

OBSERVATOIRE DES EURO PP (MARS 2021)



Contacts

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

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

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

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

*Tous droits CMS Francis Lefebvre Avocats réservés.
Seules les opérations et les informations qui ont fait l'objet d'une annonce publique sont communiquées.
L'Observatoire des Euro PP est régulièrement mis à jour. Pour obtenir la dernière version, vous pouvez adresser vos demandes à : marc-etienne.sebire@cms-fl.com*

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

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)
 Artéa	03/2021	- Montant : 15.600.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
 Pusterla 1880 (Italie)	02/2021	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : 4,20 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères RSE)	Carax
 Orpéa	12/2020	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2030 ----- - Montant : 60.000.000 € - Coupon : 2,77 % - Maturité : 2028	Obligataire (Non coté) Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères RSE)	BRED Banque Populaire
 ITM Entreprises	12/2020	- Montant : 103.000.000 € - Coupon : 2,60 % - Maturité : 2027	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	BRED Banque Populaire
 Akvo Energy	12/2020	- Montant : 60.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
 Chargeurs	12/2020	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2028	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	✓	Sustainability-linked (critères RSE)	Kepler Cheuvreux
 Albioma	12/2020	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,85 % - Maturité : 2027 ----- - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2028	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Sustainability-linked (critères RSE)	Natixis Société Générale CIB
 Lumibird	12/2020	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : Taux moyen de 2,40 % - Maturité : 2027	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	✓	Sustainability-linked (critères RSE)	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)
 Artefact	12/2020	- Montant : 21.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2026	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
 Eureden	12/2020	- Montant : 46.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères RSE)	Crédit Agricole CIB Natixis
 Financière Apsys	11/2020	- Montant : 25.520.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i>	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	Banque Palatine Invest Securities
 Groupe Finoli	11/2020	- Montant : 19.000.000 € - 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>	-
 Korian	10/2020 (<i>tap</i>)	- Montant : 57.000.000 € - Coupon : 3,350 % - Maturité : 2028	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères RSE)	Crédit Industriel et Commercial Société Générale CIB
	06/2020	- Montant : 173.000.000 € - Coupon : 3,350 % - Maturité : 2028						
 IMANES - Groupe Zouari	10/2020	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
 HLD Europe (Lux)	09/2020	- Montant : 64.000.000 € - Coupon : 3,85 % - Maturité : 2026	Obligataire (<i>Euro MTF</i>)	Dette obligataire	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Niveau de trésorerie minimal	- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires ¹ - Information financière ¹ - <i>Make-whole call</i>	Midcap Partners
 Serge Ferrari	09/2020	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2027	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères RSE)	LCL

¹ Information financière désigne (i) les comptes annuels consolidés audités de l'émetteur et le rapport d'audit s'y rapportant et (ii) les comptes annuels 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)
Kyotherm 	07/2020	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 30.000.000 € - 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>	Green Bond	-
bioMérieux 	06/2020	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 145.000.000 € - Coupon : Taux annuel global de 1,61 % - Maturité : 2027 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 55.000.000 € - Coupon : Taux annuel global de 1,61 % - Maturité : 2030 	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
Bird AM (Groupe Réalités) 	03/2020	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 15.000.000 € - Coupon : Taux fixe progressif de 2 % à 5 % - Maturité : 2024 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
FLE SICAV-FIS (Lux) 	02/2020	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,375 % - Maturité : 2026 	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Natixis
Financière Immobilière Bordelaise 	01/2020	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 108.000.000 € - Coupon : 6 % - Maturité : 2025 	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
Bertrand Restauration 	01/2020	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Sustainability-linked</i> (critères RSE)	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)
Bertrand Restauration 	01/2020 (tap)	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Midcap Partners
	09/2018	- Montant : 90.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024						
Groupe Gaming 1 (Belgique) 	01/2020	- Montant : 32.700.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
FLE SICAV-FIS (Lux) 	12/2019	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 2,375 % - Maturité : 2026	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Natixis
Nexity 	12/2019	- Montant : 84.000.000 € - Coupon : 2,257 % - Maturité : 2026	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	Crédit Agricole CIB Natixis
		- Montant : 156.000.000 € - Coupon : 2,464 % - Maturité : 2027						
Bertrand Corp 	12/2019	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2024	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Midcap Partners
La Foncière Verte 	12/2019 (tap)	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2025	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
	07/2019	- Montant : 85.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2025						
Résidé Etudes Investissement 	12/2019	- Montant : 37.500.000 € - Coupon : 4,20 % - Maturité : 2026	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Aurel BGC Banque Palatine

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)
 Reden Solar	12/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 45.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2026 	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Loan	Crédit Agricole CIB
 Akuo Energy	11/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 45.000.000 € - Coupon : 4 % - Maturité : 2025 	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
 Compagnie de Phalsbourg	11/2019 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 41.900.000 € - Coupon : 5 % - Maturité : 2024 	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	BNP Paribas Crédit Agricole CIB Natixis Octo Finances
	08/2019 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 66.800.000 € - Coupon : 5 % - Maturité : 2024 						
	03/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 112.000.000 € - Coupon : 5 % - Maturité : 2024 						
 Leasinvest Real Estate	11/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 100.000.000 € - Coupon : 1,95 % - Maturité : 2026 	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Fortis Degroof Petercam KBC
 Transdev	11/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 220.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2029 	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BRED Banque Populaire HSBC Natwest UniCrédit
 Bel	10/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 62.500.000 € - Coupon : 1,486 % - Maturité : 2027 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 62.500.000 € - Coupon : 1,761 % - Maturité : 2029 	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Sustainability-linked (critères RSE)	Crédit Agricole CIB
 MS Vacances	10/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 26.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025 	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Assorti de sûretés	-

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 Partouche	10/2019	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2026	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 Société Générale CIB
 Mobivia	09/2019	- Montant : 35.000.000 € - 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>
 Villogia	08/2019	- Montant : 140.000.000 € - Coupon : 1,50 % - Maturité : 2034	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	UniCrédit
 Touax SCA	08/2019	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
 Sopra Steria	07/2019	- Montant : 130.000.000 € - Coupon : 1,749 % - Maturité : 2026 ----- - Montant : 120.000.000 € - Coupon : 2,000 % - Maturité : 2027	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Natixis Société Générale CIB
 Sonepar	07/2019	- Montant : 95.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2026 ----- - Montant : 95.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2029	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
 Pierreval Investissement	07/2019	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 5,10 % - Maturité : 2023	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	ODDO BHF
 Mauboussin	07/2019	- Montant : 13.000.000 € - 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>	BRED Banque Populaire

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)
SES-imagotag 	07/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
Claranova 	06/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 19.700.000 € - Coupon : 6 % - Maturité : 2024 	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
Bird AM (Groupe Réalités) 	06/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 24.000.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2024 	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Carax
Manitou BF 	06/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 105.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025/2026/2027 	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
Séché environnement 	05/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 60.000.000 € - Coupon : 2,90 % - Maturité : 2026 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,05 % - Maturité : 2027 	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>
Umanis 	04/2019	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 32.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2026 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
Financière Apsys 	03/2019 (<i>tap</i>)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 25.500.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2023 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 29.200.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2023 	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Degroof Petercam Invest Securities

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)
Artéa 	02/2019 (tap)	- Montant : 12.790.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
	02/2019 (tap)	- Montant : 5.400.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2023						
	12/2018	- Montant : 6.800.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2023						
SCBSM 	02/2019 (tap)	- Montant : 2.510.000 € - Coupon : 3,95 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
	12/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 3,95 % - Maturité : 2024						
Aegide 	02/2019	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,40 % - Maturité : 2026	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine LCL
GL Events 	02/2019	- Montant : 64.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2026	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial
		- Montant : 66.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2027						
Groupe Bâisseurs d'Avenir	02/2019	- Montant : 14.000.000 € - Coupon : 5,60 % - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine

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)
Scopelec 	12/2018 (tap)	- Montant : 18.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
	12/2017	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025						
Constructel 	11/2018 (tap)	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Aurel BGC
	09/2018	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024						
Financière Apsys 	11/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2023	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Bank of China
Bird AM (Groupe Réalités) 	10/2018 (tap)	- Montant : 5.990.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
	04/2018 (tap)	- Montant : 16.250.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2023						Natixis
	11/2017	- Montant : 7.750.000 € - Coupon : 6,00 % - Maturité : 2023						-
HLD Europe (Lux) 	10/2018	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2024	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	- Ratio de <i>loan to value</i> - Niveau de trésorerie minimal	- Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière ¹ - <i>Make-whole call</i>	Midcap Partners

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Cegedim 	10/2018	- Montant : 135.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
Prodware 	10/2018	- Montant : 62.500.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2024/2025	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Internationale à Luxembourg Degroof Petercam LCL
Transdev Group 	08/2018	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : 2,051 % - Maturité : 2026 ----- - Montant : 150.000.000 € - Coupon : 1,779 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Natixis Société Générale CIB
Toux SCA 	07/2018	- Montant : 16.633.000 € - Coupon : 5,75 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Octo Finances
Foncière Epilogue 	07/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 5,41 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euronext Growth)	Dette bancaire + obligataire	✓	✓	- Information financière ¹ - Sûretés réelles - Autres clauses	Octo Finances
GFI Informatique 	07/2018	- Montant : 90.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2025	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
Spie Batignolles 	07/2018	- Montant : 36.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025 ----- - Montant : 34.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2026	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Natixis

¹ 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)
Séché environnement 	07/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 120.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2025 	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Natixis
Séché environnement 	07/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 30.000.000 € - Coupon : 3,25 % - Maturité : 2025 	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	BNP Paribas Natixis
CS Communication & Systèmes 	06/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025 	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
InVivo 	06/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 42.500.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024 ----- - Montant : 45.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025 	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Natixis
Quartus 	06/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 75.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2022 	Obligataire (Non coté)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Invest Securities

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Paragon Group / Grenadier Holdings Plc (UK) 	05/2018 (tap)	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marge - Maturité : 2025	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	- Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt	- Information financière ¹ - Garantie de la mère - Sûretés réelles - Limitation des distributions de dividendes, de la dette brute additionnelle, des opérations de croissance externe - Pourcentage minimal de détention du capital et des droits de vote des sociétés du Groupe - <i>Make-whole call</i> - Autres clauses	Crédit Agricole CIB
	04/2018 (tap)	- Montant : 33.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marge - Maturité : 2025						
	04/2018	- Montant : 21.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marges - Maturité : 2025						
Reworld Media 	05/2018	- Montant : 6.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	-
Edify (Lux) 	05/2018	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,75 % - Maturité : 2025	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL Société Générale CIB
Visiativ 	05/2018	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL Société Générale CIB
Moulinvest 	05/2018	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
ABEO 	04/2018	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Pierreval Investissement 	04/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : 5,40 % - Maturité : 2023 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
HLD Europe (Lux) 	02/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2023 	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de <i>loan to value</i> - Niveau de trésorerie minimal 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière¹ - <i>Make-whole call</i> 	Midcap Partners
Foncière Volta 	02/2018 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 6.425.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022 	Obligataire (Euronext Access)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Octo Finances
	12/2017	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 14.850.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022 						
Groupe Lucien Barrière 	02/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 90.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2024/2025 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas Société Générale CIB
Foncière INEA 	02/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,00 %/3,25% - Maturité : 2024/2025 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Green Bond	LCL
Foncière INEA 	02/2018	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 42.500.000 € - Coupon : 3,00 %/3,25% - Maturité : 2024/2025 	Prêt	Non public	Non public	Non public	Green Loan	LCL

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Bastide Le Confort Médical 	01/2018	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	ODDO BHF
Pierre & Vacances – Center Parcs GROUPE 	01/2018	- Montant : 76.000.000 € - Coupon : 3,90 % - Maturité : 2025	Obligataire (<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
Financière Agache 	12/2017 (<i>tap</i>)	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : 1,204 % - Maturité : 2022	Obligataire (<i>Bourse du Luxembourg</i>)	Dette obligataire	✓	✗	<i>Make-whole call</i>	Crédit Agricole CIB
	08/2017	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 1,204 % - Maturité : 2022						
Orpéa 	12/2017	- Montant : 63.000.000 € - Coupon : 2,2 % - Maturité : 2024	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>
Akuo Energy 	12/2017	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2023	Obligataire (<i>Euronext Access</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	Octo Finances
		- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2024						
Financière Apsys 	12/2017 (<i>tap</i>)	- Montant : 10.900.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022	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	- Montant : 16.400.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022						

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 AMP Visual TV	07/2017	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 12.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2023 	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	LCL
 Nexity	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 30.000.000 € - Coupon : 2,053 % - Maturité : 2023 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 121.000.000 € - Coupon : 2,60 % - Maturité : 2025 	Obligataire (Euronext Access)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
 Saint Jean Industries	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 19.400.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2023 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine
 Lebronze alloys	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - 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>	LCL
 OL Groupe	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 51.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2024 	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>
 Chargeurs	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 40.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2025 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux
 Chargeurs	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2027 	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Kepler Cheuvreux
 Capelli	05/2017	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 22.052.000 € - Coupon : 6,25 % - Maturité : 2022 	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Palatine Octo Finances

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

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 ITM Entreprises	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 147.000.000 € - Coupon : 2,40 % - Maturité : 2023 	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
 ITM Entreprises	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 40.000.000 € - Coupon : 2,13 % - Maturité : 2021 ----- - Montant : 105.000.000 € - Coupon : 2,40 % - Maturité : 2023 	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	BRED Banque Populaire
 HLD Europe (Lux)	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2022 	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de <i>loan to value</i> - Niveau de trésorerie minimal 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires¹ - Information financière¹ - <i>Make-whole call</i> 	Aurel BGC
 Altarea	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,45 % - Maturité : 2026 	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de <i>loan to value</i> - Ratio de couverture d'intérêt 	Limitation des emprunts garantis	Morgan Stanley Natixis

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Paragon Group / Grenadier Holdings Plc (UK) 	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 52.000.000 € - Coupon : taux fixe selon une grille de marges - Maturité : 2023 	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt 	<ul style="list-style-type: none"> - Information financière¹ - Garantie de la mère - Sûretés réelles - Limitation des distributions de dividendes, de la dette brute additionnelle, des opérations de croissance externe - Pourcentage minimal de détention du capital et des droits de vote des sociétés du Groupe - <i>Make-whole call</i> - Autres clauses 	Crédit Agricole CIB
PRIAMS 	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 22.021.000 € - Coupon : 5,75 % - Maturité : 2021 	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
Akuo Energy 	11/2016 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 5.579.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2021 	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Green Bond	Octo Finances
	07/2016 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 7.772.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2021 						
	07/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 35.997.000 € - Coupon : 5,50 % - Maturité : 2021 						
Servier 	12/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 55.000.000 € - 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>	Société Générale CIB

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

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 CA Animation (Lux)	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 35.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2023 	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier 	<ul style="list-style-type: none"> - Information financière¹ - Make-whole call - Autres clauses 	Natixis
 EXEL Industries	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
 Chargeurs	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 25.000.000 € - Coupon : Taux moyen de 2,90 % - Maturité : 2023 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Kepler Cheuvreux
 Chargeurs	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 32.000.000 € - Coupon : Taux moyen de 2,90 % - Maturité : 2023 	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Kepler Cheuvreux
 Groupe Legendre	04/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 32.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2023 	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Arkéa Banque E&I
 HLD Europe (Lux)	03/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 40.000.000 € - Coupon : 5,65 % - Maturité : 2021 	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de loan to value - Niveau de trésorerie minimal 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière² - Make-whole call 	Non public
 Foncière Oppidum (Belgique)	03/2016 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 4.750.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2021 	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de loan to value - Valeur minimale des actifs immobiliers 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation des distributions de dividendes et des remboursements des comptes d'actionnaires - Information financière³ 	Degroof Petercam Octo Finances
02/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.613.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2021 							

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

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

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Groupe AM Trust 	02/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 7.500.000 € - 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>	Libération fractionnée	<i>Non public</i>
Le Noble Age 	02/2016 (<i>tap</i>)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,686 % - Maturité : 2022 	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"> - Montant : 31.200.000 € - Coupon : 3,686 % - Maturité : 2022 						
Résidalya 	02/2016 (<i>tap</i>)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 4.000.000 € - 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>	-
	12/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 15.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i> 						
Prodware 	02/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - 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>	Banque Internationale à Luxembourg
Prodware 	02/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 29.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021 	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Banque Internationale à Luxembourg
Delpharm 	02/2016	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : <i>Non public</i> - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i> 	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
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 ¹ - Make-whole call	Banque Palatine TSAF OTC
		- Montant : 1.000.000 € - Coupon : 7,20 % - Maturité : 2021						
	12/2015	- Montant : 7.000.000 € - Coupon : 6,75 % - Maturité : 2020 - Montant : 7.200.000 € - Coupon : 7,20 % - Maturité : 2021						
Laboratoire français du Fractionnement et des Biotechnologies 	01/2016	- Montant : 124.000.000 € - Coupon : 2,848 % - Maturité : 2023	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas Société Générale CIB
Ales Groupe 	01/2016	- Montant : 124.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022/2023/2024	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
Eurosic 	12/2015	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2026	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	- Ratio de loan to value - Ratio de couverture d'intérêt	- Limitation des emprunts garantis - Valeur minimale du patrimoine - Make-whole call	BNP Paribas Natixis
Spie Batignolles 	12/2015	- Montant : 95.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 UNITE	12/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<ul style="list-style-type: none"> - Green Bond - Libération fractionnée 	Société Générale CIB
 Groupe Holder	12/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2022 	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB
 Groupe Mécanique Découpage	11/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 65.000.000 € - Coupon : 4,50 % - Maturité : 2022 	Obligataire (<i>Alternext Paris</i>)	Dette bancaire + obligataire (<i>y compris filiales principales</i>)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de levier - Ratio de <i>gearing</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - Autres cas de remboursement anticipé au gré des porteurs - <i>Step-up</i> du taux d'intérêt¹ - Information financière² - <i>Make-whole call</i> 	<i>Non public</i>
 Direct Energie	11/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 15.000.000 € - Coupon : 4,40 % - Maturité : 2020 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 45.000.000 € - Coupon : 4,80 % - Maturité : 2022 	Obligataire (<i>Marché Libre</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	ODDO BHF

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Foncière de Paris SIIC  Foncière de Paris	11/2015	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 2,75 % - Maturité : 2022	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	- Ratio dette financière nette / actif - Ratio valeur des immeubles de placement libres / valeur des immeubles de placement - Ratio valeur des immeubles de placement libres / dette nette libre affectée aux immeubles de placement	- Information financière ¹ - Make-whole call	BNP Paribas Société Générale CIB
		- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2023						
Les Grands Chais de France 	11/2015	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Assorti de sûretés	Non public
La Maison Bleue 	09/2015	- Montant : 13.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit du Nord
Orchestra-Prémaman 	07/2015	- Montant : 22.500.000 € - Coupon : 4,031 % - Maturité : 2021 - Montant : 35.000.000 € - Coupon : 4,34 % - Maturité : 2022	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Natixis

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

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Altrad Investment Authority 	05/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 150.000.000 € - Coupon : 3,30 % - Maturité : 2022 	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
ITM Entreprises 	04/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 250.000.000 € - Coupon : 2,391 % - Maturité : 2022 	Obligataire (Marché Libre)	Non public	Non public	Non public	Non public	Natixis
AD Industrie 	04/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
Etablissements J. Soufflet 	03/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 45.000.000 € - Taux flottant - Maturité : 2020 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 105.000.000 € - Taux flottant - Maturité : 2022 	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation portant sur les cessions d'actifs, les réorganisations et les distributions de dividendes - Conduite des affaires - Bon état des actifs - Information financière¹ - Step-up du taux d'intérêt² - Fall-away sur negative pledge, covenants financiers et autres clauses³ - Make-whole call 	-
Axéreal 	03/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 150.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB Natixis Société Générale CIB
Groupe GPS	02/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	BNP Paribas

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Ymagis 	02/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 17.500.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2019 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 19.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2020 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
Kinepolis 	01/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 61.400.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2022 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 34.600.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2025 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Non public
Emera 	01/2015	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021 	Prêt	Non public	Non public	Non public	Non public	LCL
Frey 	12/2014 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 11.200.000 € - Coupon : 4,375 % - Maturité : 2019 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 25.000.000 € - Coupon : 4,375 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Euronext Paris)	✘	✔	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de loan to value - Taux de couverture de la dette - Ratio de couverture d'intérêt 	Limitation des emprunts garantis	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)
Gaumont 	12/2014 (tap)	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Valeur des principaux actifs du groupe / dettes financières nettes - Ratio de gearing - Chiffre d'affaires net moyen des catalogues de films / dettes financières nettes 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation de l'endettement des filiales - Limitation des investissements U.S. - Information financière¹ - <i>Make-whole call</i> 	BNP Paribas
	11/2014	- Montant : 35.000.000 € - Coupon : 4,75 % - Maturité : 2021						
		- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 5,125 % - Maturité : 2024						
Les Nouveaux Constructeurs 	12/2014 (tap)	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 3,979 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier - Taux de couverture de la dette 	<i>Make-whole call</i>	Crédit Agricole CIB Natixis
	10/2014	- Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,979 % - Maturité : 2019						
	08/2014	- Montant : 25.000.000 € - Coupon : 4,375 % - Maturité : 2019						
Patrimoine & Commerce 	12/2014	- Montant : 17.500.000 € - Coupon : 3,191 % - Maturité : 2019 - Montant : 12.500.000 € - Coupon : 3,463 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de loan to value - Taux de couverture de la dette 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation des emprunts garantis - Information financière² - <i>Make-whole call</i> 	Crédit Agricole CIB

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 Holgat	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 10.000.000 € - Coupon : Euribor + 4 % - Maturité : 2019 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 15.000.000 € - Coupon : Euribor + 5 % - Maturité : 2020 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de levier - Ratio de couverture du service de la dette - Ratio endettement net consolidé / EBITDA consolidé 	<ul style="list-style-type: none"> - Amortissements divers - Sûretés consenties aux obligataires - Engagements divers - Information financière¹ - Limitation des cessions - <i>Make-whole call</i> 	-
 Eurosic	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 125.000.000 € - Coupon : 3,051 % - Maturité : 2023 	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de <i>loan to value</i> - Ratio de couverture d'intérêt 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation des emprunts garantis - Valeur minimale du patrimoine - <i>Make-whole call</i> 	BNP Paribas Natixis
 Akuo Opérations	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 7.142.000 € - Coupon : 6,25 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Marché Libre)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Octo Finances
 Sill Entreprises SAS	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 40.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Assorti de sûretés	Kepler Cheuvreux
 Emera	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 30.000.000 € - 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>	LCL
 OVH Groupe	12/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - 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>	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB

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

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Orchestra-Prémaman 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2020 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de levier - Ratio de gearing 	<ul style="list-style-type: none"> - Droit belge - <i>Step-up</i> du taux d'intérêt - Pas de remboursement anticipé avant la date de levée de toute restriction stipulée dans la convention de crédit - <i>Make-whole call</i> - Information financière 	<i>Non public</i>
Delpharm 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 40.000.000 € - 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>	BNP Paribas
ITM Entreprises 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 70.000.000 € - 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>	<i>Non public</i>
Moret Industries Group 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 21.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 4.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Assorti de sûretés et <i>pari passu</i> avec la dette bancaire	Degroof Petercam
OVH Groupe 	11/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 57.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2021 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 10.000.000 € - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : 2022 	Obligataire (<i>Non coté</i>)	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
PCAS 	10/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 25.000.000 € - 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>	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)
 Aegide	10/2014	- Montant : 13.800.000 € - Coupon : 5,10 % - Maturité : 2020	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Banque Palatine Octo Finances
 GFI Informatique	08/2014 (tap)	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 3,947 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales)	✓	- Ratio excédent brut d'exploitation / frais financiers - Ratio dettes financières / excédent brut d'exploitation - Ratio de gearing	- Information financière ¹ - Limitation des opérations de croissance externe, des distributions de dividendes et des cessions d'actifs	Banque Palatine Kepler Cheuvreux
	06/2014	- Montant : 15.000.000 € - Coupon : 3,947 % - Maturité : 2019						
 Altran Technologies	08/2014 (tap)	- Montant : 30.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	Fall-away sur covenant financier ²	Natixis Société Générale CIB
	07/2014	- Montant : 10.000.000 € - Coupon : 2,81 % - Maturité : 2020 - Montant : 75.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021						
 NGE	07/2014	- Montant : 70.000.000 € - Coupon : 4,375 % - Maturité : 2021	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	- Sûretés consenties aux obligataires - Intercréditor conclu avec les banques du crédit syndiqué - Limitation des opérations de croissance externe - Information financière ³ - Make-whole call	Crédit Industriel et Commercial Société Générale CIB

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Direct Energie 	07/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 28.500.000 € - Coupon : 4,70 % - Maturité : 2019 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 11.500.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2021 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	ODDO BHF
MGI Coutier 	07/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 30.000.000 € - Coupon : 4,125 % - Maturité : 2021 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Industriel et Commercial
La Foncière Verte 	06/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 45.000.000 € - Coupon : 5,80 % - Maturité : 2020 	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de loan to value - Valeur hors droits du patrimoine - Pourcentage des loyers perçus auprès d'un groupe déterminé 	✗	Octo Finances
Altarea 	06/2014 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 80.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021 	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de loan to value - Ratio de couverture d'intérêt 	Limitation des emprunts garantis	Morgan Stanley Natixis
06/2014 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021 							
05/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2021 							

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)
 Albioma	06/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 80.000.000 € - Coupon : 3,85 % - Maturité : 2020 	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de couverture d'intérêt 	<ul style="list-style-type: none"> - Information financière¹ - Make-whole call 	Banque Palatine Crédit Industriel et Commercial Natixis
 Axson	06/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 30.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	HSBC
 Nexity	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 146.000.000 € - Coupon : 3,522 % - Maturité : 2021 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 25.000.000 € - Coupon : 3,252 % - Maturité : 2020 	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes obligataires (y compris filiales principales)		<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt 	Make-whole call	HSBC Natixis Société Générale CIB
 Séché environnement	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 25.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2019 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 25.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : 2021 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	-
 Eramet	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 5,10 % - Maturité : 2026 <hr/>	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes obligataires (y compris filiales principales)	✓	✗	<ul style="list-style-type: none"> - Remboursement anticipé au gré des porteurs à partir de la 7^{ème} année - Make-whole call 	ODDO BHF Société Générale CIB
04/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 5,29 % - Maturité : 2026 	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales principales)		Ratio de gearing			<ul style="list-style-type: none"> - Remboursement anticipé au gré des porteurs à partir de la 7^{ème} année - Information financière² - Make-whole call - Engagements divers 	

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 Compagnie des Alpes	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,504 % - Maturité : 2024 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales)	✓	✗	Make-whole call	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial
 IDEX Energies	04/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 57.000.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2020 	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales et garant)		<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt 	<ul style="list-style-type: none"> - Garantie autonome d'IDEX - Step-up du taux d'intérêt¹ - Engagements divers - Information financière² - Make-whole call 	Natixis
 ID Valeurs	04/2014	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,75 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio endettement net / excédent brut d'exploitation - Ratio de gearing 	<ul style="list-style-type: none"> - Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect des covenants financiers - Limitation des distributions de dividendes - Information financière³ 	Société Générale CIB
 ID Valeurs	04/2014	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 35.000.000 € - Coupon : 4,80 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier 	<ul style="list-style-type: none"> - Information financière⁴ - Make-whole call - Autres clauses 	Natixis

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

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

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
Norbert Dentressangle 	12/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 160.000.000 € - Coupon : 4,00 % - Maturité : 2020 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 75.000.000 € - Coupon : 3,80 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier 	<ul style="list-style-type: none"> - Information financière¹ - <i>Fall-away</i> sur <i>negative pledge</i> et <i>covenants financiers</i>² - <i>Make-whole call</i> 	BNP Paribas Crédit Agricole CIB
Manitou BF 	12/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 12.500.000 € - Coupon : 5,35 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	<i>Step-up</i> du taux d'intérêt en cas de non-respect de la <i>negative pledge</i>	Banque Palatine Portzamparc
Microwave 	12/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 4.000.000 € - Coupon : 4,80 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier - Valeur des capitaux propres - Valeur de l'EBITDA 	✗	Banque Palatine
Orapi 	12/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 5.000.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Alternext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier - Valeur des capitaux propres - Valeur de l'EBITDA 	✗	Banque Palatine Portzamparc

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

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

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

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

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

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

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

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

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

⁴ Critère de déclenchement de la clause de fall away :

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 GL Events	07/2013	- Montant : 50.000.000 € - Coupon : 4,70 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	✗	Kepler Cheuvreux Société Générale CIB
 HAVAS	07/2013	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,125 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes obligataires (y compris filiales principales)	✓	✗	✗	Crédit Agricole CIB
 Foncière INEA	06/2013	- Montant : 30.300.000 € - Coupon : 4,35 % - Maturité : 2019	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes obligataires (y compris filiales principales)	✓	- Ratio de loan to value - Ratio de couverture d'intérêt - Ratio EBITDA / service de la dette	Limitation des emprunts garantis	Rothschild
 TERISAM	06/2013	- Montant : 380.000.000 € - Coupon : 4,012 % - Maturité : 2020	Obligataire (Euro MTF)	Dettes obligataires	✓	✗	- Garantie du Groupe Artémis - Valeur minimale du capital social, des réserves et autres fonds propres du Garant - Franchissement de seuil à la baisse en pourcentage du capital et des droits de vote d'une société du Groupe - Information financière ¹	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial BNP Paribas Natixis Société Générale CIB
 Société Nationale Immobilière	06/2013	- Montant : 100.000.000 € - Coupon : 2,20 % - Maturité : 2023	Obligataire (Euro MTF)	Dettes obligataires	✓	✗	✗	Natixis
 UBISOFT	05/2013	- Montant : 40.000.000 € - Coupon : 3,038 % - Maturité : 2018	Obligataire (Euronext Paris)	Dettes bancaires + obligataires (y compris filiales)	✓	- Ratio de gearing - Ratio de levier	Fall-away sur covenants financiers ²	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
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"> - Montant : 180.000.000 € - Coupon : 4,250 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt 	Make-whole call	Société Générale CIB
 Orpéa	04/2013 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 33.000.000 € - Coupon : 4,60 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier 	<ul style="list-style-type: none"> - Fall-away sur covenants financiers¹ - Make-whole call 	Crédit Agricole CIB
	11/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 65.000.000 € - Coupon : 4,10 % - Maturité : 2018 - Montant : 128.000.000 € - Coupon : 4,60 % - Maturité : 2019 						
 Etablissements J. Soufflet	03/2013 (tap)	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2018 	Obligataire (Euro MTF)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation portant sur les cessions d'actifs, les réorganisations et les distributions de dividendes - Conduite des affaires - Bon état des actifs - Information financière² - Step-up du taux d'intérêt³ - Fall-away sur negative pledge, covenants financiers et autres clauses⁴ 	Société Générale CIB
	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 100.000.000 € - Coupon : 4,25 % - Maturité : 2018 						
 Eurosic	03/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 125.000.000 € - Coupon : 3,95 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de loan to value - Ratio de couverture d'intérêt 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitation des emprunts garantis - Valeur minimale du patrimoine 	Crédit Agricole CIB Crédit Industriel et Commercial Natixis

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

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

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

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

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

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

² Critère de déclenchement de la clause de fall away :

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 Laurent Perrier <small>CHAMPAGNE</small> <small>MAISON FONDÉE 1812</small>	02/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 15.000.000 € - Coupon : 3,75 % - Maturité : 2018 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio résultat opérationnel / résultat financier - Ratio valeur des stocks / endettement financier 	Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect des covenants financiers	Kepler Cheuvreux
 Sonepar	02/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 75.000.000 € - Coupon : Non public - Maturité : Non public 	Obligataire (Non coté)	Non public	Non public	Non public	Non public	Crédit Agricole CIB
 Groupe Adéo	01/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 100.000.000 € - Coupon : 2,75 % - Maturité : 2020 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	✗	Make-whole call	Crédit Industriel et Commercial
 Nexity	01/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 200.000.000 € - Coupon : 3,749 % - Maturité : 2018 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire (y compris filiales principales)		<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de gearing - Ratio de levier - Ratio de couverture d'intérêt 	<ul style="list-style-type: none"> - Information financière¹ - Make-whole call 	Crédit Agricole CIB JP Morgan Natixis
 Tessi	01/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,95 % - Maturité : 2018 	Obligataire (Bourse du Luxembourg)	Dette bancaire + obligataire	✓	Ratio de levier	Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect du ratio de levier	Kepler Cheuvreux
 Altarea	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 100.000.000 € - Coupon : 3,65 % - Maturité : 2017 	Obligataire (Euronext Paris)	✗	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de loan to value - Ratio de couverture d'intérêt 	Limitation des emprunts garantis	Crédit Agricole CIB

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 Ubisoft	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : 3,99 % - Maturité : 2018 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales)	✓	Ratio de levier	Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect du ratio de levier	Crédit Agricole CIB Société Générale CIB
 Touax SCA	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 15.000.000 € - Coupon : 5,00 % - Maturité : 2018 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de levier - Ratio de gearing 	<ul style="list-style-type: none"> - Restrictions d'acquisitions et de cessions - Step-up du taux d'intérêt en cas de non-respect du ratio de levier 	Kepler Cheuvreux
 Fromageries Bel	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 20.000.000 € - Coupon : 2,75 % - Maturité : 2018 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> <ul style="list-style-type: none"> - Montant : 140.000.000 € - Coupon : 3,00 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire	✓	Ratio de levier	<ul style="list-style-type: none"> - Fall-away sur covenants financiers¹ - Make-whole call 	Crédit Agricole CIB
 Foncière des 6^{ème} et 7^{ème}	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 50.000.000 € - Coupon : 3,70 % - Maturité : 2018 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette obligataire	✓	Ratio de loan to value	Valeur minimale d'actifs	Compagnie Financière Jacques Cœur Crédit Industriel et Commercial
 Neopost	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 150.000.000 € - Coupon : 3,50 % - Maturité : 2019 	Obligataire (Euronext Paris)	Dette bancaire + obligataire (y compris filiales principales)	✓	Ratio de levier	<ul style="list-style-type: none"> - Situation nette consolidée - Fall-away sur negative pledge, covenants financiers et autres clauses² - Make-whole call 	Société Générale CIB
 Orpéa	12/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 90.000.000 € - Coupon : 5,25 % - Maturité : 2026 	Obligataire (Bourse du Luxembourg)	Dette bancaire + obligataire	✓	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de levier - Ratio de gearing 	<ul style="list-style-type: none"> - Mortgage covenant - Fall-away sur covenants financiers³ 	Deutsche Bank

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

² Critère de déclenchement de la clause de fall away :

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

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

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

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

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

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

Caractéristiques de l'Euro PP				Clauses particulières				
Emprunteur	Date de closing	Description	Format (place de cotation)	Negative pledge	Changement de contrôle	Covenants financiers	Autres caractéristiques	Arrangeur(s)
 Sonepar	07/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : <i>Non public</i> - Coupon : <i>Non public</i> - Maturité : <i>Non public</i> 	Prêt	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	<i>Non public</i>	Société Générale CIB
 Société Nationale Immobilière	05/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Montant : 250.000.000 € - Taux variable - Maturité : 2032 	Obligataire (Euro MTF)	Dette obligataire	✓	✗	✗	Natixis

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

T +33 1 47 38 55 00

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 « le cabinet CMS » désigne certains ou la totalité des cabinets d'avocats membres, ou encore leurs bureaux. Consulter le site Internet cms.law/bfl pour obtenir des informations complémentaires.

Implantations CMS : Aberdeen, Alger, Amsterdam, Anvers, Barcelone, Belgrade, Berlin, 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, Medellín, Mexico, Milan, Mombasa, Monaco, Moscou, Munich, Muscat, Nairobi, Paris, Pékin, Podgorica, Poznań, Prague, Reading, Rio de Janeiro, Riyad, Rome, Santiago du Chili, Sarajevo, Séville, Shanghai, Sheffield, Singapour, Sofia, Strasbourg, Stuttgart, Téhéran, Tirana, Utrecht, Varsovie, Vienne, Zagreb et Zurich.

cms.law/fl