

MIFID II – GOUVERNANCE DES PRODUITS UE / MARCHE CIBLE IDENTIFIE (INVESTISSEURS PROFESSIONNELS ET CONTREPARTIES ELIGIBLES UNIQUEMENT) – Pour les besoins exclusifs du processus d'approbation du produit de chaque producteur (tel que défini par la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil en date du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers, telle que modifiée ("**MIFID II**")), l'évaluation du marché cible des Titres (tels que définis ci-après), en prenant en compte les cinq (5) catégories auxquelles il est fait référence au point 18 des recommandations sur les exigences de gouvernance des produits publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (l'"**AEMF**") le 5 février 2018, a mené à la conclusion que (i) le marché cible pour les Titres est composé de contreparties éligibles et clients professionnels uniquement, tels que définis par MIFID II et (ii) tous les canaux de distribution des Titres à des contreparties éligibles ou à des clients professionnels sont appropriés. Toute personne offrant, vendant ou recommandant ultérieurement les Titres (un "**distributeur**") doit prendre en considération le marché cible des producteurs. Cependant, un distributeur soumis à MIFID II est tenu de réaliser sa propre évaluation du marché cible des Titres (en retenant ou en affinant l'évaluation du marché cible des producteurs) et de déterminer les canaux de distribution appropriés.

Conditions Définitives en date du 27 juin 2022



Bpifrance

(société anonyme, agréée en tant qu'établissement de crédit en France)

LEI (Legal Entity Identifier) : 969500STN7T9MRUMJ267

**Programme d'émission de titres
(Euro Medium Term Note Programme)
de 45.000.000.000 d'euros**

**bénéficiaire de la garantie autonome à première demande
inconditionnelle et irrévocable de l'EPIC Bpifrance**
(établissement public à caractère industriel et commercial)

LEI (Legal Entity Identifier) : 969500ISDAVO0KBJOI22

**Emprunt obligataire de 1.250.000.000 €
portant intérêt au taux de 2,125 % l'an et venant à échéance le 29 novembre 2027
bénéficiaire de la garantie autonome à première demande
inconditionnelle et irrévocable de l'EPIC Bpifrance
(les "Titres")**

Souche n°44
Tranche n°1

Prix d'émission : 99,884 %

Chefs de File Conjoints

**BNP PARIBAS
Crédit Agricole CIB
NATIXIS
NatWest Markets
Société Générale Corporate & Investment Banking**

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés ci-après seront réputés être définis pour les besoins des modalités incluses dans le prospectus de base en date du 10 juin 2022 (approuvé par l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") sous le numéro 22-206 le 10 juin 2022) (le "**Prospectus de Base**") qui constitue un prospectus de base au sens du Règlement Prospectus (tel que défini ci-après).

Le présent document constitue les conditions définitives (les "**Conditions Définitives**") relatives à l'émission des titres (les "**Titres**") décrits ci-après pour les besoins du Règlement Prospectus et devant être lues conjointement avec le Prospectus de Base afin de disposer de toutes les informations pertinentes. Les présentes Conditions Définitives et le Prospectus de Base sont publiés (a) sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org) et (b) avec la Garantie, sur le site internet de l'Emetteur (www.bpifrance.fr), et sont disponibles aux jours et heures habituels d'ouverture des bureaux, au siège social de l'Emetteur.

L'expression "**Règlement Prospectus**" signifie le règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, tel que modifié.

1. **Emetteur :** Bpifrance ("**Bpifrance**").
2. **Garant :** L'établissement public à caractère industriel et commercial Bpifrance ("**EPIC Bpifrance**").

Le paiement intégral et à bonne date de toutes sommes en principal, intérêts et accessoires au titre des Titres fait l'objet d'une garantie autonome à première demande inconditionnelle et irrévocable de l'EPIC Bpifrance consentie le 27 juin 2022 en faveur des bénéficiaires qui y sont désignés, publiée sur le site internet de l'Emetteur (www.bpifrance.fr) et disponible pour consultation et pour copie sans frais, aux jours et heures habituels d'ouverture des bureaux, au siège social de l'Emetteur (la "**Garantie**").
3. (i) **Souche n° :** 44
(ii) **Tranche n° :** 1
4. **Devise Prévue :** Euro ("€")
5. **Montant Nominal Total :**
(i) **Souche :** 1.250.000.000 €
(ii) **Tranche :** 1.250.000.000 €
6. **Prix d'émission :** 99,884 % du Montant Nominal Total de la Tranche
7. **Valeur Nominale Indiquée :** 100.000 €
8. (i) **Date d'Emission :** 29 juin 2022
(ii) **Date de Début de Période d'Intérêts :** Date d'Emission
9. **Date d'Echéance :** 29 novembre 2027
10. **Base d'Intérêt :** Taux Fixe de 2,125 % l'an

(autres détails indiqués ci-après)
11. **Base de remboursement :** A moins qu'ils n'aient déjà été remboursés ou rachetés et annulés, les Titres seront remboursés à la Date d'Echéance à 100 % de leur Valeur Nominale Indiquée.

12. **Option de remboursement :** Sans objet
- 13.
- (i) **Date de l'autorisation d'émission des Titres :** Décision du Conseil d'administration de l'Emetteur en date du 17 décembre 2021
- (ii) **Date de l'autorisation de la Garantie :** Décision du Conseil d'administration du Garant en date du 16 décembre 2021

DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS A PAYER

14. **Dispositions relatives aux Titres à Taux Fixe :** Applicable
- (i) Taux d'Intérêt : 2,125 % par an payable annuellement à terme échu
- (ii) Dates de Paiement du Coupon : 29 novembre de chaque année jusqu'à la Date d'Echéance (incluse) et pour la première fois le 29 novembre 2022 (la "**Première Date de Paiement du Coupon**")
- (iii) Montant de Coupon Fixe : 2.125 € pour 100.000 € de Valeur Nominale Indiquée, sous réserve du Montant de Coupon Brisé indiqué au sous-paragraphe (iv) ci-dessous
- (iv) Montant de Coupon Brisé : Pour la première Période d'Intérêts commençant à la Date de Début de Période d'Intérêts (incluse) et s'achevant à la Première Date de Paiement du Coupon (exclue), le Montant de Coupon Brisé sera de 890,75 € pour 100.000 € de Valeur Nominale Indiquée et sera payable uniquement à la Première Date de Paiement du Coupon
- (v) Méthode de Décompte des Jours : Exact/Exact – ICMA
- (vi) Dates de Détermination du Coupon : 29 novembre de chaque année
15. **Dispositions relatives aux Titres à Taux Variable :** Sans objet
16. **Changement de Base d'Intérêt :** Sans objet
17. **Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro :** Sans objet

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

18. **Option de remboursement au gré de l'Emetteur :** Sans objet
19. **Option de Remboursement *Make-Whole* au gré de l'Emetteur :** Sans objet
20. **Option de Remboursement au gré de l'Emetteur trois (3) mois avant la Date d'Echéance :** Sans objet
21. **Option de Remboursement au gré de l'Emetteur des Titres restant en circulation :** Sans objet

22. **Option de remboursement au gré des titulaires de Titres :** Sans objet
23. **Montant de Remboursement Final de chaque Titre :** 100.000 € par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000 €
24. **Montant de Versement Echelonné :** Sans objet
25. **Montant de Remboursement Anticipé :**
 Montant de Remboursement Anticipé de chaque Titre payé(s) lors du remboursement pour des raisons fiscales (Article 7(f)) ou en cas d'exigibilité anticipée (Article 10) ou autre remboursement anticipé prévu dans les Modalités) : 100.000 € par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000 €

DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

26. **Forme des Titres :** Titres Dématérialisés
- (i) **Forme des Titres Dématérialisés :** Au porteur
- (ii) **Etablissement Mandataire :** Sans objet
- (iii) **Certificat Global Temporaire :** Sans objet
27. **Place Financière ou autres dispositions particulières relatives aux dates de paiement pour les besoins de l'Article 8(g) :** Sans objet
28. **Talons pour Coupons futurs ou Reçus à attacher à des Titres Physiques (et dates auxquelles ces Talons arrivent à échéance) :** Sans objet

29. Masse (Article 12) :

Représentant titulaire

MCM AVOCAT
Selarl d'avocats interbarreaux inscrite au
Barreau de Paris
10, rue de Sèze
75009 Paris
France
Représentée par Maître Antoine Lachenaud,
Co-gérant-associé
Tel : +33.1.53.43.36.00
Fax : +33.1.53.43.36.01
Email : antoine.lachenaud@avocat-mcm.com

Représentant suppléant

Maître Philippe Maisonneuve
Avocat
10, rue de Sèze
75009 Paris
France
Tel : +33.1.53.43.36.00
Fax : +33.1.53.43.36.01
Email : philippe.maisonneuve@avocat-
mcm.com

Rémunération

Le Représentant de la Masse percevra une
rémunération de 400 € (hors taxes) par an au
titre de ses fonctions.

GENERALITES

Le montant principal total des Titres émis a été
converti en euro au taux de [●], soit une somme de
(uniquement pour les Titres qui ne sont pas libellés
en euros) :

Sans objet

RESPONSABILITE

L'Emetteur et le Garant acceptent la responsabilité des informations contenues dans les présentes Conditions Définitives.

Signé pour le compte de Bpifrance :

Par : Jean-Yves Caminade
Directeur Financier
Dûment habilité

Signé pour le compte de l'EPIC Bpifrance :

Par : Christian Bodin
Président du Conseil d'administration
Dûment habilité

PARTIE B – AUTRE INFORMATION

1. ADMISSION A LA NEGOCIATION :

- (i) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris à compter du 29 juin 2022 a été faite par l'Emetteur (ou pour son compte).
- (ii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : 5.000 €

2. NOTATIONS

Notations : Les Titres à émettre feront l'objet de la notation suivante :

Moody's France S.A.S. : Aa2

Fitch Ratings Ireland Limited : AA

Chacune des agences ci-avant est une agence de notation de crédit établie dans l'Union Européenne, enregistrée conformément au règlement (CE) n°1060/2009 du Parlement Européen et du Conseil du 16 septembre 2009 sur les agences de notation de crédit, tel que modifié (le "**Règlement ANC**") et figurant sur la liste des agences de notation de crédit publiée sur le site internet de l'AEMF (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>) conformément au Règlement ANC.

Selon le système de notation de Moody's, les obligations notées Aa sont jugées de haute qualité et sont soumises à un risque de crédit très faible et le modificateur 2 indique un classement intermédiaire. Selon le système de notation Fitch, la notation AA indique que le risque de défaut est très faible et une très forte capacité de paiement des engagements financiers, cette capacité n'étant pas significativement sensible aux événements prévisibles.

3. INTERET DES PERSONNES PHYSIQUES ET MORALES PARTICIPANT A L'EMISSION

Sauf pour ce qui est indiqué au chapitre "Souscription et Vente" du Prospectus de Base, à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'offre des Titres n'y a d'intérêt significatif.

4. RENDEMENT

Rendement : 2,149 % par an
Le rendement est calculé à la Date d'Emission sur la base du Prix d'Emission. Ce n'est pas une indication des rendements futurs.

5. UTILISATION ET MONTANT NET ESTIME DU PRODUIT :

(i) Utilisation du produit :

Le produit net de l'émission des Titres est destiné au financement ou au refinancement, en tout ou partie, des prêts à moyen et long terme, nouveaux et/ou existants, visant à financer des projets dans le domaine de la production d'électricité solaire et éolienne, définis dans le cadre général intitulé *Bpifrance Green Bond Framework* (le "**Cadre Général des Obligations Vertes**") sous le terme *Eligible Green Loans* (les "**Prêts Verts Eligibles**") (les "**Obligations Vertes**"). Les Prêts Verts Eligibles sont en ligne avec le Plan Climat de Bpifrance et visent à contribuer à des progrès significatifs en matière d'atténuation du changement climatique et de réduction des émissions de gaz à effet de serre.

Le Cadre Général des Obligations Vertes est publié sur le site internet de l'Emetteur (https://www2.bpifrance.fr/content/download/139789/1061693/version/2/file/Bpifrance_Green%20Bond%20Framework_March2021.pdf). De plus amples informations concernant les Obligations Vertes figurent dans la section "Utilisation des fonds" du Prospectus de Base.

(ii) Estimation du produit net :

1.246.987.500 €

6. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

Code ISIN :

FR001400BB83

Code commun :

249633143

Code FISN :

BPIFRANCE/2.125 MTN 20271129

Code CFI :

DTFUFB

Dépositaires :

(a) Euroclear France agissant comme Dépositaire Central :

Oui

(b) Dépositaire Commun pour Euroclear et Clearstream :

Non

Tout système de compensation autre qu'Euroclear et Clearstream et numéro d'identification correspondant :

Sans objet

Livraison :

Livraison contre paiement

Noms et adresses des Agents Payeurs additionnels désignés pour les Titres :

Sans objet

Nom et adresse de l'Agent de Calcul désigné pour les Titres :

Sans objet

7. PLACEMENT

Méthode de distribution

Syndiquée

- (i) Si syndiqué, noms des Membres du Syndicat de Placement : BNP Paribas
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
Natixis
NatWest Markets N.V.
Société Générale
 - (ii) Etablissement chargé des Opérations de Stabilisation : Sans objet
 - (iii) Si non-syndiqué, nom de l'Agent Placeur : Sans objet
 - (iv) Restrictions de vente - Etats-Unis d'Amérique : Réglementation S *Compliance Category* 1; Règles TEFRA non applicables
- 8.**
- (i) **Règlement PRIIPs – Interdiction de vente aux investisseurs de détail dans l'EEE :** Sans objet
 - (ii) **Règlement PRIIPs RU – Interdiction de vente aux investisseurs de détail au Royaume-Uni :** Sans objet