

**Gouvernance des Produits MiFID II / Marché Cible : contreparties éligibles et clients professionnels uniquement** - Uniquement pour les besoins du processus d'approbation du produit du producteur, l'évaluation du marché cible des Titres, en prenant en compte les cinq catégories mentionnées au paragraphe 19 des lignes directrices publiées par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers le 3 août 2023, a mené à la conclusion que : (i) le marché cible des Titres comprend 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 ou à des clients professionnels sont appropriés. Toute personne qui par la suite, offre, vend ou recommande les Titres (un **distributeur**) devrait prendre en compte l'évaluation du marché cible réalisée par le producteur. 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 le producteur) et de déterminer les canaux de distributions appropriés.

**Conditions Définitives en date du 11 octobre 2024**



**AGENCE FRANCE LOCALE**

***Identifiant d'entité juridique (IEJ) : 969500NMI4UP00IO8G47***

Programme d'émission de titres de créance

*(Euro Medium Term Note Programme)*

de 20.000.000.000 d'euros

Faisant l'objet d'un mécanisme de garanties à première demande consenties par l'Agence France Locale – Société Territoriale et par les membres du Groupe Agence France Locale

**SOUCHE No : 9**

**TRANCHE No : 6**

**Emission de 250.000.000 d'euros de Titres  
portant intérêt au taux fixe de 1,125% l'an et venant à échéance le 20 juin 2028 (les Titres)**

**assimilables et formant une seule et unique souche avec les titres existants d'un montant nominal total de 500.000.000 d'euros émis le 20 juin 2018, de 190.000.000 d'euros émis le 4 décembre 2019 et de 60.000.000 d'euros émis le 27 février 2020, de 60.000.000 d'euros émis le 20 avril 2020 et de 190.000.000 d'euros émis le 13 octobre 2020 portant intérêt au taux fixe de 1,125 % l'an et venant à échéance le 20 juin 2028 (les Titres Existants)**

Prix d'Emission : 94,77% majoré des intérêts courus d'un montant total de 901.541,10 d'euros correspondant aux intérêts courus sur une période de 117 jours commençant le 20 juin 2024 (inclus) et finissant le 15 octobre 2024 (exclu)

**Agent Placeur**

**J.P. Morgan**

## PARTIE A

### CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés dans les présentes ont la signification qui leur est donnée dans les Modalités 2018 incorporées par référence dans le prospectus de base du 17 juillet 2024. Le présent document constitue les Conditions Définitives relatives à l'émission des titres de créance décrits ci-dessous (les **Titres**) pour les besoins du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié (le **Règlement Prospectus**) et doivent être lues conjointement avec le prospectus de base du 17 juillet 2024 (approuvé par l'Autorité des marchés financiers (l'**AMF**) sous le n°24-324 en date du 17 juillet 2024) relatif au Programme d'émission de Titres de l'Emetteur de 20.000.000.000 d'euros et les suppléments au prospectus de base en date du 10 septembre 2024 (approuvé par l'AMF sous le n° 24-422 en date du 10 septembre 2024) et en date du 2 octobre 2024 (approuvé par l'AMF sous le n° 24-394 en date du 2 octobre 2024), qui constituent ensemble un prospectus de base pour les besoins du Règlement Prospectus (le **Prospectus de Base**). Les présentes Conditions Définitives et le Prospectus de Base sont (a) publiés sur les sites internet (i) de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et (ii) de l'Emetteur (<https://www.agence-france-locale.fr/>), et (b) disponibles aux heures habituelles d'ouverture des bureaux, au siège social de l'Emetteur et aux bureaux désignés du (des) Agent(s) Payeur(s) auprès desquels il est possible d'en obtenir copie.

1. **Emetteur :** Agence France Locale
2. **Garants :** Agence France Locale - Société Territoriale  
  
Plafond Individuel de la Garantie ST : 276.925.000 €  
  
La liste des Membres du Groupe Agence France Locale ayant souscrit un crédit d'une durée initiale supérieure à 364 jours est disponible sur <https://www.agence-france-locale.fr/app/uploads/2023/01/afl-montant-garantie-membres-10.pdf>
3. (a) **Souche :** 9  
(b) **Tranche :** 6  
  
Les Titres seront assimilables et formeront une seule et unique Souche avec les Titres Existants à compter de la Date d'Emission (inclusive).
4. **Devise(s) Prévues(s) :** Euro (€)
5. **Montant Nominal Total :**  
(a) **Souche :** 1.000.000.000 €  
(b) **Tranche :** 250.000.000 €
6. **Prix d'émission :** 94,77% du Montant Nominal Total de la Tranche, majoré des intérêts courus d'un montant total de 901.541,10 € correspondant aux intérêts courus sur une période de 117 jours commençant le 20 juin 2024 (inclus) et finissant le 15 octobre 2024 (exclu).

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| 7.  | <b>Valeur(s) Nominale(s) Indiquée(s) :</b>                            | 100.000 €  |
| 8.  | (a) <b>Date d'Emission :</b>  | 15 octobre 2024  |
|     | (b) <b>Date de Début de Période d'Intérêts :</b>                      | 20 juin 2024   |
| 9.  | <b>Date d'Echéance :</b>  | 20 juin 2028   |
| 10. | <b>Base d'Intérêt :</b>   | Taux Fixe de 1,125% (autres détails indiqués ci-dessous)   |
| 11. | <b>Base de remboursement :</b>  | Sous réserve de tout rachat et annulation ou remboursement anticipé, les Titres seront remboursés à la Date d'Echéance à 100% de leur Montant Nominal Total. |
| 12. | <b>Changement de Base d'Intérêt :</b>                                 | Sans Objet   |
| 13. | <b>Options de remboursement au gré de l'Emetteur/des Titulaires :</b> | Sans Objet   |
| 14. | (a) <b>Rang de créance des Titres :</b>                               | Senior préféré au sens de l'article L.613-30-3-I-3° du Code monétaire et financier   |
|     | (b) <b>Date d'autorisation de l'émission des Titres :</b>             | Décision du Directoire de l'Emetteur en date du 27 mars 2024   |
| 15. | <b>Méthode de distribution :</b>                                      | Non-syndiquée  |

#### **STIPULATIONS RELATIVES AUX INTERETS (LE CAS ECHEANT) A PAYER**

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| 16. | <b>Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe :</b>        | Applicable   |
|     | (a) <b>Taux d'Intérêt :</b>                                   | 1,125% par an payable annuellement à échéance à terme échu                               |
|     | (b) <b>Date(s) de Paiement du Coupon :</b>                    | 20 juin de chaque année à compter du 20 juin 2025 jusqu'à la Date d'Echéance (inclusive) |
|     | (c) <b>Montant de Coupon Fixe :</b>                           | 1.125 € pour 100.000 € de Valeur Nominale Indiquée                                       |
|     | (d) <b>Montant de Coupon Brisé :</b>                          | Sans Objet   |
|     | (e) <b>Méthode de Décompte des Jours (Article 5.1) :</b>      | Exact/Exact-ICMA   |
|     | (f) <b>Date(s) de Détermination du Coupon (Article 5.1) :</b> | 20 juin de chaque année  |

17. **Stipulations relatives aux Titres à Taux Variable :** Sans Objet
18. **Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe/Taux Variable :** Sans Objet
19. **Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro :** Sans Objet

#### STIPULATIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

20. **Option de remboursement au gré de l'Emetteur :** Sans Objet
21. **Option de remboursement au gré des Titulaires :** Sans Objet
22. **Montant de Remboursement Final pour chaque Titre :** 100.000 € par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000 €
23. **Montant de Versement Echelonné :** Sans Objet
24. **Montant de Remboursement Anticipé**
- (a) Montant(s) de Remboursement Anticipé pour chaque Titre payé(s) lors du remboursement pour des raisons fiscales (Article 6.6), pour illégalité (Article 6.9) ou en cas d'Exigibilité Anticipée (Article 9) : Conformément aux Modalités
- (b) Remboursement pour des raisons fiscales à des dates ne correspondant pas aux Dates de Paiement du Coupon (Article 6.6) : Oui
- (c) Coupons non échus à annuler lors d'un remboursement anticipé (Titres Matérialisés exclusivement (Article 7.2(b))) : Sans Objet

#### STIPULATIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

25. **Forme des Titres :** Titres Dématérialisés
- (a) **Forme des Titres Dématérialisés :** au porteur
- (b) **Établissement Mandataire :** Sans Objet
- (c) **Certificat Global Temporaire :** Sans Objet
26. **Place(s) Financière(s) (Article 7.7) :** Sans Objet

27. **Talons pour Coupons futurs ou Reçus à attacher à des Titres Physiques (et dates auxquelles ces Talons arrivent à échéance) :** Sans Objet
28. **Stipulations relatives aux redénominations, aux changements de valeur nominale et de convention :** Sans Objet
29. **Stipulations relatives à la consolidation :** Sans Objet
30. **Masse (Article 11) :**
- Le nom et les coordonnées du Représentant titulaire de la Masse sont :
- DIIS GROUP  
12 rue Vivienne  
75002 Paris  
France  
Le Représentant de la Masse percevra une rémunération de 450 € par an au titre de ses fonctions.
31. **Exclusion de la possibilité de demander les informations permettant l'identification de titulaires telle que prévue à l'Article 1.1(a) :** Applicable
32. **Possibilité de conserver les Titres conformément à l'Article 6.7 :** Applicable
33. **Conversion en euros :** Sans Objet

## **RESPONSABILITÉ**

L'Emetteur accepte la responsabilité des informations contenues dans les présentes Conditions Définitives.

Signé pour le compte de l'Emetteur :

Par : Thiébaud JULIN  
Dûment autorisé

## PARTIE B

### AUTRES INFORMATIONS

#### 1. ADMISSION AUX NEGOCIATIONS

- (a) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris à compter du 15 octobre 2024 sera faite par l'Emetteur (ou pour son compte).
- (b) Marchés Réglementés ou marchés équivalents sur lesquels, à la connaissance de l'Emetteur, des Titres de la même catégorie que les Titres à admettre aux négociations sont déjà admis aux négociations : Les Titres Existants sont déjà admis aux négociations sur Euronext Paris depuis le 20 juin 2018.
- (c) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : 4.650 €

#### 2. NOTATIONS

Notations : Le Programme a fait l'objet d'une notation AA- par S&P Global Ratings Europe Limited (**S&P**).

A la date du Prospectus de Base, S&P est une agence de notation établie dans l'Union Européenne et 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 figurent sur la liste des agences de notation de crédit publiée sur le site internet de l'Autorité Européenne des Marchés Financiers (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>) conformément au Règlement ANC.

La notation émise par S&P est avalisée par une agence de notation établie au Royaume-Uni et enregistrée conformément au Règlement ANC faisant partie du droit applicable au Royaume-Uni en application du *European Union (Withdrawal) Act 2018* (le **Règlement ANC du Royaume-Uni**) ou certifiées en application du Règlement ANC du Royaume-Uni.



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

S&P : AA-

Selon les définitions de S&P, une obligation notée "AA" ne diffère des obligations les mieux notées que dans une faible mesure. La capacité du débiteur à respecter ses engagements financiers relatifs à l'obligation est très forte. L'ajout du signe moins (-) reflète la position relative au sein de la catégorie de notation.

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

A la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'émission n'y a d'intérêt significatif. L'Agent Placeur et ses affiliés ont effectué, et pourraient être amenés à effectuer, des opérations liées à leurs activités de banque d'investissement et/ou de banque commerciale avec l'Emetteur ou les Garants, et pourraient leur fournir d'autres services dans le cadre normal de leurs activités.

### 4. RAISONS DE L'OFFRE ET UTILISATION DU PRODUIT

- (a) Raisons de l'offre : Le produit net de l'émission des Titres est destiné au financement des activités conduites par l'Emetteur conformément à son objet social.
- (b) Estimation des produits nets : 237.826.541,10 €

### 5. TITRES A TAUX FIXE UNIQUEMENT – RENDEMENT

Rendement : 2,634 % 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.

### 6. DISTRIBUTION

Si elle est syndiquée, noms des Membres du Syndicat de Placement : Sans Objet

Etablissement chargé des Opérations de Régularisation (le cas échéant) : Sans Objet

Si elle est non-syndiquée, nom de l'Agent Placeur : J.P. Morgan SE

Restrictions de vente - États-Unis d'Amérique : Réglementation S Compliance Category 1 ; Règles TEFRA: Sans Objet

Offre non exemptée : Sans Objet

## 7. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

- (a) Code ISIN : FR0013343340
- (b) Code commun : 184004682
- (c) Nom et adresse des entités qui ont pris l'engagement ferme d'agir en qualité d'intermédiaires sur les marchés secondaires et d'en garantir la liquidité en se portant acheteurs et vendeurs, et description des principales conditions de leur engagement : Sans Objet
- (d) Dépositaire(s) :
- (i) Euroclear France en qualité de Dépositaire Central : Oui
  - (ii) Dépositaire Commun pour Euroclear et Clearstream : Non
- (e) Tout système de compensation autre que Euroclear France, Euroclear et Clearstream et le(s) numéro(s) d'identification correspondant(s) : Sans Objet
- (f) Livraison : Livraison contre paiement
- (g) Noms et adresses des Agents Payeurs initiaux désignés pour les Titres : **BNP Paribas**  
Les Grands Moulins de Pantin  
9, rue du Débarcadère  
93500 Pantin  
France
- (h) Noms et adresses des Agents Payeurs additionnels désignés pour les Titres : Sans Objet