

Conditions Définitives en date du 10 juin 2013



CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL NORD EUROPE
Programme d'émission d'Obligations
de 4.000.000.000 d'euros

**Emprunt obligataire de 5.744.000 euros indexé sur l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100
et venant à l'échéance le 21 juin 2021 (en l'absence de remboursement anticipé)**

Prix d'émission : 100%

LA FRANCAISE BANK

Le Prospectus de Base dont référence est faite ci-dessous (tel que complété par les Conditions Définitives) a été préparé en prenant en compte que, sauf dans les cas stipulés dans le sous-paragraphe (ii) ci-dessous, tout offre d'Obligations dans un quelconque Etat Membre de l'Espace Economique Européen qui a transposé la directive 2003/71/CE (la "**Directive Prospectus**") (chacun un "**Etat Membre Concerné**") sera faite conformément à une exemption au titre de la Directive Prospectus, tel que transposé dans cet Etat Membre Concerné, de l'obligation de publier un prospectus pour les offres des Obligations. En conséquence, toute personne faisant ou ayant l'intention de faire une offre des Obligations pourra le faire uniquement :

- (i) dans des circonstances dans lesquelles il n'y a pas d'obligation pour l'Emetteur ou un Agent Placeur de publier un prospectus au titre de l'article 3 de la Directive Prospectus ou un supplément au prospectus au titre de l'article 16 de la Directive Prospectus, dans chaque cas, au titre de cette offre; ou
- (ii) dans les Juridictions Offre Publique mentionnées dans le paragraphe 36 ci-dessous de la partie A, à la condition que cette personne soit une des personnes mentionnées au paragraphe 36 ci-dessous de la partie A, et que cette offre soit faite pendant la Période de l'Offre précisé à cette fin.

Ni l'Emetteur, ni l'Agent Placeur a autorisé, ni n'autorise, l'offre d'Obligations dans d'autres circonstances.

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés ci-après seront réputés être définis pour les besoins des Modalités (incluant l'Annexe Technique 2 « MODALITES ADDITIONNELLES APPLICABLES AUX OBLIGATIONS INDEXEES SUR INDICE ») incluses dans le Prospectus de Base en date du 13 juin 2012 (visé par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro 12-257 en date du 13 juin 2012), dans le supplément au Prospectus de Base en date du 13 septembre 2012 (visé par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro 12-442 en date du 13 septembre 2012) et dans le supplément au Prospectus de Base en date du 22 mai 2013 (visé par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro 13-227 en date du 22 mai 2013) qui constituent ensemble un prospectus de base au sens de la Directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003 (la "**Directive Prospectus**").

Le présent document constitue les Conditions Définitives relatives à l'émission des Obligations (les "**Obligations**") pour les besoins de l'article 5.4 de la Directive Prospectus et contient les termes définitifs des Obligations. Les présentes Conditions Définitives complètent le Prospectus de Base en date du 13 juin 2012, le supplément au Prospectus de Base en date du 13 septembre 2012, et le supplément au Prospectus de Base en date du 22 mai 2013 relatifs au Programme d'émission d'Obligations de l'Emetteur et doivent être lues conjointement avec ceux-ci.

Le Prospectus de Base et le supplément au Prospectus de Base sont disponibles sur les sites Internet (a) de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org) et (b) de l'Emetteur (www.cmne.fr), et aux heures habituelles d'ouverture des bureaux, au siège social de l'Emetteur et aux bureaux désignés de l'(des) Agent(s) Payeur(s) auprès desquels il est possible d'en obtenir copie.

Les dispositions de l'Annexe Technique 2 « MODALITES ADDITIONNELLES APPLICABLES AUX OBLIGATIONS INDEXEES SUR INDICE » s'appliquent aux présentes Conditions Définitives et ces documents devront être lus conjointement. En cas de divergence entre l'Annexe Technique 2 et les présentes Conditions Définitives, les présentes Conditions Définitives prévaudront.

1. Emetteur :	Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe
2. (i) Souche n° :	11
(ii) Tranche n° :	1
3. Devise ou Devises Prévue(s) :	Euro (ci-après « EUR »)
4. Montant Nominal Total :	
(i) Souche :	5.744.000 EUR
(ii) Tranche :	5.744.000 EUR

CW

- | | | |
|-----|--|---|
| 5. | Prix d'émission : | 100% du Montant Nominal Total |
| 6. | Valeur Nominale Indiquée : | 1.000 EUR |
| 7. | (i) Date d'Emission : | 12 juin 2013 |
| | (ii) Date de Début de Période d'Intérêts : | Non Applicable |
| 8. | Date d'Echéance : | 21 juin 2021 |
| 9. | Base d'Intérêt : | Non Applicable |
| 10. | Base de Remboursement/Paiement : | Remboursement Indexé |
| | | <i>(autres détails indiqués ci-dessous)</i> |
| 11. | Changement de Base d'Intérêt ou de Base de Remboursement/Paiement : | Non Applicable |
| 12. | Option d'Achat/de Vente : | Non Applicable |
| 13. | (i) Rang de créance : | Non Subordonné |
| | (ii) Date des autorisations d'émission : | Décision du Conseil d'administration en date du 29 avril 2013 |
| 14. | Méthode de distribution : | Non syndiquée |

DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS A PAYER (LE CAS ECHEANT)

- | | | |
|-----|---|----------------|
| 15. | Dispositions relatives aux Obligations à Taux Fixe : | Non Applicable |
| 16. | Dispositions relatives aux Obligations à Taux Variable : | Non Applicable |
| 17. | Dispositions relatives aux Obligations à Coupon Zéro : | Non Applicable |
| 18. | Dispositions relatives aux Obligations à Coupon Indexé : | Non Applicable |
| 19. | Dispositions relatives aux Obligations Libellées en Deux Devises | Non Applicable |

DISPOSITIONS RELATIVES AUX OBLIGATIONS A REMBOURSEMENT PHYSIQUE

- | | | |
|-----|---|----------------|
| 20. | Obligations à Remboursement Physique : | Non Applicable |
|-----|---|----------------|

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

- | | | |
|-----|--|----------------|
| 21. | Option de Remboursement au gré de l'Emetteur : | Non Applicable |
| 22. | Option de Remboursement au gré des titulaires d'Obligations : | Non Applicable |

23. **Montant de Remboursement Final de chaque Obligation :**

Remboursement Indexé tel que prévu ci-dessous

Dans les cas des Obligations à Remboursement Indexé :

Applicable

(i) Sous-Jacent :

Indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 tel que calculé et sponsorisé par le Sponsor du Sous-Jacent ou toute entité lui succédant, disponible sur la Page Ecran Bloomberg SDGP.

Où :

Sponsor du Sous-Jacent signifie STOXX Limited.

Le Sous-Jacent est un Indice Composite.

(ii) Partie responsable du calcul du (des) Taux d'Intérêt et du Montant de Remboursement Final (si ce n'est pas l'Agent de Calcul) :

La Française Bank (l'Agent de Calcul)

La détermination par l'Agent de Calcul de tout montant ou de toute situation, circonstance, événement ou autre fait, ou l'avis ou le pouvoir d'appréciation qu'il doit ou qu'il est en droit de donner, de former ou d'exercer dans le cadre des Obligations sera (en l'absence d'erreur manifeste) définitive et liera l'Emetteur, les Agents et les Titulaires

aw

- (iii) Dispositions relatives à la détermination du Montant de Remboursement Final quand le calcul est effectué par référence à un Sous-Jacent :

A moins que les Obligations aient été précédemment remboursées ou rachetées et annulées par l'Emetteur, ou aient fait l'objet d'un Cas de Remboursement Anticipé Automatique (tel que défini ci-dessous), l'Agent de Calcul déterminera le Montant de Remboursement Final par Obligation conformément aux dispositions suivantes :

- **VNI x (Indice Final de Référence / Indice Initial de Référence)** si aux Dates d'Evaluation Finale de Référence, l'Indice Final de Référence est supérieur ou égal à 100% de l'Indice Initial de Référence ;
- sinon, **VNI x 100%**.

Où :

VNI signifie Valeur Nominale Indiquée, soit 1.000 EUR

Indice Initial de Référence signifie le cours de clôture de l'Indice à la Date d'Evaluation Initiale

Indice Final de Référence signifie la moyenne arithmétique des cours de clôture de l'Indice aux Dates d'Evaluation Finale

Date d'Evaluation Initiale signifie le 12 juin 2013, ou si cette date n'est pas un Jour de Bourse, le Jour de Bourse suivant

Dates d'Evaluation Finale signifie 13 juillet 2020, 12 août 2020, 14 septembre 2020, 12 octobre 2020, 12 novembre 2020, 14 décembre 2020, 12 janvier 2021, 12 février 2021, 12 mars 2021, 12 avril 2021, 12 mai 2021, 14 juin 2021

- (iv) Date(s) de Détermination :

Le quatrième Jour Ouvré TARGET précédent la Date d'Echéance

CW

- (v) Dispositions relatives à la détermination du Montant de Remboursement Final quand le calcul par référence à un Sous-Jacent est impossible ou irréalisable :

Conformément à l'Annexe Technique 2 « MODALITES ADDITIONNELLES APPLICABLES AUX OBLIGATIONS INDEXEES SUR INDICE » sachant que :

- Dérèglement de l'Indice : Si à une Date d'Evaluation se produit un Dérèglement de l'Indice, alors ce jour sera considéré être un Jour de Dérèglement
- Cas de Dérèglements Additionnels :
Changement Législatif : Applicable
Dérèglement des Instruments de Couverture : Applicable
Augmentation des Frais de Couverture : Applicable
- Nombre de Jours de Dérèglement Maximum est de 8 Jours de Négociation
- Indice de Stratégie : Non Applicable
- Date de Constatation : Non Applicable
- Date d'Exercice : Non Applicable
- Date d'Observation : Non Applicable
- Heure d'Evaluation : telle que mentionnée dans l'Annexe Technique 2

- (vi) Date de Paiement : Non Applicable
 (vii) Montant de Remboursement Final Minimum : Non Applicable
 (viii) Montant de Remboursement Final Maximum : Non Applicable

24. **Montant de Versement Echelonné :** Non Applicable

25. **Montant de Remboursement Anticipé :**
 Montant(s) de Remboursement Anticipé de chaque Titre payé(s) lors du remboursement pour des raisons fiscales ou en cas d'exigibilité anticipée ou autre remboursement anticipé et/ou méthode de calcul de ce montant (si exigé ou si différent de ce qui est prévu dans les Modalités) :

Cas d'Exigibilité Anticipée : en cas d'Exigibilité Anticipée, le Montant de Remboursement Anticipé exigible pour toute Obligation sera calculé par l'Agent de Calcul sur la base de la valeur de marché des Obligations moins les coûts associés.

AN

Cas de Remboursement Anticipé Automatique : Applicable, dans les conditions ci-dessous :

Si un Cas de Remboursement Anticipé Automatique (tel que défini ci-dessous) survient, l'Agent de Calcul déterminera le Montant de Remboursement Anticipé Automatique par Obligation conformément aux dispositions suivantes :

VNI x 120%

Où :

Cas de Remboursement Anticipé Automatique : Indice Intermédiaire de Référence est supérieur ou égal à **110% x Indice Initial de Référence** ;

VNI signifie Valeur Nominale Indiquée, soit 1.000 EUR ;

Indice Initial de Référence signifie le cours de clôture de l'Indice à la Date d'Evaluation Initiale ;

Indice Intermédiaire de Référence signifie la moyenne arithmétique des cours de clôture de l'Indice aux Dates d'Evaluation de Remboursement Anticipé Automatique ;

Date d'Evaluation Initiale signifie le 12 juin 2013, ou si cette date n'est pas un Jour de Bourse, le Jour de Bourse suivant ;

Dates d'Evaluation de Remboursement Anticipé Automatique signifie 12 juin 2017, 13 juin 2017, 14 juin 2017, ou si l'une de ces dates n'est pas un Jour de Bourse, alors cette date ainsi que les Dates d'Evaluation de Remboursement Anticipé Automatique suivantes seront respectivement reportées au Jour de Bourse suivant ;

Date de Remboursement Anticipé Automatique : 26 juin 2017 (ou si cette date n'est pas un Jour Ouvré, le Jour Ouvré suivant)

aw

DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX OBLIGATIONS

26. **Forme des Obligations :**
- (i) Forme des Obligations : Obligations dématérialisées au porteur
 - (ii) Etablissement Mandataire : Non Applicable
27. **Place(s) Financière(s) ou autres dispositions particulières relatives aux dates de paiement pour les besoins de l'Article 7(d) :** Non Applicable
28. **Dispositions relatives aux Obligations à Libération Fractionnée : montant de chaque paiement comprenant le Prix d'Emission et la date à laquelle chaque paiement doit être fait et les conséquences, le cas échéant, des défauts de paiement, y compris tout droit qui serait conféré à l'Emetteur de retenir les Obligations et les intérêts afférents du fait d'un retard de paiement :** Non Applicable
29. **Dispositions relatives aux Obligations à Remboursement Echelonné : montant de chaque paiement échelonné, date à laquelle chaque paiement doit être fait :** Non Applicable
30. **Masse (Article 11) :**
- Les noms et coordonnées du Représentant titulaire de la Masse sont :
- Agnès BENITO, 173 boulevard Haussmann, 75008 Paris
- Les noms et coordonnées du Représentant suppléant de la Masse sont :
- Benoît GIRARDON, 173 boulevard Haussmann, 75008 Paris
- Le Représentant de la Masse ne percevra pas de rémunération au titre de ses fonctions.
31. **Autres conditions définitives :** Non Applicable

PLACEMENT

32. (i) Si syndiqué, noms et adresses des Membres du Syndicat de Placement et engagements de souscription : Non Applicable
- (ii) Date du contrat de prise ferme : Non Applicable
- (iii) Etablissement(s) chargé(s) des Opérations de Régularisation (le cas échéant) : Non Applicable
33. Si non-syndiqué, nom de l'Agent Placeur : La Française Bank
34. Commissions et concessions totales : Il n'existe ni commission ni concession versée par l'Emetteur à l'Agent Placeur.

aw

35. **Restrictions de vente supplémentaires :** Restrictions de Vente françaises paragraphe (a) « Offre au Public en Belgique » applicables, telles que décrites dans le Prospectus de Base de l'Emetteur en date du 13 juin 2012 dans la section 'Souscription et Vente'.
36. **Offre Non-exemptée** Une offre d'Obligations peut être faite par l'Agent Placeur autrement qu'au titre de l'article 3(2) de la Directive Prospectus en Belgique (les "**Juridictions Offre Public**") pendant la période du 29 avril 2013 (inclus) au 8 juin 2013 (inclus) (la "**Période d'Offre**"). Pour plus de détails, voir paragraphe 8 de la partie B ci-dessous.

GENERALITES

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

Non Applicable

OBJET DES CONDITIONS DEFINITIVES

Les présentes Conditions Définitives constituent les conditions définitives requises pour l'émission et l'admission aux négociations des Obligations sur Euronext Paris décrits ici dans le cadre du programme d'émission d'Obligations de 4.000.000.000 d'euros de Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe.

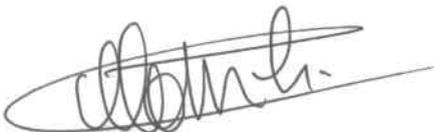
RESPONSABILITE

Monsieur Christian Nobili accepte la responsabilité des informations contenues dans les présentes Conditions Définitives.

Signé pour le compte de Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe :

Par : Christian Nobili, *Directeur Général Délégué*

Dûment habilité



PARTIE B – AUTRE INFORMATION

1. FACTEURS DE RISQUE SPECIFIQUES AUX OBLIGATIONS

Non Applicable

2. COTATION ET ADMISSION A LA NEGOCIATION :

- (i) Cotation : N/A
- (ii) (a) Admission aux négociations : N/A.
- (b) Marchés Réglementés ou marchés équivalents sur lesquels, à la connaissance de l'Emetteur, des Obligations de la même catégorie que les Obligations à admettre aux négociations sont déjà admis aux négociations : Non applicable
- (iii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : N/A
- (iv) Publication supplémentaire du Prospectus de Base et des Conditions Définitives : Non Applicable

3. NOTATIONS

Notations : Les Obligations émises dans le cadre du Programme ne feront pas l'objet d'une notation.

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

Sauf indiqué dans le chapitre "Souscription et Vente", à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'offre des Obligations n'y a d'intérêt significatif.

5. RAISONS DE L'OFFRE, ESTIMATION DU PRODUIT NET ET DES DEPENSES TOTALES

- (i) Raisons de l'offre : Se reporter au chapitre "Utilisation des fonds" du Prospectus de Base
- (ii) Estimation du produit net : 5.744.000 EUR moins frais
- (iii) Estimation des dépenses totales : Non applicable

6. Obligations Indexées uniquement – PERFORMANCE DU SOUS-JACENT (INDICE/ FORMULE/ AUTRE VARIABLE) EXPLICATION DE SON EFFET SUR LA VALEUR DE L'INVESTISSEMENT ET DES RISQUES ASSOCIES ET AUTRES INFORMATIONS RELATIVES AU SOUS-JACENT

aw

Les Obligations sont indexées sur la performance liée à l'évolution de l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100.

INDICE	CODE BLOOMBERG	SPONSOR	SITE INTERNET
STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100	SDGP	STOXX LIMITED	WWW.STOXX.COM

Les informations sur les performances passées et futures de l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 peuvent être obtenues sur le site internet de l'Indice tel qu'indiqué dans le tableau ci-dessus.

La volatilité de l'Indice peut être obtenue auprès de l'Agent de Calcul.

Description du mécanisme de fonctionnement de l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100

L'indice STOXX® Global Select Dividend 100 (EUR Price) est composé de 100 actions de l'indice STOXX® Global 1800, qui ont été sélectionnées pour leur rendement de dividendes élevé.

La méthodologie pour la sélection d'actions de l'indice STOXX® Global Select Dividend 100 (« l'indice SDGP ») repose sur des critères objectifs:

- **Un univers d'investissement solide** : l'indice STOXX® Global 1800 représente les marchés les plus liquides au monde, composé de 600 actions européennes, 600 actions américaines et 600 actions de la région Asie Pacifique. Les actions composant l'indice SDGP ont été sélectionnées selon des critères qualitatifs tels que le bénéfice par action et l'évolution positive du dividende par action des cinq dernières années
- **Une diversification géographique et sectorielle** : l'indice est toujours composé de 30 actions européennes, 40 actions américaines et 30 actions de la région Asie Pacifique pour garantir une réelle diversification géographique. De plus, l'indice est bien diversifié avec des actions de 16 secteurs différents, dont les services publics, les télécoms et le pétrole
- **Une pondération dynamique des actions composantes**: plus le rendement de dividendes d'une action est élevé, plus le poids de cette action dans l'indice sera élevé

Les éventuels dividendes distribués par les actions composant l'indice ne sont ni payés, ni réinvestis dans l'indice. Les dividendes sont donc perdus.

Les règles de calcul ainsi que la méthodologie de cet Indice sont disponibles sur le site <http://www.stoxx.com>

Les performances passées de l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ne sont pas des indications de ses performances futures. Il est impossible de prévoir si la valeur de l'Indice va augmenter ou va baisser pendant la vie des Obligations.

L'Indice est composé d'actions sous-jacentes ; le prix de négociation de ces actions sous-jacentes sera influencé par l'environnement politique, financier, économique et d'autres facteurs. Il est impossible de prévoir les effets de ces facteurs sur la valeur de tout actif lié à l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 et donc sur la valeur des Obligations.

Les politiques du sponsor de l'Indice (le « **Sponsor** ») concernent les ajouts, suppressions et substitutions des actifs composant l'Indice et la façon dont le Sponsor prend en compte certains changements affectant de tels actifs sous-jacents peuvent affecter la valeur de l'Indice. De même, le sponsor peut suspendre, interrompre le calcul de l'Indice, cela pouvant affecter la valeur des Obligations.

an

STOXX et ses concédants n'ont pas d'autre lien avec le détenteur de licence que la licence qui a été attribuée pour l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 et les marques déposées associées à des fins d'utilisation en rapport avec les Titres.

STOXX et ses concédants:

- ne font aucune déclaration de garantie quant à l'opportunité d'une transaction sur les Titres qu'ils s'abstiennent également de vendre et de promouvoir.
- ne délivrent aucune recommandation d'investissement à quiconque en ce qui concerne les Titres ou quelque autre titre que ce soit.
- n'endossent aucune responsabilité ni obligation quant à la date de lancement, la quantité et le prix des Titres, et ne prennent aucune décision à ce sujet.
- n'endossent aucune responsabilité ni obligation concernant l'administration, la gestion ou la commercialisation des Titres.
- ne sont pas tenus de prendre en considération les besoins des Titres ou de leurs détenteurs pour déterminer, composer ou calculer l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100.

STOXX et ses concédants déclinent toute responsabilité relative aux Titres. Plus particulièrement,

- **STOXX et ses concédants ne fournissent ni n'assurent aucune garantie, expresse ou implicite, que ce soit concernant:**
 - **Les résultats devant être obtenus par les Titres, le détenteur de Titres ou toute personne impliquée dans l'utilisation de l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 et des données incluses dans l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100;**
 - **L'exactitude ou l'exhaustivité de l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 et des données qu'il contient;**
 - **La négociabilité de l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 et de ses données ainsi que leur adéquation à un usage précis ou à une fin particulière;**
- **STOXX et ses concédants ne peuvent être tenus pour responsables de quelque erreur, omission ou interruption que ce soit dans l'indice STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ou les données qu'il contient;**
- **En aucun cas, STOXX ou ses concédants ne peuvent être tenus pour responsables de quelque manque à gagner que ce soit. Il en va de même pour tout dommage ou perte indirects même si STOXX et ses concédants ont été avertis de l'existence de tels risques.**

Le contrat de licence entre la Française Bank et STOXX est établi dans leur seul intérêt et non dans celui des détenteurs de Titres ou de tiers.

7. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

- | | |
|--|---------------------------|
| (i) Code ISIN : | FR0011465616 |
| (ii) Code commun : | 091432587 |
| (iii) Dépositaires : | |
| (a) Euroclear France agissant comme Dépositaire Central : | Oui |
| (b) Dépositaire Commun pour Euroclear Bank et Clearstream Banking, société anonyme : | Non |
| (iv) Tout système(s) de compensation autre qu'Euroclear Bank et Clearstream Banking, société anonyme et numéro(s) d'identification correspondant : | Non Applicable |
| (v) Livraison : | Livraison contre paiement |

en

- (vi) Noms et adresses des Agents Payeurs initiaux désignés pour les Obligations : Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe
4, Place Richebé
59000 Lille
France
- (vii) Noms et adresses des Agents Payeurs additionnels désignés pour les Obligations (le cas échéant) : Non Applicable

8. TERMES ET CONDITIONS DE L'OFFRE

Montant total de l'émission/de l'offre : 5.744.000 EUR

Prix prévisionnel auquel les Obligations seront offertes ou méthode de fixation et procédure de publication du prix : 100%

Description de la procédure de souscription (incluant la période durant laquelle l'offre sera ouverte et les possibles amendements) : La période de souscription débutera le 29 avril 2013 et se terminera au plus tard le 8 juin 2013.

Informations concernant le montant minimum et/ou maximum de souscription (exprimé soit en nombre de valeurs mobilières, soit en somme globale à investir) : Le montant minimum de souscription est la Valeur Nominale Indiquée.

Description de la possibilité de réduire les souscriptions et manière de refinancer les montants payés en excès : Non Applicable

Information des méthodes et des dates limites pour la libération et la livraison des Obligations : Les Obligations seront émises à la Date d'Emission contre paiement.

Manière avec laquelle et date à laquelle les résultats de l'offre sont rendus publics : Non applicable

Procédure relative à l'exercice de tout droit de préemption, négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non-exercés : Non applicable

Catégorie des investisseurs potentiels à qui les Obligations sont offertes et si une ou plusieurs Tranches ont été réservés pour certain pays : Les Obligations seront offertes en Belgique à des investisseurs personnes physiques résidents ainsi qu'à des investisseurs personnes morales.

Procédure de notification du montant alloué et indication si la distribution peut commencer avant que la notification soit faite : La distribution des Obligations pourra être réalisée avant la Date d'Emission

Montant de toute charge, taxe et impôt supporté spécialement par le souscripteur ou l'acheteur : Aucune commission ne sera incluse dans le prix de souscription dont devra s'acquitter chaque

W

aw

Nom(s) et adresse(s), dès lors qu'ils sont connus de l'Emetteur, des placeurs dans les différents pays dans lesquels l'offre à lieu : porteur.
Non applicable

9. PLACEMENT ET PRISE FERME

Nom et adresse du (des) coordinateur(s) de l'ensemble de l'offre et de ses différentes parties et, dans la mesure où cette information est connue de l'Emetteur ou de l'offrant, des placeurs concernés dans les différents pays où l'offre a lieu : Non Applicable

Entités ayant convenu d'une prise ferme et entités ayant convenu de placer les Obligations sans prise ferme ou en vertu d'une convention de placement pour compte. Si la prise ferme ne porte pas sur la totalité de l'émission, indiquer la quote-part non couverte :

La liste des distributeurs est disponible sur demande. L'Agent Placeur souscrit les Obligations à la Date d'Emission.

60

2