émissions obligataires de quatorze PME/ETI cotées : **Manitou BF, Touax, Orapi, Delta Plus Group, Quantel, Delfingen Industry, Homair Vacances, Groupe Gorgé, Solucom, Business & Décision, EPC Groupe, VM Matériaux, Affine et Lafuma**

² Critère de déclenchement de la clause de *fall away* : une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours

³ Critère de déclenchement de la clause de *fall away* : une notation financière *investment grade* est attribuée à l'émetteur et aucun cas d'exigibilité anticipée n'est survenu et ne demeure en cours

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				Arrangeur(s)
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
Sonepar  sonepar	07/2012	- Montant : <i>Non public</i> - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
Société Nationale Immobilière  GRUPPO SNI	05/2012	- Montant : 250.000.000 € - Taux variable - Maturité : 2032	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	✗	✗	Natixis

CMS Francis Lefebvre Avocats
2 rue Ancelle
92522 Neuilly-sur-Seine Cedex
France

T +33 1 47 38 55 00
E appeldoffresetpanels@cms-fl.com

CMS Francis Lefebvre Avocats, entité opérant sous la forme d'une société d'exercice libéral à forme anonyme (S.E.L.A.F.A.), est membre du groupement européen d'intérêt économique CMS Legal Services EEIG (CMS EEIG), qui coordonne un ensemble de cabinets d'avocats indépendants. CMS EEIG n'assure aucun service auprès de la clientèle. Seuls les cabinets d'avocats membres offrent des prestations de services dans leurs ressorts géographiques respectifs. CMS EEIG et chacun des cabinets d'avocats qui en est membre, sont des entités juridiques distinctes dont aucune n'a autorité pour engager les autres. CMS EEIG et chacun des cabinets d'avocats membres sont responsables de leurs propres actes ou manquements et non de ceux des autres membres du groupement. L'utilisation de la marque « CMS » et du terme « cabinet » désigne certains ou la totalité des cabinets d'avocats membres, ou encore leurs bureaux. Consulter le site Internet cms.law/fl pour obtenir des informations

complémentaires. **Implantations CMS** : Aberdeen, Abu Dhabi, Alger, Amsterdam, Anvers, Barcelone, Belgrade, Berlin, Beyrouth, Bogota, Bratislava, Bristol, Bruxelles, Bucarest, Budapest, Casablanca, Cologne, Dubaï, Düsseldorf, Édimbourg, Francfort, Funchal, Genève, Glasgow, Hambourg, Hong Kong, Istanbul, Johannesburg, Kiev, Leipzig, Lima, Lisbonne, Ljubljana, Londres, Luanda, Luxembourg, Lyon, Madrid, Manchester, Mexico, Milan, Mombasa, Monaco, Moscou, Munich, Muscat, Nairobi, Oslo, Paris, Pékin, Podgorica, Poznań, Prague, Reading, Rio de Janeiro, Rome, Santiago du Chili, Sarajevo, Séville, Shanghai, Sheffield, Singapour, Skopje, Sofia, Strasbourg, Stuttgart, Tel Aviv, Tirana, Utrecht, Varsovie, Vienne, Zagreb et Zurich.

cms.law/fl