

## OBSERVATOIRE DES EURO PP (FEVRIER 2022)



### Contacts

**Marc-Etienne Sébire**  
Avocat Associé  
Responsable Marchés de Capitaux  
T +33 1 47 38 40 36  
E [marc-etienne.sebire@cms-fl.com](mailto: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](mailto:rosetta.ferrere@cms-fl.com)

**Myriam Issad**  
Avocate  
Marchés de Capitaux  
T +33 1 47 38 57 01  
E [myriam.issad@cms-fl.com](mailto:myriam.issad@cms-fl.com)

**CMS Francis Lefebvre**  
2 rue Ancelle  
92522 Neuilly-sur-Seine Cedex  
France  
[cms.law/fl](http://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](mailto: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	
<b>Ramsay Santé</b> 	01/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturités : 2029/2030</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	La Banque Postale Natixis
<b>Financière Agache</b> 	12/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 60.000.000 €</li> <li>- Coupon : 0,861 %</li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul>	Obligataire ( <i>Bourse du Luxembourg</i> )	Dette obligataire	✗	✗	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Make-whole call</i></li> <li>- <i>Residual maturity call</i></li> <li>- <i>Clean-up call</i></li> </ul>	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial
<b>PRIAMS</b> 	12/2021 ( <i>tap</i> )	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,90 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire ( <i>Euronext Access</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine Octo Finances
	07/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 40.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,90 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>						
<b>Paragon Group / PCC Global Plc (UK)</b> 	12/2021 ( <i>tap</i> )	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 41.000.000 €</li> <li>- Coupon : taux fixe selon une grille de marge</li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul>	Obligataire ( <i>Euro MTF</i> )	Dette bancaire + obligataire ( <i>y compris filiales</i> )	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Garantie de la mère</li> <li>- Sûreté réelle (nantissement d'actions)</li> <li>- Limitation des distributions de dividendes, de la dette brute additionnelle, des opérations de croissance externe, des cessions et des capex</li> <li>- Pourcentage minimal de détention du capital et des droits de vote de certaines sociétés du Groupe</li> <li>- <i>Make-whole call</i>, puis remboursement anticipé avec pénalité dégressive</li> <li>- <i>Residual maturity call</i></li> </ul>	Crédit Agricole CIB
	07/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 139.000.000 €</li> <li>- Coupon : taux fixe selon une grille de marge</li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul>						

<sup>1</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Foncière Volta</b> 	12/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 16.500.000 €</li> <li>- Coupon : 4,50 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
<b>Bogart</b> <b>BOGART</b>	12/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %</li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Tranche optionnelle de 15.000.000 €	Midcap Partners
<b>NGE</b> 	12/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 35.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,20 %</li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 115.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,40 %</li> <li>- Maturité : 2029</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier net</li> <li>- Ratio de levier brut</li> <li>- Niveau de trésorerie nette consolidée minimal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Sustainability-linked (critères ESG)</li> <li>- Sûretés consenties aux obligataires</li> <li>- Convention intercréanciers conclue avec les banques du crédit syndiqué</li> <li>- Convention de subordination conclue avec les banques du crédit syndiqué et autres créanciers</li> <li>- Limitation des opérations de croissance externe, des distributions de dividendes et de l'endettement financier</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Make-whole call, puis remboursement anticipé avec pénalité</li> <li>- Residual maturity call</li> </ul>	LCL Société Générale CIB
<b>EXEL Industries</b> 	11/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 35.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturités : 2027/2028</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	LCL
<b>Evolucare</b> 	11/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 18.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Crédit Agricole CIB

<sup>1</sup> 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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Groupe Monnoyeur</b> 	10/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 150.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturités : 2028/2029/2031</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	Crédit Agricole CIB Natixis
<b>La Française de l'Energie</b> 	09/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Green Bond</li> <li>- Tranche optionnelle de 15.000.000 €</li> </ul>	Rothschild & Co
<b>LNA Santé</b> 	07/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 45.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,80 %</li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 45.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %</li> <li>- Maturité : 2029</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)</li> <li>- Libération fractionnée pour partie</li> </ul>	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
<b>HLD Europe (Lux)</b> 	07/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,85 %</li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul>	Obligataire ( <i>Euro MTF</i> )	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de <i>loan to value</i></li> <li>- Niveau de trésorerie minimal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- <i>Make-whole call</i>, puis remboursement anticipé avec pénalité</li> <li>- <i>Residual maturity call</i></li> </ul>	Fundamental Partners Midcap Partners
<b>Focus Home Interactive</b> 	07/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Degroof Petercam
<b>Daher</b> 	06/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 60.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	-

<sup>1</sup> 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)
<b>Foncière Atland</b> 	04/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 32.500.000 €</li> <li>- Coupon : 4,95 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Invest Securities
<b>Reden Solar</b> 	04/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 22.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul>	Prêt	Non public	Non public	Non public	Green Loan	Crédit Agricole CIB
<b>Magellan</b>	04/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 65.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,00 %</li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Fundamental Partners Midcap Partners Rothschild & Co
<b>Artéa</b> 	03/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.600.000 €</li> <li>- Coupon : 5,00 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
<b>Pusterla 1880 (Italie)</b> 	02/2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,20 %</li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Carax
<b>Orpéa</b> 	12/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2030</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 60.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,77 %</li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	BRED Banque Populaire
		Obligataire (Euronext Access)						
<b>ITM Entreprises</b> 	12/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 103.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,60 %</li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	BRED Banque Populaire
<b>Akuo Energy</b> 	12/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 60.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,25 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
<b>Chargeurs</b> 	12/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,25 %</li> <li>- Maturité : 2028</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	✓	Sustainability-linked (critères ESG)	Kepler Cheuvreux

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)
<b>Albioma</b> 	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						
<b>Lumbird</b> 	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
<b>Artefact</b> 	12/2020	- Montant : 21.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2026	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	-
<b>Eureden</b> 	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
<b>Financière Apsys</b> 	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
<b>Groupe Finoli</b> 	11/2020	- Montant : 19.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
<b>Korian</b> 	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						
<b>IMANES - Groupe Zouari</b>	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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>HLD Europe (Lux)</b> 	09/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 64.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,85 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de <i>loan to value</i></li> <li>- Niveau de trésorerie minimal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> </ul>	Fundamental Partners Midcap Partners
<b>Serge Ferrari</b> 	09/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères ESG)	LCL
<b>Kyotherm</b> 	07/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	-
<b>bioMérieux</b> 	06/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 145.000.000 €</li> <li>- Coupon : Taux annuel global de 1,61 %</li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 55.000.000 €</li> <li>- Coupon : Taux annuel global de 1,61 %</li> <li>- Maturité : 2030</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
<b>Bird AM (Groupe Réalités)</b> 	03/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : Taux fixe progressif de 2 % à 5 %</li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
<b>FLE SICAV-FIS (Lux)</b> 	02/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,375 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Natixis

<sup>1</sup> 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)
<b>Financière Immobilière Bordelaise</b> 	01/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 108.000.000 €</li> <li>- Coupon : 6 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
<b>Bertrand Restauration</b> 	01/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères ESG)	Fundamental Partners Midcap Partners
<b>Bertrand Restauration</b> 	01/2020 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Fundamental Partners Midcap Partners
	09/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 90.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>						
<b>Groupe Gaming 1 (Belgique)</b> 	01/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 32.700.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Société Générale CIB
<b>FLE SICAV-FIS (Lux)</b> 	12/2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,375 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
<b>Nexity</b> 	12/2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 84.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,257 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	Crédit Agricole CIB Natixis
		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 156.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,464%</li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul>						
<b>Bertrand Corp</b> 	12/2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,50 %</li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Fundamental Partners Midcap Partners

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)
<b>La Foncière Verte</b> 	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						
<b>Résidé Etudes Investissement</b> 	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
<b>Reden Solar</b> 	12/2019	- Montant : 45.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2026	Prêt	Non public	Non public	Non public	Green Loan	Crédit Agricole CIB
<b>Akuo Energy</b> 	11/2019	- Montant : 45.000.000 € - Coupon : 4 % - Maturité : 2025	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
<b>Compagnie de Phalsbourg</b> 	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						
<b>Leasinvest Real Estate</b> 	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
<b>Transdev</b> 	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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 <b>Bel</b> for all, for food	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						
 <b>MS Vacances</b>	10/2019	- Montant : 26.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Assorti de sûretés	-
 <b>Groupe Partouche</b>	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
 <b>Mobivia</b>	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
 <b>Vilogia</b>	08/2019	- Montant : 140.000.000 € - Coupon : 1,50 % - Maturité : 2034	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	UniCrédit
 <b>Touax SCA</b> Touax	08/2019	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
 <b>Sopra Steria</b> 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						
 <b>Sonepar</b> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Pierreval Investissement</b> 	07/2019	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 5,10 % - Maturité : 2023	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
<b>Mauboussin</b> 	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
<b>SES-imagotag</b> 	07/2019	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
<b>Claranova</b> 	06/2019	- Montant : 19.700.000 € - Coupon : 6 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
<b>Bird AM (Groupe Réalités)</b> 	06/2019	- Montant : 24.000.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Carax
<b>Manitou BF</b> 	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
<b>Séché environnement</b> 	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
<b>Umanis</b> 	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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Financière Apsys</b> 	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						
<b>Artéa</b> 	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						
<b>SCBSM</b> 	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						
<b>Aegide</b> 	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
<b>GL Events</b> 	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						

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Groupe Bâisseurs d'Avenir</b>	02/2019	- Montant : 14.000.000 € - Coupon : 5,60 % - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine
<b>Scopelec</b> 	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						
<b>Constructel</b> 	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						
<b>Financière Apsys</b> 	11/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Bank of China
<b>Bird AM (Groupe Réalités)</b> 	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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>HLD Europe (Lux)</b> 	10/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,00 %</li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de <i>loan to value</i></li> <li>- Niveau de trésorerie minimal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> </ul>	Fundamental Partners Midcap Partners
<b>Cegedim</b> 	10/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 135.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,50 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
<b>Prodware</b> 	10/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 62.500.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturités : 2024/2025</li> </ul>	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Internationale à Luxembourg Degroof Petercam LCL
<b>Transdev Group</b> 	08/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 70.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,051 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 150.000.000 €</li> <li>- Coupon : 1,779 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Natixis Société Générale CIB
<b>Touax SCA</b> 	07/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 16.633.000 €</li> <li>- Coupon : 5,75 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
<b>Foncière Epilogue</b> 	07/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,41 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Euronext Growth)	Dette bancaire + obligataire	✓	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>2</sup></li> <li>- Sûretés réelles</li> <li>- Autres clauses</li> </ul>	Octo Finances
<b>GFI Informatique</b> 	07/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 90.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,25 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas Crédit Agricole CIB

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Spie Batignolles</b> 	07/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 36.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul> <hr style="border: 0.5px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 34.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine Natixis
<b>Séché environnement</b> 	07/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 120.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,25 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Natixis
<b>Séché environnement</b> 	07/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,25 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Natixis
<b>CS Communication &amp; Systèmes</b> 	06/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
<b>InVivo</b> 	06/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 42.500.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul> <hr style="border: 0.5px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 45.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Natixis
<b>Quartus</b> 	06/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 75.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Invest Securities

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Paragon Group / Grenadier Holdings Plc (UK)</b> 	05/2018 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 35.000.000 €</li> <li>- Coupon : taux fixe selon une grille de marge</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Garantie de la mère</li> <li>- Sûretés réelles</li> <li>- Limitation des distributions de dividendes, de la dette brute additionnelle, des opérations de croissance externe</li> <li>- Pourcentage minimal de détention du capital et des droits de vote des sociétés du Groupe</li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> <li>- Autres clauses</li> </ul>	Crédit Agricole CIB
	04/2018 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 33.000.000 €</li> <li>- Coupon : taux fixe selon une grille de marge</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>						
	04/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 21.000.000 €</li> <li>- Coupon : taux fixe selon une grille de marges</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>						
<b>Reworld Media</b> 	05/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 6.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
<b>Edify (Lux)</b> 	05/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,75 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL Société Générale CIB
<b>Visiativ</b> 	05/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL Société Générale CIB
<b>Moulinvest</b> 	05/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
<b>ABEO</b> 	04/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB

<sup>1</sup> 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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Pierreval Investissement</b> 	04/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,40 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
<b>HLD Europe (Lux)</b> 	02/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,00 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de loan to value</li> <li>- Niveau de trésorerie minimal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Fundamental Partners Midcap Partners
<b>Foncière Volta</b> 	02/2018 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 6.425.000 €</li> <li>- Coupon : 4,75 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Octo Finances
	12/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 14.850.000 €</li> <li>- Coupon : 4,75 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>						
<b>Groupe Lucien Barrière</b> 	02/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 90.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturités : 2024/2025</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas Société Générale CIB
<b>Foncière INEA</b> 	02/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %/3,25%</li> <li>- Maturités : 2024/2025</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	LCL
<b>Foncière INEA</b> 	02/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 42.500.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %/3,25%</li> <li>- Maturités : 2024/2025</li> </ul>	Prêt	Non public	Non public	Non public	Green Loan	LCL

<sup>1</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Bastide Le Confort Médical</b> 	01/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	ODDO BHF
<b>Pierre &amp; Vacances – Center Parcs</b> <small>Groupo</small> 	01/2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 76.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,90 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Crédit Agricole CIB Natixis
<b>Financière Agache</b> 	12/2017 ( <i>tap</i> )	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 70.000.000 €</li> <li>- Coupon : 1,204 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Bourse du Luxembourg</i> )	Dette obligataire	✓	✗	<i>Make-whole call</i>	Crédit Agricole CIB
	08/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 1,204 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>						
<b>Orpéa</b> 	12/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 63.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,2 %</li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>	Obligataire ( <i>Euronext Access</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
<b>Akuo Energy</b> 	12/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,25 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,50 %</li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>	Obligataire ( <i>Euronext Access</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	Octo Finances
<b>Financière Apsys</b> 	12/2017 ( <i>tap</i> )	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.900.000 €</li> <li>- Coupon : 4,75 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Euronext Access</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
	07/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 16.400.000 €</li> <li>- Coupon : 4,75 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>						

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)
<b>FFP</b> 	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						
<b>FFP</b> 	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						
<b>Kinepolis</b> 	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						
<b>Mercialys</b> 	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
<b>Sleeve International Company</b> 	11/2017	- Montant : Non public - Coupon : Non public - Maturité : Non public	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Degroof Petercam
<b>ACTIA Group</b> 	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						

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Valtech</b> 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 <sup>1</sup> - Make-whole call	ODDO BHF
<b>F.F.R. (Groupe Samsic)</b> 	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
<b>F.F.R. (Groupe Samsic)</b> 	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
<b>BIM</b> 	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
<b>M6</b> 	08/2017	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 1,50 % - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
<b>Argan</b> 	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
<b>Orpéa</b> 	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
<b>Xilam</b> 	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	-

<sup>1</sup> 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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>AMP Visual TV</b> 	07/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 12.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL
<b>Nexity</b> 	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,053 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 121.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,60 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	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
<b>Saint Jean Industries</b> 	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 19.400.000 €</li> <li>- Coupon : 3,50 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine
<b>Lebronze alloys</b> 	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL
<b>OL Groupe</b> 	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 51.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
<b>Chargeurs</b> 	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 40.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux
<b>Chargeurs</b> 	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2027</li> </ul>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux
<b>Capelli</b> 	05/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 22.052.000 €</li> <li>- Coupon : 6,25 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Kaufman &amp; Broad</b> 	05/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,879 %</li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,204 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB
<b>Verescence</b> 	05/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
<b>Quadran</b> 	05/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 46.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Prêt	Non public	Non public	Non public	Green Loan	Crédit Agricole CIB
<b>Valfidus</b> 	04/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 70.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : Non public</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
<b>Maire Tecnimont (Italie)</b> 	04/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : Taux variable</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Garantie de la mère	Non public
<b>Orpéa</b> 	03/2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,30 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	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)
<b>Newrest (Esp)</b> 	03/2017 (tap)	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 1,850 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	- Step-up du taux d'intérêt <sup>1</sup> - Information financière <sup>2</sup> - 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							
<b>SES-imagotag</b> 	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						
<b>Compagnie des Alpes</b> 	03/2017	- Montant : 45.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
<b>Groupe GPS</b>	02/2017	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
<b>Argan</b> 	02/2017	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : 2,65 % - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
<b>ID Valeurs</b> 	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

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

<sup>2</sup> 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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
 ITM Entreprises	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 147.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,40 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
 ITM Entreprises	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 40.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,13 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 105.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,40 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	BRED Banque Populaire
 HLD Europe (Lux)	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,75 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de <i>loan to value</i></li> <li>- Niveau de trésorerie minimal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> </ul>	Aurel BGC
 Altarea	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,45 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de <i>loan to value</i></li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	Limitation des emprunts garantis	Morgan Stanley Natixis

<sup>1</sup> 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	
<b>Paragon Group / Grenadier Holdings Plc (UK)</b> 	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 52.000.000 €</li> <li>- Coupon : taux fixe selon une grille de marges</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Garantie de la mère</li> <li>- Sûretés réelles</li> <li>- Limitation des distributions de dividendes, de la dette brute additionnelle, des opérations de croissance externe</li> <li>- Pourcentage minimal de détention du capital et des droits de vote des sociétés du Groupe</li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> <li>- Autres clauses</li> </ul>	Crédit Agricole CIB
<b>PRIAMS</b> 	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 22.021.000 €</li> <li>- Coupon : 5,75 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
<b>Akuo Energy</b> 	11/2016 (tap) <hr/> 07/2016 (tap) <hr/> 07/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 5.579.000 €</li> <li>- Coupon : 5,50 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 7.772.000 €</li> <li>- Coupon : 5,50 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 35.997.000 €</li> <li>- Coupon : 5,50 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	Octo Finances
<b>Servier</b> 	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 55.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB

<sup>1</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>ID Valeurs</b> 	12/2016 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Industriel et Commercial
	11/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>						
<b>Direct Energie</b> 	11/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 68.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,25 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire ( <i>Marché Libre</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
<b>CS Communication &amp; Systèmes</b> 	11/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux
<b>Atos</b> 	10/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 300.000.000 €</li> <li>- Coupon : 1,444%</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire ( <i>Marché Libre</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	✘	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial
<b>Dietrich Carebus Group</b> 	09/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Carax
<b>Aegide</b> 	09/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 12.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,00 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine
<b>Valtech</b> 	07/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 42.500.000 €</li> <li>- Coupon : 4,25 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Euro MTF</i> )	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation portant sur les dettes à court terme, les acquisitions et les distributions de dividendes</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> </ul>	ODDO BHF

<sup>1</sup> 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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Financière Apsys</b> 	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						
<b>ITM Entreprises</b> 	07/2016	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,25 % - Maturité : 2023	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
<b>Bastide Le Confort Médical</b> 	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
<b>GL Events</b> 	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
<b>Pierre &amp; Vacances</b> 	07/2016	- Montant : 60.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
<b>EPC Groupe</b> 	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						
<b>Renaud Cointreau</b> 	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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 <b>CA Animation (Lux)</b>	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 35.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,50 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Make-whole call</li> <li>- Autres clauses</li> </ul>	Natixis
 <b>EXEL Industries</b>	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : Non public</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
 <b>Chargeurs</b>	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : Taux moyen de 2,90 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Kepler Cheuvreux
 <b>Chargeurs</b>	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 32.000.000 €</li> <li>- Coupon : Taux moyen de 2,90 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Kepler Cheuvreux
 <b>Groupe Legendre</b>	04/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 32.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Arkéa Banque E&I
 <b>HLD Europe (Lux)</b>	03/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 40.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,65 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de loan to value</li> <li>- Niveau de trésorerie minimal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires</li> <li>- Information financière<sup>2</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Non public
 <b>Foncière Oppidum (Belgique)</b>	03/2016 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 4.750.000 €</li> <li>- Coupon : 5,00 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de loan to value</li> <li>- Valeur minimale des actifs immobiliers</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires</li> <li>- Information financière<sup>3</sup></li> </ul>	Degroof Petercam Octo Finances
02/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.613.000 €</li> <li>- Coupon : 5,00 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>							

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

<sup>2</sup> 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

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

<sup>1</sup> 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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Groupe AM Trust</b> 	02/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 7.500.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Libération fractionnée	<i>Non public</i>
<b>Le Noble Age</b> 	02/2016 ( <i>tap</i> )	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,686 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
	07/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 31.200.000 €</li> <li>- Coupon : 3,686 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>						
<b>Résidalya</b> 	02/2016 ( <i>tap</i> )	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 4.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
	12/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>						
<b>Prodware</b> 	02/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Internationale à Luxembourg
<b>Prodware</b> 	02/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 29.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Internationale à Luxembourg
<b>Delpharm</b> 	02/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : <i>Non public</i></li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>	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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
	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 <sup>1</sup> - 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						
<b>Laboratoire français du Fractionnement et des Biotechnologies</b> 	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
<b>Ales Groupe</b> 	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
<b>Eurosic</b> 	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
<b>Spie Batignolles</b> 	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

<sup>1</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>UNITE</b> 	12/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Green Bond</li> <li>- Libération fractionnée</li> </ul>	Société Générale CIB
<b>Groupe Holder</b> 	12/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB
<b>Groupe Mécanique Découpage</b> 	11/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 65.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,50 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Alternext Paris</i> )	Dette bancaire + obligataire ( <i>y compris filiales principales</i> )	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de gearing</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Autres cas de remboursement anticipé au gré des porteurs</li> <li>- <i>Step-up</i> du taux d'intérêt<sup>1</sup></li> <li>- Information financière<sup>2</sup></li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> </ul>	<i>Non public</i>
<b>Direct Energie</b> 	11/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,40 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 45.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,80 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Marché Libre</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	ODDO BHF

<sup>1</sup> 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*

<sup>2</sup> 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 €

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Foncière de Paris SIIC</b> 	11/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,75 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio dette financière nette / actif</li> <li>- Ratio valeur des immeubles de placement libres / valeur des immeubles de placement</li> <li>- Ratio valeur des immeubles de placement libres / dette nette libre affectée aux immeubles de placement</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> </ul>	BNP Paribas Société Générale CIB
<b>Les Grands Chais de France</b> 	11/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Assorti de sûretés	<i>Non public</i>
<b>La Maison Bleue</b> 	09/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 13.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit du Nord
<b>Orchestra-Prémaman</b> 	07/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 22.500.000 €</li> <li>- Coupon : 4,031 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 35.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,34 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Marché Libre</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Natixis

<sup>1</sup> 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)
<b>Akuo Energy</b> 	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						
<b>Korian</b> 	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 <sup>1</sup> - 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						
<b>Groupe Grimaud</b> 	07/2015	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
<b>Delfingen</b> 	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						
<b>Devoteam</b> 	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
<b>Chateauform'</b> 	07/2015	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Degroof Petercam

<sup>1</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Manitou BF</b> 	07/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,00 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Portzamparc
<b>Société de la Tour Eiffel</b> 	07/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 200.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,30 %</li> <li>- Maturité : 2025</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Arkéa Banque E&I ODDO BHF
<b>Serge Ferrari</b> 	07/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,15 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Prêt	Non public	Non public	Non public	Assorti d'une sûreté réelle	LCL
<b>Pitch Promotion</b> 	06/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,80 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Sûretés consenties aux obligataires	Invest Securities
<b>Sonepar</b> 	06/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 220.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB
<b>Lebronze alloys</b> 	06/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
<b>PSB Industries</b> 	06/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
<b>Orapi</b> 	06/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 6.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 6.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Altrad Investment Authority</b> 	05/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 150.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,30 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
<b>ITM Entreprises</b> 	04/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 250.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,391 %</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
<b>AD Industrie</b> 	04/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
<b>Etablissements J. Soufflet</b> 	03/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 45.000.000 €</li> <li>- Taux flottant</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 105.000.000 €</li> <li>- Taux flottant</li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation portant sur les cessions d'actifs, les réorganisations et les distributions de dividendes</li> <li>- Conduite des affaires</li> <li>- Bon état des actifs</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Step-up du taux d'intérêt<sup>2</sup></li> <li>- Fall-away sur negative pledge, covenants financiers et autres clauses<sup>3</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	-
<b>Axéreal</b> 	03/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 150.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : Non public</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Natixis Société Générale CIB
<b>Groupe GPS</b>	02/2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas

<sup>1</sup> 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

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

<sup>3</sup> 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)
<b>Ymagis</b> 	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						
<b>Kinepolis</b> 	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						
<b>Emera</b> 	01/2015	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
<b>Frey</b> 	12/2014 (tap)	- Montant : 11.200.000 € - Coupon : 4,375 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	✘	✔	- Ratio de loan to value - 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Gaumont</b> 	12/2014 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,75 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Valeur des principaux actifs du groupe / dettes financières nettes</li> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Chiffre d'affaires net moyen des catalogues de films / dettes financières nettes</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation de l'endettement des filiales</li> <li>- Limitation des investissements U.S.</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	BNP Paribas
	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 35.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,75 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>						
		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,125 %</li> <li>- Maturité : 2024</li> </ul>						
<b>Les Nouveaux Constructeurs</b> 	12/2014 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,979 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Taux de couverture de la dette</li> </ul>	Make-whole call	Crédit Agricole CIB Natixis
	10/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,979 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>						
	08/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,375 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>						
<b>Patrimoine &amp; Commerce</b> 	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 17.500.000 €</li> <li>- Coupon : 3,191 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de loan to value</li> <li>- Taux de couverture de la dette</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des emprunts garantis</li> <li>- Information financière<sup>2</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Crédit Agricole CIB
		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 12.500.000 €</li> <li>- Coupon : 3,463 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>						

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 <b>Holgat</b>	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : Euribor + 4 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : Euribor + 5 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de couverture du service de la dette</li> <li>- Ratio endettement net consolidé / EBITDA consolidé</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Amortissements divers</li> <li>- Sûretés consenties aux obligataires</li> <li>- Engagements divers</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Limitation des cessions</li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> </ul>	-
 <b>Eurosic</b>	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 125.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,051 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de <i>loan to value</i></li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des emprunts garantis</li> <li>- Valeur minimale du patrimoine</li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> </ul>	BNP Paribas Natixis
 <b>Akuo Opérations</b>	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 7.142.000 €</li> <li>- Coupon : 6,25 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
 <b>Sill Entreprises SAS</b>	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 40.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Assorti de sûretés	Kepler Cheuvreux
 <b>Emera</b>	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL
 <b>OVH Groupe</b>	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB

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

<sup>1</sup> 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*

<sup>2</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Orchestra-Prémaman</b> 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de gearing</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Droit belge</li> <li>- <i>Step-up</i> du taux d'intérêt</li> <li>- Pas de remboursement anticipé avant la date de levée de toute restriction stipulée dans la convention de crédit</li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> <li>- Information financière</li> </ul>	<i>Non public</i>
<b>Delpharm</b> 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 40.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas
<b>ITM Entreprises</b> 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 70.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
<b>Moret Industries Group</b> 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 21.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 4.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<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
<b>OVH Groupe</b> 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 57.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2022</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
<b>PCAS</b> 	10/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire ( <i>Non coté</i> )	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
 <b>Aegide</b>	10/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 13.800.000 €</li> <li>- Coupon : 5,10 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Octo Finances
 <b>GFI Informatique</b>	08/2014 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,947 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio excédent brut d'exploitation / frais financiers</li> <li>- Ratio dettes financières / excédent brut d'exploitation</li> <li>- Ratio de gearing</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Limitation des opérations de croissance externe, des distributions de dividendes et des cessions d'actifs</li> </ul>	Banque Palatine Kepler Cheuvreux
	06/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,947 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>						
 <b>Altran Technologies</b>	08/2014 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	Fall-away sur covenant financier <sup>2</sup>	Natixis Société Générale CIB
	07/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 10.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,81 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> <li>- Montant : 75.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>						
 <b>NGE</b>	07/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 70.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,375 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Sûretés consenties aux obligataires</li> <li>- Convention intercréanciers conclue avec les banques du crédit syndiqué</li> <li>- Limitation des opérations de croissance externe</li> <li>- Information financière<sup>3</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Crédit Industriel et Commercial Société Générale CIB

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> Information financière désigne les comptes annuels sociaux et consolidés audités 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)
<b>Newrest (Esp)</b> 	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 <sup>1</sup> - Information financière <sup>2</sup> - Make-whole call	Kepler Cheuvreux
<b>Orpéa</b> 	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 <sup>3</sup> - Make-whole call	Crédit Agricole CIB
<b>Fimalac</b> 	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 <sup>4</sup> - Make-whole call	Société Générale CIB
<b>Foncière de Paris SIIC</b> 	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 <sup>5</sup>	LCL Crédit Agricole Ile de France

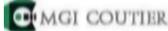
<sup>1</sup> Critère de déclenchement du *step-up* du taux d'intérêt : franchissement à la hausse du seuil prévu pour le ratio de levier

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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

<sup>4</sup> 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

<sup>5</sup> 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)
<b>Direct Energie</b> 	07/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 28.500.000 €</li> <li>- Coupon : 4,70 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 11.500.000 €</li> <li>- Coupon : 5,00 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
<b>MGI Coutier</b> 	07/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,125 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Industriel et Commercial
<b>La Foncière Verte</b> 	06/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 45.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,80 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de <i>loan to value</i></li> <li>- Valeur hors droits du patrimoine</li> <li>- Pourcentage des loyers perçus auprès d'un groupe déterminé</li> </ul>	✗	Octo Finances
<b>Altarea</b> 	06/2014 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 80.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de <i>loan to value</i></li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	Limitation des emprunts garantis	Morgan Stanley Natixis

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)
 <b>Albioma</b>	06/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 80.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,85 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Banque Palatine Crédit Industriel et Commercial Natixis
 <b>Axson</b>	06/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : Non public</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	HSBC
 <b>Nexity</b>	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 146.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,522 %</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,252 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes obligataires (y compris filiales principales)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	Make-whole call	HSBC Natixis Société Générale CIB
 <b>Séché environnement</b>	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 25.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : 2021</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
 <b>Eramet</b>	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,10 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes obligataires (y compris filiales principales)	✓	✗	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Remboursement anticipé au gré des porteurs à partir de la 7<sup>ème</sup> année</li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	ODDO BHF Société Générale CIB
	04/2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,29 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>		Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales principales)		Ratio de gearing	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Remboursement anticipé au gré des porteurs à partir de la 7<sup>ème</sup> année</li> <li>- Information financière<sup>2</sup></li> <li>- Make-whole call</li> <li>- Engagements divers</li> </ul>	

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	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	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'intérêt <sup>1</sup> - Engagements divers - Information financière <sup>2</sup> - 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 financière <sup>3</sup>	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 financière <sup>4</sup> - Make-whole call - Autres clauses	Natixis

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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

<sup>4</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Etablissements J. Soufflet</b> 	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						
<b>Deloitte</b> 	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
<b>Akuo Participations</b> 	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						
<b>VM Materiaux</b> 	12/2013	- Montant : 3.800.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2019	Obligataire (Alternext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	✗	Portzamparc
<b>Sodiaal</b> 	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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Norbert Dentressangle</b> 	12/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 160.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,00 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 75.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,80 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- <i>Fall-away</i> sur <i>negative pledge</i> et <i>covenants financiers</i><sup>2</sup></li> <li>- <i>Make-whole call</i></li> </ul>	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
<b>Manitou BF</b> 	12/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 12.500.000 €</li> <li>- Coupon : 5,35 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	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
<b>Microwave</b> 	12/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 4.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,80 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Valeur des capitaux propres</li> <li>- Valeur de l'EBITDA</li> </ul>	✗	Banque Palatine
<b>Orapi</b> 	12/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 5.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,25 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Valeur des capitaux propres</li> <li>- Valeur de l'EBITDA</li> </ul>	✗	Banque Palatine Portzamparc

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Jacques Bogart</b> 	12/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 5.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,50 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Valeur des capitaux propres</li> <li>- Valeur de l'EBITDA</li> </ul>	Remboursement anticipé au gré des porteurs en cas de transfert hors du groupe d'un actif significatif	Banque Palatine
<b>Argan</b> 	12/2013 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 16.130.000 €</li> <li>- Coupon : 5,50 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	✗	Compagnie Financière Jacques Cœur Invest Securities
	11/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 48.870.000 €</li> <li>- Coupon : 5,50 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>						
<b>Altrad Investment Authority</b> 	11/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,40 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de gearing</li> </ul>	Information financière <sup>1</sup>	Natixis
<b>Groupe Réside Etudes</b> 	10/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 44.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,20 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	Ratio de gearing	Step-up du taux d'intérêt <sup>2</sup>	Compagnie Financière Jacques Cœur Banque Palatine
<b>Korian</b> 	08/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 67.500.000 €</li> <li>- Coupon : 4,625 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de dette garantie (actifs moins dette garantie / dette non garantie)</li> </ul>	Make-whole call	BNP Paribas Crédit Agricole CIB The Royal Bank of Scotland

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

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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
 <b>Vranken Pommery Monopole</b>	07/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,00 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	Dette financière nette / actifs consolidés <sup>1</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Step-up et step-down du taux d'intérêt<sup>2</sup></li> <li>- Autres engagements</li> </ul>	Natixis
 <b>Agrial</b>	07/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 95.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,00 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire + bancaire (y compris garant)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>3</sup></li> <li>- Garantie inconditionnelle et irrévocable</li> <li>- Fall-away sur negative pledge et covenants financiers<sup>4</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Crédit Agricole CIB
 <b>Altran Technologies</b>	07/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 135.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,75 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	Fall-away sur covenant financier <sup>5</sup>	Société Générale CIB Crédit Agricole Ile de France
 <b>Cofitem Cofimur</b>	07/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 80.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,125 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio loan to value</li> <li>- Ratio valeur des immeubles de placement libres / valeur des immeubles de placement</li> </ul>	✗	Crédit Industriel et Commercial Compagnie Financière Jacques Cœur Banque Palatine BRED Banque Populaire
 <b>Orpéa</b>	07/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,15 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	Make-whole call	Kepler Cheuvreux

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> Information financière : comptes annuels sociaux et consolidés de l'émetteur et du garant

<sup>4</sup> 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

<sup>5</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>GL Events</b> 	07/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,70 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	✗	Kepler Cheuvreux Société Générale CIB
<b>Havas</b> 	07/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,125 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	✗	Crédit Agricole CIB
<b>Foncière INEA</b> 	06/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 30.300.000 €</li> <li>- Coupon : 4,35 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de loan to value</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> <li>- Ratio EBITDA / service de la dette</li> </ul>	Limitation des emprunts garantis	Rothschild & Co
<b>Terisam</b> 	06/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 380.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,012 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	✗	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Garantie du Groupe Artémis</li> <li>- Valeur minimale du capital social, des réserves et autres fonds propres du Garant</li> <li>- Franchissement de seuil à la baisse en pourcentage du capital et des droits de vote d'une société du Groupe</li> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> </ul>	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial BNP Paribas Natixis Société Générale CIB
<b>Société Nationale Immobilière</b> 	06/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,20 %</li> <li>- Maturité : 2023</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	✗	✗	Natixis
<b>Ubisoft</b> 	05/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 40.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,038 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	Fall-away sur covenants financiers <sup>2</sup>	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB

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

<sup>2</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 Groupe Steria	04/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 180.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,250 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	Make-whole call	Société Générale CIB
 Orpéa	04/2013 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 33.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,60 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Fall-away sur covenants financiers<sup>1</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Crédit Agricole CIB
	11/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 65.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,10 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> <li>- Montant : 128.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,60 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>						
 Etablissements J. Soufflet	03/2013 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,25 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation portant sur les cessions d'actifs, les réorganisations et les distributions de dividendes</li> <li>- Conduite des affaires</li> <li>- Bon état des actifs</li> <li>- Information financière<sup>2</sup></li> <li>- Step-up du taux d'intérêt<sup>3</sup></li> <li>- Fall-away sur negative pledge, covenants financiers et autres clauses<sup>4</sup></li> </ul>	Société Générale CIB
	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 4,25 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>						
 Eurosic	03/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 125.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,95 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de loan to value</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Limitation des emprunts garantis</li> <li>- Valeur minimale du patrimoine</li> </ul>	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial Natixis

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

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

<sup>4</sup> 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)
<b>Lactalis (B.S.A.)</b> 	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 <sup>1</sup> - Fall-away sur negative pledge et covenants financiers <sup>2</sup> - 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						
<b>Akka Technologies</b> 	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 <sup>3</sup> - Make-whole call	Crédit Industriel et Commercial Natixis
<b>Laboratoire français du Fractionnement et des Biotechnologies</b> 	02/2013	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,85 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	✗	✗	Natixis

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
 <p><b>Laurent Perrier</b> CHAMPAGNE Laurent-Perrier MAISON FONDÉE 1812</p>	02/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,75 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio résultat opérationnel / résultat financier</li> <li>- Ratio valeur des stocks / endettement financier</li> </ul>	Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect des covenants financiers	Kepler Cheuvreux
 <p><b>Sonepar</b></p>	02/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 75.000.000 €</li> <li>- Coupon : Non public</li> <li>- Maturité : Non public</li> </ul>	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB
 <p><b>Groupe Adéo</b></p>	01/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,75 %</li> <li>- Maturité : 2020</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	Make-whole call	Crédit Industriel et Commercial
 <p><b>Nexity</b></p>	01/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 200.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,749 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de gearing</li> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Information financière<sup>1</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Crédit Agricole CIB JP Morgan Natixis
 <p><b>Tessi</b> MAISON DE SERVICE CLIENTÈRE</p>	01/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,95 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	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
 <p><b>Altarea</b> ALTAREA COGEDIM</p>	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 100.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,65 %</li> <li>- Maturité : 2017</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de loan to value</li> <li>- Ratio de couverture d'intérêt</li> </ul>	Limitation des emprunts garantis	Crédit Agricole CIB

<sup>1</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 <b>Ubisoft</b>	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,99 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	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
 <b>Touax SCA</b>	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 15.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,00 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de gearing</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Restrictions d'acquisitions et de cessions</li> <li>- Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect du ratio de levier</li> </ul>	Kepler Cheuvreux
 <b>Fromageries Bel</b>	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 20.000.000 €</li> <li>- Coupon : 2,75 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul> <hr style="border: 0; border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 140.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,00 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	Ratio de levier	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Fall-away sur covenants financiers<sup>1</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Crédit Agricole CIB
 <b>Foncière des 6<sup>ème</sup> et 7<sup>ème</sup></b>	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 50.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,70 %</li> <li>- Maturité : 2018</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	Ratio de loan to value	Valeur minimale d'actifs	Compagnie Financière Jacques Cœur Crédit Industriel et Commercial
 <b>Neopost</b>	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 150.000.000 €</li> <li>- Coupon : 3,50 %</li> <li>- Maturité : 2019</li> </ul>	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Situation nette consolidée</li> <li>- Fall-away sur negative pledge, covenants financiers et autres clauses<sup>2</sup></li> <li>- Make-whole call</li> </ul>	Société Générale CIB
 <b>Orpéa</b>	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 90.000.000 €</li> <li>- Coupon : 5,25 %</li> <li>- Maturité : 2026</li> </ul>	Obligataire (Bourse du Luxembourg)	Dette bancaire + obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de levier</li> <li>- Ratio de gearing</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mortgage covenant</li> <li>- Fall-away sur covenants financiers<sup>3</sup></li> </ul>	Deutsche Bank

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
<b>Micado France 2018<sup>1</sup></b>	Septembre à Décembre 2012	- Total : 60.000.000 € - Taux fixe - Maturité : 6 ans	Obligataire (Alternext Paris)	Dettes obligataires	✓	✗	✗	Crédit Industriel et Commercial Portzamparc
<b>Orpéa</b> 	11/2012	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 4,20 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires	✓	- Ratio de levier - Ratio de gearing	- <i>Fall-away</i> sur covenants financiers <sup>2</sup> - <i>Make-whole call</i>	Kepler Cheuvreux
<b>Groupe Gorgé</b> 	11/2012	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 5,40 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires	✓	✗	✗	Kepler Cheuvreux
<b>Financière Agache</b> 	10/2012	- Montant : 275.000.000 € - Coupon : 3,179 % - Maturité : 2017	Obligataire (Bourse du Luxembourg)	Dettes obligataires	✓	✗	✗	Crédit Agricole CIB
<b>Plastic Omnium</b> 	10/2012	- Montant : 250.000.000 € - Coupon : 3,875 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes obligataires	✓	✗	✗	BNP Paribas
<b>Bonduelle</b> 	09/2012	- Montant : 145.000.000 € - Coupon : 3,830 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de dette long terme / capitaux permanents - Ratio d'actifs courants / passifs courants	- <i>Fall-away</i> sur covenants financiers <sup>3</sup> - <i>Make-whole call</i>	Crédit Agricole CIB
<b>Cofitem Cofimur</b> 	07/2012	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2017	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes obligataires	✓	✗	✗	Crédit Industriel et Commercial Compagnie Financière Jacques Cœur

<sup>1</sup> 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**

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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

Emprunteur	Caractéristiques de l'Euro PP			Clauses particulières				Arrangeur(s)
	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	
<b>Sonepar</b> 	07/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : <i>Non public</i></li> <li>- Coupon : <i>Non public</i></li> <li>- Maturité : <i>Non public</i></li> </ul>	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
<b>Société Nationale Immobilière</b> 	05/2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Montant : 250.000.000 €</li> <li>- Taux variable</li> <li>- Maturité : 2032</li> </ul>	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](mailto: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](http://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](http://cms.law/fl)