

Conditions Définitives



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 : 2014-2

TRANCHE No : 1

Emission de Titres à Taux Fixe d'un montant de 7.000.000 d'euros et venant à échéance en avril 2022

Prix d'Emission 100 %

NATIXIS

En date du 2 octobre 2014

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Le présent document constitue les Conditions Définitives 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 Définitives complètent le prospectus de base du 4 juillet 2014 (visé par l'Autorité des marchés financiers sous le n° 14-361 en date du 4 juillet 2014) relatif au Programme d'émission de Titres de créance de l'Emetteur de 750.000.000 d'euros, qui constitue un prospectus de base (le "**Prospectus de Base**") pour les besoins de la Directive 2003/71/CE telle que modifiée par la Directive 2010/73/UE (la "**Directive Prospectus**"), et doivent être lues conjointement avec celui-ci. Les termes utilisés ci-dessous ont la signification qui leur est donnée dans le Prospectus de Base. Le Prospectus de Base et les Conditions Définitives constituent ensemble un Prospectus au sens de la Directive Prospectus. Les Titres seront émis selon les modalités des présentes Conditions Définitives associées au Prospectus de Base. L'Emetteur accepte la responsabilité de l'information contenue dans les présentes Conditions Définitives qui, associées au Prospectus de Base, 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 Définitives et du Prospectus de Base. Les présentes Conditions Définitives, le Prospectus de Base sont disponibles (a) sur les sites internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de l'Emetteur (<http://www.bas-rhin.fr/le-conseil-general/le-cg67/finances/programme-euro-medium-term-notes-emitn>) et (b) disponibles pour consultation et pour copie, sans frais, aux jours et heures habituels d'ouverture des bureaux, un jour quelconque de semaine, au siège de l'Emetteur et aux bureaux désignés de tout Agent Payeur.

Les présentes Conditions Définitives 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.

des	raisons fiscales (article 6(f)) ou en cas d'Exigibilité Anticipée (article 9) ;	
dates	(ii) Remboursement pour des raisons fiscales à des 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)) :	Oui
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 :	TARGET
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) :	Applicable
	Représentant de la Masse titulaire :	CACEIS CORPORATE TRUST (439 430 976 RCS PARIS) Adresse : 14, rue Rouget de Lisle – 92130 ISSY LES MOULINEAUX Représenté par M. Jean-Michel DESMAREST Fonction : Directeur Général de CACEIS Corporate Trust
	Représentant de la Masse suppléant :	CACEIS BANK FRANCE (692 024 722 RCS PARIS) Adresse : 1-3, place Valhubert – 75013 PARIS Représenté par Mme Carine ECHELARD Fonction : Directeur Général de CACEIS BANK FRANCE
	Rémunération	Le Représentant Titulaire percevra une rémunération annuelle de 400 Euros HT.

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 :	Non Applicable
	(iv) Date du contrat de prise ferme	Non Applicable
29	Si elle est non-syndiquée, nom et adresse de l'Agent Placeur :	Natixis 47, quai d'Austerlitz 75013 Paris
30	Restrictions de vente Etats-Unis d'Amérique :	Réglementation S Compliance Category 1

6

1	Emetteur :	Département du Bas-Rhin
2	(i) Souche N : (ii) Tranche N :	2014-2 1
3	Devise :	Euros
4	Montant Nominal Total : (i) Souche : (ii) Tranche :	7.000.000 Euros 7.000.000 Euros
5	Prix d'émission :	100 % du Montant Nominal Total
6	Valeur(s) Nominale(s) Indiquée(s) :	100.000 Euros
7	(i) Date d'émission : (ii) Date de Début de Période d'Intérêts :	6 octobre 2014 Date d'émission
8	Date d'Echéance :	6 avril 2022
9	Base d'Intérêt :	Taux Fixe de 1,23 %
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 : (ii) Date d'autorisation de l'émission :	Senior Délibération n° CG/2013/114 du 9 décembre 2013 du Conseil Général de l'Emetteur
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 :	1,23 % par an payable annuellement à échéance
	(ii) Date(s) de Paiement du Coupon :	Le 6 avril de chaque année et pour la première fois le 6 avril 2015 pour la période allant du 6 octobre 2014 (inclus) jusqu'au 6 avril 2015 (exclu), (le « Premier Coupon Court »)
	(iii) Montant (s) de Coupon Fixe :	1.230 Euros pour 100.000 Euros de Valeur Nominale Indiquée
	(iv) Montant de (s) Coupon Brisé :	613,32 Euros pour 100.000 Euros de Valeur Nominale Indiquée pour le Premier Coupon Court
	(v) Méthode de Décompte des Jours (Article 5(a)) :	Base Exact/Exact-ICMA
	(vi) Date(s) de Détermination (Article 5(a)) :	Le 6 avril 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	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	100.000 Euros par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000 Euros

OBJET DES CONDITIONS DEFINITIVES

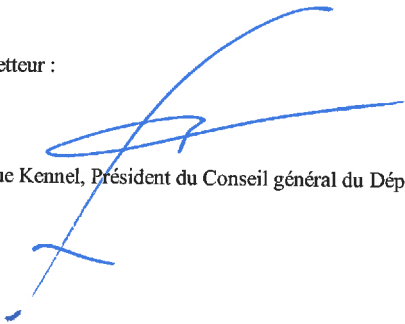
Les présentes Conditions Définitives comprennent les conditions définitives requises pour l'admission aux négociations des Titres décrits ici sur Euronext Paris sous le programme d'émission de titres de créance (*Euro Medium Term Notes*) de 750.000.000 d'euros du Département du Bas-Rhin.

RESPONSABILITE

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

Signé pour le compte de l'Emetteur :

Par : Monsieur Guy-Dominique Kennel, Président du Conseil général du Département du Bas-Rhin
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 6 octobre 2014 a été faite par l'Emetteur (ou pour son compte).
- (ii) Estimation du coût total de l'admission à la négociation : 4.450 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 », à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'Offre n'y a d'intérêt significatif.

4. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

- (i) Code ISIN : FR0012188621
- (ii) Code commun : 111514461
- (iii) Dépositaire(s) : Euroclear France
- (i) Euroclear France en qualité de Dépositaire Central : Oui
- (ii) Dépositaire Commun pour Euroclear et Clearstream, Luxembourg : Non
- (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 1.2)

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 :

- BackofficeListingnl@nyx.com - for listing on Dutch markets
- Corporateactionsfr@nyx.com - for listing on French markets
- ListingBusselsBE@nyx.com - for listing on Belgian markets
- ListingPT@nyx.com - for listing on Portuguese markets
- Corporateactionsfr@nyx.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:

* For 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 23:00 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 this Technical Term Sheet and the Terms & Conditions Application Form in general. 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 du 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
6	ISIN code	FR0012188621
7	CFI code	DBXXXN
8	Listing date	06/10/2014
9	Deposit date for As If and When Issued listing (if needed)	
10	Settlement date	06/10/2014
11	Interest commencement date	06/10/2014
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 UNT / FMT	FMT
14	Trading mode	Continuous
15	Denomination amount	100,000,00
16	Total issued amount	7 000 000,00
17	Total number of bonds	70
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	100,0000%
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	06/04/2022
24	Expected time life date	06/04/2022
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)	1,2300%
29	Interest rate benchmark (for Floating Rate bonds only)	
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	06/04/2015
34	Coupon periods thereafter (when different from the first period)	
35	Other comments (Visa number, Signed Final Terms, change coupon type after a period, change of day count after a period,...)	Base Prospectus dated 4 July 2014 (visa n°14-361) and final terms dated 2 October 2014
36	Central security depository (CSD)	Euroclear France
37	Securities Agent Name	
38	Securities Agent Contact name	
39	Securities Agent Contact email	
40	Securities Agent Contact phone number	
41	Country of the issuer	
42	Legal form of the issuer	
43	Securities Paying agent name CSD account number	CACEIS Corporate Trust
44	Securities under programme (Y/N)	Yes
45	Is it the first issuance under this Program (Y/N)	No
46	Securities under Euroclear programme (Y/N)	
47	Governing law	French law
48	Legal form of the security (global, bearer, reg., other)	Bearer
49	Tax regime (e.g. Tefra, Reg S, Erisa)	
50	Identification code	
51	Billing contact and address	Sandra Fernandes Natixis 47, quai d'Austerlitz 75013 Paris
52	VAT code issuer, for new issuers only	FR 73 542 044 524
53	Issuer / Issuer Agent Signature	Le Président 

Gy

Technical Term sheet for Debt Securities (version 1.2)

This 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:
- BackofficeListingJeu@nyx.com - for listing on Dutch markets
 - Corporationbondfr@nyx.com - for listing on French markets
 - Listingfr@nyx.com - for listing on Belgian markets
 - Listingpt@nyx.com - for listing on Portuguese markets
 - Corporationelectronicfr@nyx.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 this Technical Term sheet and the Terms & Conditions Application Form in general. 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 du 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
6	ISIN code	FR0012188621
7	CFI code	DBXXXN
8	Listing date	06/10/2014
9	Deposit date for As If and When Issued listing (if needed)	
10	Settlement date	06/10/2014
11	Interest commencement date	06/10/2014
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 UNT / FMT	FMT
14	Trading mode	Continuous
15	Denomination amount	100 000,00
16	Total issued amount	7 000 000,00
17	Total number of bonds	70
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	100,0000%
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	06/04/2022
24	Expected time life date	06/04/2022
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)	1,2300%
29	Interest rate benchmark (for Floating Rate bonds only)	
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	06/04/2015
34	Coupon periods thereafter (when different from the first period)	
35	Other comments (Visa number, Signed Final Terms, change coupon type after a period, change of day count after a period,...)	Base Prospectus dated 4 July 2014 (visa n°14-361) and final terms dated 2 October 2014
36	Central security depository (CSD)	Euroclear France
37	Securities Agent Name	
38	Securities Agent Contact name	
39	Securities Agent Contact email	
40	Securities Agent Contact phone number	
41	Country of the issuer	
42	Legal form of the issuer	
43	Securities Paying agent name CSD account number	CACEIS Corporate Trust
44	Securities under programme (Y/N)	Yes
45	Is it the first issuance under this Program (Y/N)	No
46	Securities under Euroclear programme (Y/N)	
47	Governing law	French law
48	Legal form of the security (global, bearer, reg., other)	Bearer
49	Tax regime (e.g. Tefra, Reg S, Erisa)	
50	Institution code	
51	Billing contact and address	Sandra Fernandes Natixis 47, quai d'Austerlitz 75013 Paris
52	VAT code issuer, for new issuers only	FR 73 542 044 524
53	Issuer / Issuer Agent Signature	

Guy-Dominique KENNEL



Pôle Ressources
Direction des Finances et de
la Commande Publique
Service du Budget et de la
Dette

Strasbourg, le 02 OCT. 2014

Affaire suivie par : Jean-François BAUM
Tél. : +33 3 88 76 66 51
Fax : 03 88 76 68 59
Mél. : jean-francois.baum@cg67.fr

Monsieur le Préfet de la Région Alsace
Préfet du Bas-Rhin
Direction des élections, des affaires
juridiques et des finances locales
Bureau des affaires juridiques
A l'attention de Monsieur INGERT
5, place de la République
67073 STRASBOURG CEDEX

BORDEREAU D'ENVOI

Objet : Contrôle de légalité.

Désignation des pièces	Nombre	Observations / Remarques
Dans le cadre du programme EMTN du Département du Bas-Rhin, veuillez trouver ci-joint :		Transmis pour contrôle de légalité (loi n° 82-623 du 22 juillet 1982).
<ul style="list-style-type: none"> ➤ La confirmation d'une émission du Département du Bas-Rhin de 7M€ sur 7,5 ans réalisée avec l'agent placeur Natixis. 	2	
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Les conditions définitives de l'émission de 7M€ sur 7,5 ans (souche n° 2014-2) 	2	<p>Bordereau transmis en deux exemplaires dont l'un est à retourner, A TITRE D'ACCUSE DE RECEPTION à l'adresse suivante :</p> <p>Département du Bas-Rhin Direction des Finances et de la Commande Publique Service du Budget et de la Dette 67964 STRASBOURG CEDEX 9</p>



Pour le Président
Le Directeur Adjoint des Finances et
de la Commande Publique

Jonathan BISOT-LEFEBVRE

**Confirmation à adresser par l'Emetteur
à l'Agent Placeur et à l'Agent Financier**

DEPARTEMENT DU BAS-RHIN

**PROGRAMME D'EMISSION DE TITRES (EURO MEDIUM TERM NOTE
PROGRAMME) DE 750.000.000 D'EUROS**

NATIXIS

A l'attention de : Sandra Fernandes

copie : CACEIS Corporate Trust

A l'attention de : Evelyne LEFORT

CT-OST-ServicesFinanciers@caceis.com

ct-ost-referentiel@caceis.com

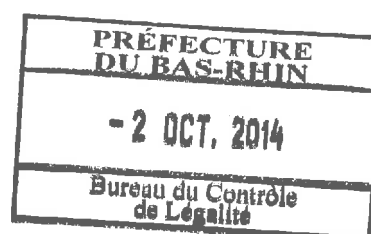
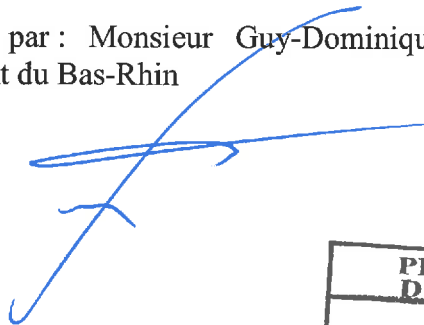
2 octobre 2014

Nous vous confirmons avoir reçu, les Conditions d'Emission relatives à une Tranche de Titres (les "Titres"), dans le cadre du Programme d'émission de titres cité en référence contenues dans le courrier électronique que vous nous avez adressé le 23 septembre 2014 avec en copie l'Agent Financier.

Nous confirmons l'exactitude de cette information, autorisons Natixis et lui demandons de préparer les Conditions Définitives en français correspondant aux Titres et, le cas échéant, de mettre en œuvre toute autre action relative à ces Titres conformément au Contrat de Service Financier.

DEPARTEMENT DU BAS-RHIN

Représenté par : Monsieur Guy-Dominique Kennel, Président du Conseil général du Département du Bas-Rhin



**Confirmation à adresser
par l'Agent Placeur à l'Emetteur**

DEPARTEMENT DU BAS-RHIN

**PROGRAMME D'EMISSION DE TITRES (EURO MEDIUM TERM NOTE
PROGRAMME) DE 750.000.000 D'EUROS**

DEPARTEMENT DU BAS-RHIN
A l'attention de : Vladimir Dolique

copie : CACEIS Corporate Trust
A l'attention de : Evelyne LEFORT
CT-OST-ServicesFinanciers@caceis.com
ct-ost-referentiel@caceis.com

24 septembre 2014

Nous confirmons notre accord pour faire souscrire et payer et, à défaut, souscrire et payer nous-mêmes, les Titres selon les Conditions d'Emission indiquées dans la *term sheet* ci-jointe conformément aux stipulations du Contrat de Placement relatif au Programme cité en référence.

**1. FINAL TERMS & CONDITIONS
7.5Y Fixed Rate
Euro Medium Term Note**

Issuer:	Département du bas-Rhin
Issue Type:	EMTN
Status:	Senior
Issuer's Ratings:	AA-
Issue Price:	100% of Principal Amount
Re-offer Spread versus OAT:	OAT interpolé (calculé sur l'interpolation de FRTR 3.25 10/25/2021 et FRTR 3 04/25/2022) + 40 bps <i>Fixing de l'OAT interpolé : 0.83%</i>
All-In Price:	99.80429% of Principal Amount



Commissions included in the 0.15 % of Principal Amount

All-in price:

Cost for Représentants de la 3 200 EUR

masse included in the all-in

price :

Principal Amount:	7,000,000 EUR
Net proceeds:	6,986,300.30 EUR
Redemption Price:	100% of Principal Amount
Trade Date:	19 th of September 2014
Issue Date:	06 th of October 2014
Maturity date:	06 th of April 2022
Coupon:	1.23%
Interest Payment Dates:	Annually each year on every 06 th of April, starting the 06 th of April 2015 (First short coupon) with a final payment on the 06 th of April 2022.
Interest Payment Frequency:	Annually, in arrears
Day Count Basis:	Act/Act ICMA, Unadjusted
Business Day Convention:	Modified Following
Business Day Centre:	TARGET
Calculation Agent:	CACEIS
Listing:	Paris
Denominations:	100 000 EUR
Governing Law	French law
Issuing and Paying agent	CACEIS
Format:	Bearer

NATIXIS

Représenté par :

Laurent Lagorsse

Elsa Martin

Conditions Définitives



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 : 2014-2

TRANCHE No : 1

Emission de Titres à Taux Fixe d'un montant de 7.000.000 d'euros et venant à échéance en avril 2022

Prix d'Emission 100 %

NATIXIS

En date du 2 octobre 2014

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Le présent document constitue les Conditions Définitives 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 Définitives complètent le prospectus de base du 4 juillet 2014 (visé par l'Autorité des marchés financiers sous le n° 14-361 en date du 4 juillet 2014) relatif au Programme d'émission de Titres de créance de l'Emetteur de 750.000.000 d'euros, qui constitue un prospectus de base (le "**Prospectus de Base**") pour les besoins de la Directive 2003/71/CE telle que modifiée par la Directive 2010/73/UE (la "**Directive Prospectus**"), et doivent être lues conjointement avec celui-ci. Les termes utilisés ci-dessous ont la signification qui leur est donnée dans le Prospectus de Base. Le Prospectus de Base et les Conditions Définitives constituent ensemble un Prospectus au sens de la Directive Prospectus. Les Titres seront émis selon les modalités des présentes Conditions Définitives associées au Prospectus de Base. L'Emetteur accepte la responsabilité de l'information contenue dans les présentes Conditions Définitives qui, associées au Prospectus de Base, 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 Définitives et du Prospectus de Base. Les présentes Conditions Définitives, le Prospectus de Base sont disponibles (a) sur les sites internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de l'Emetteur (<http://www.bas-rhin.fr/le-conseil-general/le-cg67/finances/programme-euro-medium-term-notes-emptn>) et (b) disponibles pour consultation et pour copie, sans frais, aux jours et heures habituels d'ouverture des bureaux, un jour quelconque de semaine, au siège de l'Emetteur et aux bureaux désignés de tout Agent Payeur.

Les présentes Conditions Définitives 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 : (ii) Tranche N :	2014-2 1
3	Devise :	Euros
4	Montant Nominal Total : (i) Souche : (ii) Tranche :	 7.000.000 Euros 7.000.000 Euros
5	Prix d'émission :	100 % du Montant Nominal Total
6	Valeur(s) Nominale(s) Indiquée(s) :	100.000 Euros
7	(i) Date d'émission : (ii) Date de Début de Période d'Intérêts :	6 octobre 2014 Date d'émission
8	Date d'Echéance :	6 avril 2022
9	Base d'Intérêt :	Taux Fixe de 1,23 %
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 : (ii) Date d'autorisation de l'émission :	Senior Délibération n° CG/2013/114 du 9 décembre 2013 du Conseil Général de l'Emetteur
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 :	1,23 % par an payable annuellement à échéance
	(ii) Date(s) de Paiement du Coupon :	Le 6 avril de chaque année et pour la première fois le 6 avril 2015 pour la période allant du 6 octobre 2014 (inclus) jusqu'au 6 avril 2015 (exclu), (le « Premier Coupon Court »)
	(iii) Montant (s) de Coupon Fixe :	1.230 Euros pour 100.000 Euros de Valeur Nominale Indiquée
	(iv) Montant de (s) Coupon Brisé :	613,32 Euros pour 100.000 Euros de Valeur Nominale Indiquée pour le Premier Coupon Court
	(v) Méthode de Décompte des Jours (Article 5(a)) :	Base Exact/Exact-ICMA
	(vi) Date(s) de Détermination (Article 5(a)) :	Le 6 avril 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 :	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	 100.000 Euros par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000 Euros

4

des	raisons fiscales (article 6(f)) ou en cas d'Exigibilité Anticipée (article 9) :	
dates	(ii) Remboursement pour des raisons fiscales à des 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)) :	Oui
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 :	TARGET
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) :	Applicable
	Représentant de la Masse titulaire :	CACEIS CORPORATE TRUST (439 430 976 RCS PARIS) Adresse : 14, rue Rouget de Lisle – 92130 ISSY LES MOULINEAUX Représenté par M. Jean-Michel DESMAREST Fonction : Directeur Général de CACEIS Corporate Trust
	Représentant de la Masse suppléant :	CACEIS BANK FRANCE (692 024 722 RCS PARIS) Adresse : 1-3, place Valhubert – 75013 PARIS Représenté par Mme Carine ECHELARD Fonction : Directeur Général de CACEIS BANK FRANCE
	Rémunération	Le Représentant Titulaire percevra une rémunération annuelle de 400 Euros HT.

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 :	Non Applicable
	(iv) Date du contrat de prise ferme	Non Applicable
29	Si elle est non-syndiquée, nom et adresse de l'Agent Placeur :	Natixis 47, quai d'Austerlitz 75013 Paris
30	Restrictions de vente Etats-Unis d'Amérique :	Réglementation S Compliance Category 1

OBJET DES CONDITIONS DEFINITIVES

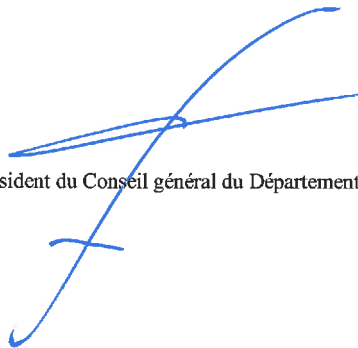
Les présentes Conditions Définitives comprennent les conditions définitives requises pour l'admission aux négociations des Titres décrits ici sur Euronext Paris sous le programme d'émission de titres de créance (*Euro Medium Term Notes*) de 750.000.000 d'euros du Département du Bas-Rhin.

RESPONSABILITE

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

Signé pour le compte de l'Emetteur :

Par : Monsieur Guy-Dominique Kennel, Président du Conseil général du Département du Bas-Rhin
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 6 octobre 2014 a été faite par l'Emetteur (ou pour son compte).
- (ii) Estimation du coût total de l'admission à la négociation : 4.450 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 », à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'Offre n'y a d'intérêt significatif.

4. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

- (i) Code ISIN : FR0012188621
- (ii) Code commun : 111514461
- (iii) Dépositaire(s) : Euroclear France
- (i) Euroclear France en qualité de Dépositaire Central : Oui
- (ii) Dépositaire Commun pour Euroclear et Clearstream, Luxembourg : Non
- (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

6

**Confirmation à adresser par l'Emetteur
à l'Agent Placeur et à l'Agent Financier**

DEPARTEMENT DU BAS-RHIN

**PROGRAMME D'EMISSION DE TITRES (EURO MEDIUM TERM NOTE
PROGRAMME) DE 750.000.000 D'EUROS**

NATIXIS

A l'attention de : Sandra Fernandes

copie : CACEIS Corporate Trust

A l'attention de : Evelyne LEFORT

CT-OST-ServicesFinanciers@caceis.com

ct-ost-referentiel@caceis.com

2 octobre 2014

Nous vous confirmons avoir reçu, les Conditions d'Emission relatives à une Tranche de Titres (les "Titres"), dans le cadre du Programme d'émission de titres cité en référence contenues dans le courrier électronique que vous nous avez adressé le 23 septembre 2014 avec en copie l'Agent Financier.

Nous confirmons l'exactitude de cette information, autorisons Natixis et lui demandons de préparer les Conditions Définitives en français correspondant aux Titres et, le cas échéant, de mettre en œuvre toute autre action relative à ces Titres conformément au Contrat de Service Financier.

DEPARTEMENT DU BAS-RHIN

Représenté par : Monsieur Guy-Dominique Kennel, Président du Conseil général du
Département du Bas-Rhin

