Conditions Financières

VILLE DE PARIS

Programme d'émission de titres

(Euro Medium Term Note Programme)

de 8.000.000.000 d'euros

A échéance minimum d'un (1) mois à compter de la date d'émission

SOUCHE No :81

TRANCHE No : 1

Emprunt obligataire d'un montant nominal de 50.000.000 d'euros
portant intérêt au taux de 3.50% l'an et venant à échéance le 21 décembre 2053

Prix d'Emission 97,754 %

Deutsche Bank

En date du 19 décembre 2023

GOUVERNANCE DES PRODUITS MiFID II / MARCHE CIBLE : CLIENTS PROFESSIONNELS ET CONTREPARTIES ELIGIBLES– Uniquement pour les besoins du processus d'approbation du produit de chaque producteur, l'évaluation du marché cible des Titres, en tenant compte des cinq (5) catégories mentionnées au paragraphe 19 des lignes directrices publiées par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers ("**ESMA**") le 3 août 2023, a mené à la conclusion que : (i) le marché cible des Titres concerne les contreparties éligibles et clients professionnels uniquement, tels que définis par la Directive 2014/65/UE (telle que modifiée, "**MiFID II**") ; et (ii) tous les canaux de distribution des Titres à des contreparties éligibles et 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 faite par les producteurs) et de déterminer les canaux de distributions appropriés.

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Le présent document constitue les Conditions Financières relatives à l'émission des titres décrits ci-dessous (les « **Titres** ») et contient les termes définitifs des Titres. Les présentes Conditions Financières complètent le document d'information du 15 juin 2023, le premier supplément au document d'information du 17 octobre 2023 et le second supplément au document d'information en date du 27 novembre 2023 relatif au Programme d'émission de Titres de l'Émetteur de 8.000.000.000 d'euros (ensemble, le « **Document d'Information** »), et doivent être lues conjointement avec celui-ci. Les termes utilisés ci-dessous ont la signification qui leur est donnée dans le Document d'Information. Les Titres seront émis selon les modalités des présentes Conditions Financières associées au Document d'Information. L'Émetteur accepte la responsabilité de l'information contenue dans les présentes Conditions Financières qui, associées au Document d'Information, contiennent toutes les informations importantes dans le cadre de l'émission des Titres. L'information complète sur l'Émetteur et l'offre des Titres est uniquement disponible sur la base de la combinaison des présentes Conditions Financières et du Document d'Information. Les présentes Conditions Financières, le Document d'Information ainsi que toutes les informations incorporées par référence sont disponibles (a) sur le site internet de l'Émetteur (http://www.paris.fr/investisseurs), (b) et aux heures habituelles d'ouverture des bureaux, au siège social de l'Émetteur et aux bureaux désignés du (des) Agent(s) Payeur(s) auprès desquels il est possible d'en obtenir copie.

1		Émetteur :	Ville de Paris
2	(i) (ii)	Souche N : Tranche N :	81 1
3		Devise(s) Prévue(s) :	Euro ("**€**")
4	 (i) (ii)	Montant Nominal Total : Souche : Tranche :	 50.000.000€ 50.000.000€
5		Prix d'émission :	97,754 % du Montant Nominal Total
6		Valeur(s) Nominale(s) Indiquée(s) :	100.000€
7	(i) (ii)	Date d'Emission : Date de Début de Période d'Intérêts :	21 décembre 2023 Date d'Emission
8		Date d'Echéance :	21 décembre 2053
9		Base d'Intérêt :	Taux Fixe de 3,50 % l'an (*autres détails ci-dessous*)
10		Base de Remboursement/Paiement :	Remboursement au pair
11		Options (Article 5(b)) :	Non Applicable

12	(i) (ii)	Rang : Date d'autorisation de l'émission :	Senior Délibération No. 2022 DFA 54-1 du Conseil de Paris, datée des 13, 14, 15 et 16 décembre 2022 et intitulée "Investissement", délibération No. 2022 DFA 54-2 du Conseil de Paris, datée des 13, 14, 15 et 16 décembre 2022 et intitulée "Fonctionnement", délibération No. 2022 DFA 54-3 du Conseil de Paris, datée des 13, 14, 15 et 16 décembre 2022 et intitulée "Evolution des tarifs", délibérations No. 2023 DFA 26-1 et DFA 26-2 du Conseil de Paris, datées des 4, 5, 6 et 7 juillet 2023 et délibérations No. 2023 DFA 57-1 et DFA 57-2, datées des 14, 15, 16 et 17 novembre 2023
13		Méthode de distribution :	Non Syndiquée
ON			

STIPULATIONS RELATIVES AUX INTERETS (LE CAS ECHEANT) A PAYER			
14		Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe :	Applicable
	(i)	Taux d'Intérêt :	3,50% par an payable annuellement à échéance
	(ii)	Date(s) de Paiement du Coupon :	21 décembre de chaque année jusqu'à la Date d'Echéance (incluse) et pour la première fois le 21 décembre 2024.
	(iii)	Montant de Coupon Fixe :	3.500€ pour 100.000€ de Valeur Nominale Indiquée
	(iv)	Montant de Coupon Brisé :	Non Applicable
	(v)	Méthode de Décompte des Jours (Article 4(a)) :	Exact/Exact – ICMA
	(vi)	(Date(s) de Détermination du Coupon (Article 4(a)) :	21 décembre de chaque année
15		Stipulations relatives aux Titres à Taux Variable	Non Applicable

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT			
16		Option de Remboursement au gré de l'Émetteur	Non Applicable
17		Montant de Remboursement Final pour chaque Titre	100.000€ par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000€
18		Montant de Remboursement Anticipé	
	(i)	Montant(s) de Remboursement Anticipé pour chaque Titre payé(s) lors du remboursement pour des raisons fiscales (Article 5(d)) ou en cas d'Exigibilité	100.000€ par titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000€

		Anticipée (Article 8) :	
	(ii)	Remboursement pour des raisons fiscales à des dates ne correspondant pas aux Dates de Paiement du Coupon (Article 5(d)) :	Non
	(iii)	Coupons non échus à annuler lors d'un remboursement anticipé (Titres Matérialisés exclusivement (Article 6(b)(ii)) :	Non applicable

STIPULATIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES			
19		Forme des Titres :	Titres Dématérialisés
	(i)	Forme des Titres Dématérialisés :	Au porteur
	(ii)	Établissement Mandataire :	Non Applicable
	(iii)	Certificat Global Temporaire :	Non Applicable
20		Place(s) Financière(s) (Article 6(g)):	France/Target2
21		Talons pour Coupons futurs à attacher à des Titres Physiques (et dates auxquelles ces Talons arrivent à échéance) :	Non Applicable
22		Dispositions relatives aux redénominations, aux changements de valeur nominale et de convention :	Non Applicable
23		Stipulations relatives à la consolidation :	Non Applicable
24		Rachat conformément aux dispositions des articles L.213-0-1 du Code monétaire et financier :	Oui
25		Masse (Article 10) :	Masse Contractuelle Le nom et les coordonnées du Représentant de la Masse sont: SELARL MCM Avocat représentée par Maître Antoine Lachenaud 10, rue de Seze 75009 Paris Tel : +33153433600 Fax : + 33153433601 antoine.lachenaud@avocat-mcm.com Suppléant Maître Philippe Maisonneuve 10, rue de Seze 75009 Paris

			Tel : +33153433600 Fax : + 33153433601 philippe.maisonneuve@avocat-mcm.com Le représentant de la Masse recevra une rémunération de 400 euros (HT) par an.

DISTRIBUTION			
26	(i)	Si elle est syndiquée, noms des Membres du Syndicat de Placement :	Non Applicable
	(ii)	Membre chargé des Opérations de Régularisation (le cas échéant) :	Non Applicable
27		Si elle est non-syndiquée, nom de l'Agent Placeur :	Deutsche Bank Aktiengesellschaft
28		Restrictions de vente - États-Unis d'Amérique :	Réglementation S Compliance Category 1 ; les Règles TEFRA ne sont pas applicables
GÉNÉRALITÉS			
29		Le montant nominal total des Titres émis a été converti en euros au taux de [●], soit une somme de :	Non Applicable

OBJET DES CONDITIONS FINANCIERES

Les présentes Conditions Financières comprennent les conditions financières requises pour l'émission et l'admission aux négociations des Titres sur Euronext Paris décrits dans le cadre du programme d'émission de titres (*Euro Medium Term Note Programme*) de 8.000.000.000 d'euros de la Ville de Paris.

Signé pour le compte de l'Émetteur :

Par : Hervé AMBLARD, *Chef de service de la Gestion Financière*, pour la Maire de Paris et par délégation

PARTIE B – AUTRE INFORMATION

1. Admission aux négociations

	(i)	Admission aux négociations :	Une demande d'admission des Titres aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris à compter de la Date d'Emission a été faite.
	(ii)	Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations :	16.000 (HT) €

2. Notations

		Notations :	Le Programme a fait l'objet d'une notation AA par S&P Global Ratings Europe Limited et AA- par Fitch Ratings Ireland Limited. Les Titres à émettre ont fait l'objet de la notation suivante : S&P Global Ratings Europe Limited: AA. Chacune de ces agences de notation est établie dans l'Union Européenne et est enregistrée conformément au Règlement (CE) n°1060/2009 du Parlement Européen et du Conseil du 16 septembre 2009 tel que modifié par le Règlement (UE) n° 513/2011 et le Règlement (UE) n° 462/2013 (le « **Règlement ANC** ») et inscrite sur la liste des agences de notation enregistrées publiées par la *European Securities and Markets Authority* sur son site Internet (http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).

3. Intérêt des personnes physiques et morales participant à l'émission

Sauf pour ce qui est indiqué au chapitre « Souscription et Vente », à la connaissance de l'Émetteur, aucune personne impliquée dans l'Offre n'y a d'intérêt significatif.

4. Titres à taux fixe uniquement - rendement

		Rendement :	3,624 % 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. Informations opérationnelles

	(i)	Code ISIN :	FR001400MUM7
	(ii)	Code commun :	273725555
	(iii)	Dépositaire(s) :	
		(a) Euroclear France en qualité de Dépositaire Central :	Oui

		(b) Dépositaire Commun pour Euroclear et Clearstream :	Non
	(iv)	Tout système de compensation autre que Euroclear France, Euroclear et Clearstream et le(s) numéro(s) d'identification correspondant(s) :	Non Applicable
	(v)	Noms et adresses des Agents Payeurs initiaux désignés pour les Titres :	BNP Paribas (Affilié Euroclear France 30) Les Grands Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère 93500 Pantin France Attention : Debt Solutions France Pour toute notification opérationnelle : BNP Paribas Luxembourg Branch Corporate Trust Services (Numéro Affilié Euroclear France : 29106) 60, avenue J.F. Kennedy, Luxembourg L – 2085 Luxembourg Tel : +352 26 96 20 00 Fax : +352 26 96 97 57 Attention : Lux Émetteurs / Lux GCT
	(vi)	Noms et adresses des Agents Payeurs additionnels désignés pour les Titres :	Non Applicable