

Conditions Financières



DEPARTEMENT DU BAS-RHIN

Programme d'émission de titres de créance

(Euro Medium Term Note Programme) de 750.000.000 d'euros

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

SOUCHE No : 2020-2

TRANCHE No : 1

Emission obligatoire d'un montant nominal total de 15.000.000 d'euros
portant intérêt au taux de 0,181% l'an et venant à échéance le 9 octobre 2032
(les "Titres")

Prix d'Emission 100 %

Société Générale Corporate & Investment Banking

En date du 7 octobre 2020

GOVERNANCE DES PRODUITS MIFID II / MARCHE CIBLE D'INVESTISSEURS PROFESSIONNELS ET CONTREPARTIES ELIGIBLES UNIQUEMENT – Pour les besoins exclusifs du processus d'approbation du produit du producteur, l'évaluation du marché cible des Titres, prenant en compte les cinq catégories auxquelles il est fait référence dans l'élément 18 des Recommandations sur les exigences de gouvernance des produits publié par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers (l'"AEMF") le 5 février 2018, a permis de conclure que: (i) le marché cible pour les Titres est uniquement composé de contreparties éligibles et clients professionnels, tels que définis dans la Directive 2014/65/UE (telle que modifiée, "MiFID II"); et (ii) les canaux de distribution des Titres aux contreparties éligibles et clients professionnels sont appropriés. Toute personne proposant, vendant ou recommandant par la suite les Titres (un "distributeur") devra prendre en compte l'évaluation du marché cible du producteur ; cependant, un distributeur soumis à MiFID II est responsable d'entreprendre sa propre évaluation du marché cible des Titres (soit en adoptant soit en affinant l'évaluation du marché cible du producteur) et en déterminant des canaux de distribution appropriés.

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Le présent document constitue les Conditions Financières relatives à l'émission des titres décrits ci-dessous (*Euro Medium Term Notes*) (les "Titres") et contient les termes définitifs des Titres. Les présentes Conditions Financières complètent le Document d'Information du 26 novembre 2019 relatif au Programme d'émission de Titres de créance de l'Emetteur de 750.000.000 d'euros et la Modification au Document d'Information en date du 3 juillet 2020, qui constituent ensemble un Document d'Information (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'Emetteur 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'Emetteur 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 et le Document d'Information ainsi que toutes les informations incorporées par références sont disponibles sur le site internet de l'Emetteur (<http://www.bas-rhin.fr/le-conseil-departemental/le-conseil-departemental/finances/programme-euro-medium-term-notes-emptn>).

Les présentes Conditions Financières ne sont pas soumises aux dispositions du Règlement Prospectus tel que défini dans le Document d'Information.

Les présentes Conditions Financières ne constituent pas une offre ou une sollicitation (et ne sauraient être utilisées à cette fin) de souscrire ou d'acheter, directement ou indirectement, des Titres.

1	Emetteur :	Département du Bas-Rhin
2	(i) Souche N :	2020-2
	(ii) Tranche N :	1
3	Devise :	Euros
4	Montant Nominal Total :	
	(i) Souche :	15.000.000 Euros
	(ii) Tranche :	15.000.000 Euros
5	Prix d'émission :	100 % du Montant Nominal Total
6	Valeur Nominale Indiquée :	100.000 Euros
7	(i) Date d'émission :	9 octobre 2020
	(ii) Date de Début de Période d'Intérêts :	Date d'émission
8	Date d'Echéance :	9 octobre 2032
9	Base d'Intérêt :	Taux Fixe de 0,181 %
10	Base de Remboursement/Paiement :	Remboursement au pair
11	Changement de Base d'Intérêt ou de Base de Remboursement/Paiement :	Non Applicable

12 Options de Remboursement :	Non Applicable
13 (i) Rang:	Senior
(ii) Date d'autorisation de l'émission :	Délibération du conseil départemental n°CD/2020/144 du 9 décembre 2019 relative à la stratégie de financement par l'emprunt pour l'année 2020
14 Méthode de distribution :	Non-syndiquée

STIPULATIONS RELATIVES AUX INTERETS (LE CAS ECHEANT) A PAYER

15 Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe	Applicable
(i) Taux d'Intérêt :	0,181 % par an payable annuellement à échéance
(ii) Date(s) de Paiement du Coupon :	9 octobre de chaque année
(iii) Montant de Coupon Fixe :	181 Euros pour 100.000 Euros de Valeur Nominale Indiquée
(iv) Montant de Coupon Brisé :	Non Applicable
(v) Méthode de Décompte des Jours (Article 5(a)) :	Base Exact/Exact – ICMA
(vi) Date(s) de Détermination (Article 5(a)) :	9 octobre pour chaque année
16 Stipulations relatives aux Titres à Taux Variable	Non Applicable
17 Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro	Non Applicable

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

18 Option de Remboursement au gré de l'Emetteur :	Non Applicable
19 Option de Remboursement au gré des Titulaires	Non Applicable
20 Montant de Remboursement Final pour chaque Titre :	100.000 Euros par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000 Euros
21 Montant de Versement Echelonné :	Non Applicable
22 Montant de Remboursement Anticipé :	
(i) Montant(s) de Remboursement Anticipé pour chaque Titre payé(s) lors du remboursement pour des raisons fiscales (article 6(f)), en cas d'illégalité (article 6(i)) ou en cas d'Exigibilité Anticipée (article 9) :	100.000 Euros par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000 Euros
(ii) Remboursement pour des raisons fiscales à des dates ne correspondant pas aux Dates de Paiement du Coupon (article 6(f)) :	Oui
(iii) Coupons non échus à annuler lors d'un remboursement anticipé (Titres Matérialisés exclusivement (Article 7(f)) :	Non Applicable
23 Rachat (Article 6(g))	Oui

STIPULATIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

- 24** **Forme des Titres :** Titres Dématérialisés
- (i) Forme des Titres Dématérialisés : Au porteur
- (ii) Etablissement Mandataire : Non Applicable
- (iii) Certificat Global Temporaire : Non Applicable
- (iv) Exemption TEFRA applicable : Non Applicable
- 25** **Place(s) Financière(s) (Article 7(g)) ou autres stipulations particulières relatives aux dates de paiement :** Non Applicable
- 26** **Talons pour Coupons futurs ou Reçus à attacher à des Titres Physiques (et dates auxquelles ces Talons arrivent à échéance) :** Non Applicable
- 27** **Masse (Article 11) :**
- Le nom et les coordonnées du Représentant de la Masse sont :
F&S Financial Services, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 13 rue Oudinot 75007 Paris immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro unique d'identification 809 880 305.
- Le nom et les coordonnées du Représentant suppléant de la Masse sont :
Vincent Fabié dont l'adresse professionnelle est située 13 rue Oudinot 75007 Paris.
- Le Représentant de la Masse percevra une rémunération de 350 Euros hors taxes par an au titre de ses fonctions.

PLACEMENT

- 28** (i) Si elle est syndiquée, noms et adresses des Membres du Syndicat de Placement : Non Applicable
- (ii) Membre chargé des Opérations de Régularisation (le cas échéant) : Non Applicable
- (iii) Commission de l'Agent Placeur : 0,25% du Montant Nominal Total (37.500 Euros)
- (iv) Date du contrat de prise ferme : Non Applicable
- 29** Si elle est non-syndiquée, nom de l'Agent Placeur : Société Générale
- 30** Restrictions de vente Etats-Unis d'Amérique : Réglementation S Compliance Category 1; Règles TEFRA Non Applicable

OBJET DES CONDITIONS FINANCIERES

Les présentes Conditions Financières comprennent les Conditions Financières requises pour l'admission aux négociations des Titres décrits ici sur Euronext Paris sous le programme d'émission de titres de créance (*Euro Medium Term Notes*) de 750.000.000 d'euros du Département du Bas-Rhin.

RESPONSABILITE

L'Emetteur accepte d'être responsable pour l'information contenue dans les présentes Conditions Financières.

Signé pour le compte de l'Emetteur :

Par : Frédéric Bierry, Président du Conseil départemental
Dûment autorisé

PARTIE B – AUTRE INFORMATION

1. ADMISSION AUX NEGOCIATIONS

- (i) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris à compter du 9 octobre 2020 devrait être faite par l'Emetteur (ou pour son compte).
- (ii) Estimation du coût total de l'admission à la négociation : 7.525 Euros

2. NOTATIONS

Notations : Les Titres ne sont pas notés.

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

A l'exception des éléments fournis dans le chapitre « Informations Générales » et de la Commission versée à l'Agent Placeur, à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'Offre n'y a d'intérêt significatif.

4. TITRES A TAUX FIXE UNIQUEMENT – RENDEMENT

Rendement : 0,181 %

Le rendement est calculé à la Date d'émission sur la base du Prix d'émission. Ce n'est pas une indication des rendements futurs.

5. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

- (i) Code ISIN : FR0014000477
- (ii) Code commun : 224274823
- (iii) Dépositaire(s) :
- (i) Euroclear France en qualité de Dépositaire Central : Oui
 - (ii) 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 : Non Applicable
- (v) Livraison : Livraison contre paiement
- (vi) L'Agent Financier spécifique désigné pour les Titres est : Non Applicable
- (vii) Les Agents additionnels désignés pour les Titres sont : Non Applicable

Technical Term sheet for Debt Securities (version 1.10)

The Technical Term Sheet forms part of the Application Form for the admission to listing and/or trading of Debt Securities on one or more Euronext Regulated Markets / Alternative Markets. Defined terms herein shall have the same meaning as provided in the Application Form and the Rules, unless otherwise defined hereinafter. Issuers seeking to admit Debt Securities on one or more Euronext Regulated Markets / Alternative Markets shall fill out and complete the present Technical Term sheet, so as to duly provide for all relevant technical details of the proposed issuance and admission of Debt Securities in accordance with any final prospectus and/or information document.

Once completed, please send a copy of this Technical Term sheet in Excel format, with a copy thereof being signed and sent in PDF to the following email addresses :

- Backoffice.listing@euronext.com - for listing on Dutch markets
- Corporateactions@euronext.com - for listing on French markets
- Listing@riselise@euronext.com - for listing on Belgian markets
- ListingPT@euronext.com - for listing on Portuguese markets
- Corporateactions@euronext.com - for listing on UK markets

Admission to listing and/or trading of Debt Securities is conditional upon due and timely reception of the present Technical Term Sheet and any supporting document required pursuant to the Application Form.

Further details pertaining to the admission process are available on Euronext Bonds website

The completed and signed Technical Term Sheet for Debt Securities, together with all required documentation have to be submitted before the following cut-off time and date:

* First time issuer on a Euronext Regulated Market and/or an Alternative Market operated by Euronext:

At least 7 (seven) business days before the targeted listing date.

* Previously admitted issuer on a Euronext Regulated Market and/or an Alternative Market:

No later than 11:00 CET on the business day prior to the targeted listing date.

The issuer is solely responsible for all information provided in this Technical Term sheet and accompanying documents, if any. Subject to being admitted, Debt Securities will exclusively be configured on the basis of the information provided for by the issuer, notably through this Technical Term sheet. Accordingly Euronext and any of its affiliates, directors or employees, shall not be liable in any manner whatsoever for any incorrect, false, incomplete, or misleading information provided through the Application Form and any related document (including this Technical Term sheet). It is the issuer's sole responsibility to duly and timely file all application documents, including in particular this Technical Term Sheet.

The Relevant Euronext Market Undertaking (including any of its affiliates, directors or employees) shall not be liable in any manner whatsoever for any application which is incomplete, inaccurate, erroneous and/or false. Similarly the Relevant Euronext Market Undertaking (including any of its affiliates, directors or employees) shall not be liable in any manner whatsoever for the due and timely processing of any application within the indicative timeframe requested by the Applicant to the extent that such application (or any part thereof) would not have been timely filed by the Applicant. The undersigned issuer of Debt Securities hereby acknowledges having read and understood the present Technical Term Sheet, the Application Form and the relevant Terms & Conditions.

The undersigned issuer of Debt Securities hereby acknowledges having read and understood the present Technical Term Sheet, the Application Form and the relevant Terms & Conditions. By signing this Technical Term Sheet, the issuer certifies that all information provided in connection with this application for admission to listing/trading of Debt Securities is in all respects true, accurate, complete and not misleading.

1	Final information/ Correction on final information	Final information
2	Type of request (new listing/increase under temporary line) (please refer also to line 2.1 if applicable)	New listing
2.1	- If increase is on a temporary line, please state ISIN of original security	
3	Listing at Euronext market (name Market of Reference)	EURONEXT PARIS
4	Issuer name (if Issuer name is not in the drop down list please fill in the full issuer name in line 4.1)	DEPARTEMENT BAS-RHIN
4.1	Full issuer name (if new issuer or issuer name not available in line 4)	
5	Bond Product type	Euro Medium Term Notes
5.1	Seniority of the bond	Senior
6	ISIN code	FR0014000477
7	Underlying ISIN (only applicable for convertible bond)	
8	Listing date	09/10/2020
10	Settlement date	09/10/2020
10.1	Date of approval of the admission to trading by the Issuer	07/10/2020
11	Interest commencement date	09/10/2020
12	Admission to listing/trading requested on other stock exchange/ Euronext market (please also refer to line 12.1)	No
12.1	Name other exchange/ Euronext market (if applicable)	
13	Listing and trading in UNIT / FMT	FMT
14	Trading mode	Continuous
15	Denomination amount	100 000,00
16	Total issued amount	15 000 000,00
17.3	Total number of bonds	150
18	Is trading allowed below denomination in line 15? (please refer also to line 18.1 and 18.2)	No
18.1	- If yes name minimum trading size below denomination	
18.2	- If yes name minimum trading size above denomination	
19	Issue price in percentage	100,00000000%
20	Issue price in currency (only for Convertible Bond in France)	
21	Trading/Clearing currency	EUR
22	Payment currency	EUR
22.1	Pricing clean/dirty	Clean
23	Maturity date	09/10/2032
24	Expected time life date	
25	Early redemption type	Not applicable
26	Redemption basis	At maturity
27	Type of coupon (Fixed, Zero Coupon, Variable)	Fixed
28	Interest rate (only for fixed rate)	0,181000%
29	Interest rate benchmark (for Floating Rate bonds only)	
29.1	Interest rate benchmark ISIN	
30	Interest rate margin in percentage (for FRN bonds only)	
31	Day count Fraction	ACT/ACT (ICMA)
32	Coupon frequency	Annually
33	First coupon payment date	09/10/2021
34	Coupon periods thereafter (when different from the first period)	
35	Other commitments (visa number, Signed Final Terms, change coupon type after a period, change of day count after a period, ...)	Document d'information dated 26 November 2019, Supplement dated 3 July 2020, Final Terms dated 7 October 2020. MIDIF II professionals/ECPs-Only - Manufacturer target market (MIFID II product governance) is eligible counterparties and professional only
36	Settlement platform	Euroclear France
43	Securities Paving agent name CSD account number	Facels Corporate Trust
44	Securities under programme (Y/N)	Yes
47	Is this listing considered as an ESG bond? (Y/N)	No
48	Is this listing considered as an Euro Private Placement (Euro PPI)? (Y/N)	No
50	Legal form of the security	Bearer
53	Billing Contact - First name	Stéphanie
54	Billing Contact - Last name	Beaugé
55	Billing Contact - Job detail	Service du Budget et de la Dette
56	Billing Contact - Department	Direction des Finances et de la Commande Publique Hôtel du Département
57	Billing Contact - Postal address	1 place du Quartier Blanc 67964 Strasbourg Cedex 9
58	Billing Contact - VAT code	FR65226700011
59	Billing Contact - Email address	stephanie.beauge@bas-rhin.fr
61	VAT code issuer (only for new issuers)	
62	LEI Code	969500FXKN058NLF9F22
63	Issuer / Issuer Agent Signature	