

Conditions Financières



VILLE DE PARIS

Programme d'émission de titres

(Euro Medium Term Note Programme)

de 9.500.000.000 d'euros

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

SOUCHE No : 86

TRANCHE No : 1

**Emprunt obligataire d'un montant nominal de 15.000.000 d'euros
portant intérêt au taux de 2,80% l'an et venant à échéance le 19 janvier 2028
Prix d'Emission 100,00 %**

Jefferies

En date du 15 novembre 2024

GOVERNANCE 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 10 juin 2024 et le premier supplément au document d'information du 1^{er} août 2024 relatifs au Programme d'émission de Titres de l'Émetteur de 9.500.000.000 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) | Souche N : | 86 |
| | (ii) | Tranche N : | 1 |
| 3 | | Devise(s) Prévues : | Euro (« € ») |
| 4 | (i) | Montant Nominal Total : | 15.000.000€ |
| | (ii) | Souche : | |
| | | Tranche : | 15.000.000€ |
| 5 | | Prix d'émission : | 100,00 % du Montant Nominal Total |
| 6 | | Valeur(s) Nominale(s) Indiquée(s) : | 100.000€ |
| 7 | (i) | Date d'Emission : | 19 novembre 2024 |
| | (ii) | Date de Début de Période d'Intérêts : | Date d'Emission |
| 8 | | Date d'Echéance : | 19 janvier 2028 |
| 9 | | Base d'Intérêt : | Taux Fixe de 2,80 % l'an (<i>autres détails ci-dessous</i>) |
| 10 | | Base de Remboursement/Paiement : | Remboursement au pair |
| 11 | | Options (Article 5(b)) : | Non Applicable |

| | | | |
|----|------|-------------------------------------|---|
| 12 | (i) | Rang : | Senior |
| | (ii) | Date d'autorisation de l'émission : | Délibérations n° 2024 DFA 37-1, n° 2024 DFA 37-2 et n° 2024 DFA 37-3 en date du 25 juin 2024 et délibération n° 2024 DFA 38 des 8 au 12 juillet 2024. |
| 13 | | Méthode de distribution : | Non Syndiquée |

STIPULATIONS RELATIVES AUX INTERETS (LE CAS ECHEANT) A PAYER

| | | | |
|----|-------|---|--|
| 14 | | Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe : | Applicable |
| | (i) | Taux d'Intérêt : | 2,80% par an payable annuellement à échéance |
| | (ii) | Dates de Paiement du Coupon : | 19 janvier de chaque année jusqu'à la Date d'Echéance (inclusive) et pour la première fois le 19 janvier 2026. |
| | (iii) | Montant de Coupon Fixe : | 2.800€ pour 100.000€ de Valeur Nominale Indiquée, à l'exception du Premier Coupon Long (tel que défini au paragraphe 14(iv) ci-dessous). |
| | (iv) | Montant de Coupon Brisé : | Un premier coupon long sera versé à la première Date de Paiement du Coupon tombant le 19 janvier 2026, concernant la Période d'Intérêts commençant à la Date de Début de Période d'Intérêts (inclusive) et finissant le 19 janvier 2026 (exclu) (le « Premier Coupon Long ») d'un montant de 3.267,95€ pour 100.000€ de Valeur Nominale Indiquée concernant le Premier Coupon Long. |
| | (v) | Méthode de Décompte des Jours (Article 4(a)) : | Exact/Exact - ICMA |
| | (vi) | Dates de Détermination du Coupon (Article 4(a)) : | 19 janvier 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 de Remboursement Anticipé pour chaque Titre payé lors du remboursement pour des raisons fiscales (Article 5(d)) ou en cas d'Exigibilité Anticipée (Article 8) : | 100.000€ par titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000€ |
| | (ii) | Remboursement pour des raisons fiscales à des dates ne | Non |

| | | | |
|--|-------|--|----------------|
| | | correspondant pas aux Dates de Paiement du Coupon (Article 5(d)) : | |
| | (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: DIIS GROUP 12, rue Vivienne 75002 Paris France Le Représentant de la Masse percevra une rémunération de 300€ (H.T.) 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 : | Jefferies GmbH |
| 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 9.500.000.000 d'euros de la Ville de Paris.

Signé pour le compte de l'Émetteur :

Par : Monsieur Charles ROLAND-BILLECART, Adjoint au 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 non-réglementé (Open Market, Freiverkehr) de la bourse de Francfort à compter de la Date d'Emission a été faite. |
| | (ii) | Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : | 1.290 € |

2. Notations

| | | | |
|--|--|-------------|---|
| | | Notations : | <p>Le Programme a fait l'objet d'une notation AA- par S&P Global Ratings Europe Limited et Aa2 par Moody's Corporation.</p> <p>S&P Global Ratings Europe Limited et Moody's Corporation sont établies dans l'Union Européenne et sont enregistrées 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 inscrites sur la liste des agences de notation enregistrées publiées par la <i>European Securities and Markets Authority</i> sur son site Internet (http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> |
|--|--|-------------|---|

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 : | 2,80 % 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 : | FR001400TZ44 |
| | (ii) | Code commun : | 293725195 |
| | (iii) | Code FISN : | Ville de Paris/Var MTN 20280119 |
| | (iv) | Code CFI : | DTVUFB |
| | (v) | Dépositaire(s) : | |
| | | (a) Euroclear France en qualité de Dépositaire | Oui |

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