



Paris, le 22/08/2022

BNP PARIBAS
CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING
GLOBAL MARKET OPERATIONS
PRODUCT CONTROL DOCUMENTATION
FAX: + 33 1 42 98 67 04

S.E.D.N.A FRANCE
222 AVENUE DE L'ARGENSOL
84100 ORANGE
FRANCE

CONFIRMATION D'UNE OPERATION DE GARANTIE DE TAUX PLAFOND

Nous vous confirmons ci-après les termes et les caractéristiques d'une opération de Garantie de Taux (ci-après l'"**Opération**"). L'Opération est régie par la Convention-Cadre FBF relative aux opérations sur instruments financiers à terme que **BNP PARIBAS** (ci-après "**Partie A**" ou "**BNP PARIBAS**") et **S.E.D.N.A FRANCE** (ci-après "**Partie B**" ou la "**Contrepartie**") s'engagent respectivement à négocier et à signer dans les meilleurs délais (la "**Convention-Cadre**").

Dans l'attente de la signature de la Convention-Cadre par nos deux établissements, la présente confirmation (la "**Confirmation**"), ainsi que tous les documents futurs qui pourraient être signés ayant pour objet de confirmer une Transaction, feront partie intégrante de la Convention-Cadre et seront soumis à l'ensemble des dispositions de celle-ci comme si celle-ci avait été signée entre les Parties (sans annexe) à la Date de Conclusion de la première Transaction entre nos deux établissements. Dès la signature de la Convention-Cadre par nos deux établissements, cette Confirmation fera partie intégrante de la Convention-Cadre et sera soumise à l'ensemble des dispositions de celle-ci. En cas de discordance entre les dispositions de cette Confirmation et la Convention-Cadre, cette Confirmation prévaut.

La Confirmation fait référence aux définitions et clauses contenues dans les Additifs Techniques à la Convention-Cadre (ci-après les "**Définitions**"). En cas de discordance entre les Définitions et cette Confirmation, cette Confirmation prévaut.

Les termes de l'Opération sont les suivants

Termes généraux de l'Opération :

Référence de l'Opération :	MD28304528 MD28304524
UTI:	1030247694FI-STAR-224373163 Swap Data Repository : DTC
Date et heure d'exécution :	2022-07-01 10:52:02 (Heure GMT)
Date de Conclusion :	01/07/2022



Date de Commencement : 20/06/2022

Date d'Echéance : 20/09/2025

Montant Notionnel (MN): 19.048.216,00
soumis à amortissement tel que défini en annexe ci-jointe

Devise : EUR

Agent : BNP PARIBAS

Détermination et versement des Différentiels (D) et des Montants :

Taux Variable : EUR-EURIBOR- Reuters
avec une Périodicité de 3 mois

Date de Détermination du Taux Variable : 2 Jour(s) Ouvré(s) précédant le premier jour de chaque Période d'Application des Montants Variables.

Acheteur du Taux Plafond : Partie B

Vendeur du Taux Plafond : Partie A

Taux Garanti : Taux Plafond (PLF)
1,75 % l'an

Période(s) d'Application : Toute période de 3 mois débutant le 20/09, 20/12, 20/03, 20/06 de chaque année civile de la Date de Commencement à la Date d'Echéance

Paielements des Différentiels et des Montants : Le Vendeur du Taux Plafond versera à l'Acheteur du Taux Plafond un Différentiel calculé selon la formule ci-après, si, à la Date de Détermination du Taux Variable, le Taux Variable est supérieur au Taux Plafond :

$$D = MN \times (TV - PLF) \times B$$

Date(s) de Paiement du Différentiel : Le dernier jour de chaque Période d'Application.

Base de Calcul (B) : Base Exact/360

Règlement : A terme échu



Détermination et versement de la Prime :

Montant de la Prime :	Pour chaque Date de Paiement de la Prime, le Montant tel que défini en annexe à la présente Confirmation.
Taux de la Prime :	0,56 % du Montant Notionnel
Devise :	EUR
Date de Paiement :	Les dates telles que définies en Annexe de la présente Confirmation.

Centre(s) Financier(s) retenu(s) pour la détermination des Jours Ouvrés relatifs aux :

- Date de début et fin de Période(s) d'Application :	Jour Ouvré Target
- Date(s) de Paiement du Différentiel :	Jour Ouvré Target
- Date(s) de Détermination du Taux Variable :	Jour Ouvré Target
- Date d'Echéance :	Jour Ouvré Target
- Date(s) de Paiement de la Prime :	Jour Ouvré Target

Convention de Jour Ouvré relative aux :

- Date de début et fin de Période(s) d'Application :	Jour Ouvré Suivant Sauf mois suivant
- Date(s) de Paiement du Différentiel :	Jour Ouvré Suivant Sauf mois suivant
- Date d'Echéance :	Jour Ouvré Suivant Sauf mois suivant
- Date(s) de Paiement de la Prime :	Jour Ouvré Suivant Sauf mois suivant

Adresses pour les notifications:

BNP PARIBAS
CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING



GLOBAL MARKET OPERATIONS
PRODUCT CONTROL DOCUMENTATION
Fax: + 33 1 42 98 67 04

Contacts téléphoniques pour le Back Office Swaps:

Documentation:	+44 207 595 0515
Litiges sur Avis de Paiements *:	+351 21 791 02 98
Confirmations de Paiements:	+33 1.42.98.50.50
Incidents sur Paiements:	+33 1.40.14.35.19

S.E.D.N.A FRANCE
222 AVENUE DE L'ARGENSOL
84100 ORANGE
FRANCE

Instructions de Paiement :

En EUR pour BNP PARIBAS:	BNP PARIBAS Code Swift : BNPAFRPP A/C: FR2830004056580000088802R77 Attn Swaps & Derivatives Back Office
--------------------------	--

Pour S.E.D.N.A FRANCE :	Selon vos instructions
-------------------------	------------------------

Les échéances au titre de l'Opération seront comptabilisées par BNP Paribas sur votre compte domicilié sur ses livres, sauf instructions contraires de votre part.

Représentations :

- (i) Cette Transaction a été initiée par BNP PARIBAS située à PARIS ; et
- (ii) par S.E.D.N.A FRANCE située à ORANGE.

Résiliation avant la date d'échéance de l'Opération :

Toute demande de résiliation par la Contrepartie de l'Opération avant la date d'échéance engendrera un coût pour l'une ou l'autre des Parties. Ce coût correspondra au montant que BNP PARIBAS recevrait ou verserait à la date de résiliation s'il devait reprendre l'intégralité des droits et obligations financiers de la Contrepartie, auquel pourra s'ajouter les pertes et coûts subis pour dénouer ou conclure une opération de couverture à l'Opération résiliée.



Si votre transaction contient des références à des taux interbancaires (IBORs), tel que le LIBOR et autres indices de référence, vous devez comprendre et évaluer les évolutions actuelles concernant ces taux, leurs éventuelles modifications et disparition ainsi que les conséquences potentielles sur votre transaction notamment lorsque la maturité de votre transaction est postérieure à fin 2021. De plus amples informations sur ces taux, leur développement et les conséquences possibles sur les contrats sont disponibles en cliquant sur ce lien:

<https://cib.bnpparibas.com/documents/risk-disclosure-on-notice-concerning-reference-rates-and-indices.pdf>

Déclarations :

Toute opération de marché sur instrument financier à terme comporte des risques, du fait notamment, des variations de taux d'intérêt, des taux de change, des cours des actions, ou des indices boursiers.

Au regard de ces risques, chaque Partie déclare et atteste qu'elle dispose des connaissances et de l'expérience en matière d'investissement nécessaires pour évaluer les caractéristiques, les avantages et les risques encourus au titre de cette opération.

Chaque Partie déclare et atteste avoir identifié ses besoins à l'égard de la présente opération par rapport à son activité et sa situation financière et avoir procédé à sa propre analyse des aspects financiers, juridiques, fiscaux, comptables et réglementaires de l'opération et ne s'en être pas remise pour cela à l'autre Partie.

BNP PARIBAS intervient comme partie à la présente opération, et non comme conseil. Il ne saurait être tenu responsable des conséquences financières de l'intervention de l'autre Partie sur les instruments financiers.

Chaque Partie déclare et atteste conclure cette opération en son nom propre et non en qualité de mandataire.

Toute projection, commentaire ou indication qui seraient fournis par l'une des Parties relativement aux coûts, taux de rendements, évolutions probables de cours seront purement indicatifs et ne sauraient constituer une évaluation ou une garantie; chacune des Parties reconnaît que de telles informations peuvent être affectées par l'évolution des marchés ou de certaines hypothèses sur lesquelles elles sont fondées; elles seront remises à titre d'élément comparatif et ne sauraient se substituer à la propre analyse de l'autre Partie.

Veuillez nous retourner dans les meilleurs délais cette Confirmation dûment signée par vos représentants habilités.

Si vous n'agréez pas les termes de la Confirmation, nous vous remercions de bien vouloir nous en informer au plus vite.



BNP PARIBAS
CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING

Nous vous remercions d'avoir traité avec BNP PARIBAS

Fait à Paris, le 22/08/2022

BNP PARIBAS

Par
Nom :
Qualité :

Par
Nom :
Qualité :

S.E.D.N.A FRANCE

Par 
Nom: Sandrine AVELANGE
Qualité: DAF

Par
Nom:
Qualité:



ANNEXE DE LA CONFIRMATION N° MD28304528/ MD28304524

Date de début de Période*	Date de fin de Période*	Montant Notionnel applicable à chaque Période EUR	Date de Paiement de la Prime*	Montant de la Prime (en EUR)
20/06/2022	20/09/2022	19.048.216,00	20/09/2022	27.260,11
20/09/2022	20/12/2022	18.754.466,00	20/12/2022	26.547,99
20/12/2022	20/03/2023	18.754.466,00	20/03/2023	26.256,25
20/03/2023	20/06/2023	16.532.145,00	20/06/2023	23.659,34
20/06/2023	20/09/2023	16.532.145,00	20/09/2023	23.659,34
20/09/2023	20/12/2023	16.238.395,00	20/12/2023	22.986,35
20/12/2023	20/03/2024	16.238.395,00	20/03/2024	22.986,35
20/03/2024	20/06/2024	14.016.074,00	20/06/2024	20.058,56
20/06/2024	20/09/2024	14.016.074,00	20/09/2024	20.058,56
20/09/2024	20/12/2024	13.722.324,00	20/12/2024	19.424,71
20/12/2024	20/03/2025	13.722.324,00	20/03/2025	19.211,25
20/03/2025	20/06/2025	11.500.000,00	20/06/2025	16.457,78
20/06/2025	20/09/2025	11.500.000,00	20/09/2025	16.815,56

*Les Dates de début et de fin de Période et Les Dates de Paiement de la Prime sont soumises à la Convention de Jour Ouvré : Jour Ouvré Suivant Sauf mois suivant.

