

Conditions Définitives en date du 5 avril 2017



DEPARTEMENT DU VAL D'OISE

**Programme d'émission de titres de créance de 1.000.000.000 d'euros
(Euro Medium Term Note Programme)
(Le "Programme")**



**Émission obligatoire d'un montant de 10.000.000 d'euros portant intérêt au taux de 1,602 % l'an et
venant à échéance le 7 avril 2032
(les « Titres ») émis dans le cadre du Programme**

Souche : 2017-1

Tranche : 1

Prix d'émission : 100 %

HSBC

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés ci-après seront réputés être définis pour les besoins des modalités (les "**Modalités**") incluses dans le prospectus de base en date du 27 juin 2016 visé par l'Autorité des marchés financiers (l'"**AMF**") sous le numéro 16-276 en date du 27 juin 2016, tel que complété par le supplément au prospectus de base en date du 31 mars 2017 visé par l'AMF sous le numéro 17-127 en date du 31 mars 2017 (ensemble le "**Prospectus de Base**"). Le présent document constitue les conditions définitives (les "**Conditions Définitives**") relatives à l'émission des titres décrits ci-après (les "**Titres**") et devant être lues conjointement avec le Prospectus de Base. 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. Le Prospectus de Base est (a) publié sur les sites Internet de (i) l'AMF (www.amf-france.org) et (ii) l'Emetteur (www.valdoise.fr/160-emptn.htm) et aux jours et heures habituels d'ouverture des bureaux, au siège de l'Emetteur et aux bureaux désignés du (des) Agent(s) Payeur(s), auprès duquel (desquels) il est possible d'en obtenir copie.

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Emetteur : | Département du Val d'Oise. |
| 2. | (i) Souche n° : | 2017-1 |
| | (ii) Tranche n° : | 1 |
| 3. | Devise Prévue : | Euro (« € ») |
| 4. | Montant Nominal Total : | |
| | (i) Souche : | 10.000.000 € |
| | (ii) Tranche : | 10.000.000 € |
| 5. | Prix d'émission : | 100 % du Montant Nominal Total de la Tranche |
| 6. | Valeur(s) Nominale(s) Indiquée(s) : | 100.000 € |
| 7. | (i) Date d'Emission : | 7 avril 2017 |
| | (ii) Date de Début de Période d'Intérêts : | Date d'Emission |
| 8. | Date d'Echéance : | 7 avril 2032 |
| 9. | Base d'Intérêt : | Taux Fixe de 1,602 % l'an (autres détails indiqués ci-après) |
| 10. | Base de Remboursement/Paiement : | A moins qu'ils n'aient déjà été remboursés ou rachetés et annulés, les Titres seront remboursés à la Date d'Echéance à 100 % de leur Montant Nominal Total. (autres détails indiqués ci-après) |
| 11. | Changement de Base d'Intérêt : | Sans objet |
| 12. | Option de remboursement : | Sans objet |
| 13. | Date des autorisations d'émission des Titres : | Délibération n°2.04 bis du Conseil départemental de l'Emetteur en date du 25 janvier 2017 |

DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS A PAYER (LE CAS ECHEANT)

- | | | |
|-----|--|--|
| 14. | Dispositions relatives aux Titres à Taux Fixe : | Applicable |
| | (i) Taux d'Intérêt : | 1,602 % par an payable annuellement à terme échu |

| | | |
|------------|--|--|
| | (ii) Dates de Paiement du Coupon : | 7 avril de chaque année jusqu'à la Date d'Echéance (inclusive) et pour la première fois le 7 avril 2018. |
| | (iii) Montant de Coupon Fixe : | 1.602 € pour 100.000 € de Valeur Nominale Indiquée |
| | (iv) Montant de Coupon Brisé : | Sans objet |
| | (v) Méthode de Décompte des Jours : | Exact/Exact – ICMA |
| | (vi) Dates de Détermination du Coupon : | le 7 avril de chaque année |
| 15. | Dispositions relatives aux Titres à Taux Variable : | Sans objet |
| 16. | Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe/Taux Variable : | Sans objet |
| 17. | Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro : | Sans objet |

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

| | | |
|------------|--|--|
| 18. | Option de remboursement au gré de l'Emetteur : | Sans objet |
| 19. | Option de remboursement au gré des Titulaires : | Sans objet |
| 20. | Montant de Remboursement Final de chaque Titre : | 100.000 € par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000 € |
| 21. | Montant de Versement Echelonné : | Sans objet |
| 22. | Montant de Remboursement Anticipé : Montant(s) de Remboursement Anticipé de chaque Titre payé(s) lors du remboursement pour des raisons fiscales (Article 6(f)) ou en cas d'exigibilité anticipée (Article 9) ou autre remboursement anticipé prévu dans les Modalités : | 100.000 € par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 100.000 € |
| | Remboursement pour des raisons fiscales : | |
| | (i) Majoration du montant de Remboursement Anticipé des intérêts courus jusqu'à la date de remboursement prévue (Article 6(f)) : | Non |
| | (ii) Remboursement à des dates ne correspondant pas aux Dates de Paiement du Coupon (Article 6(f)(ii)) : | Non |
| 23. | Rachat (Article 6(g)) : | Non |

DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

| | | |
|------------|---------------------------------------|-----------------------|
| 24. | Forme des Titres : | Titres Dématérialisés |
| | (i) Forme des Titres Dématérialisés : | Au porteur |
| | (ii) Etablissement Mandataire : | Sans objet |
| | (iii) Certificat Global Temporaire : | Sans objet |

25. **Place(s) Financière(s) ou autres dispositions particulières relatives aux dates de paiement pour les besoins de l'Article 7(g) :** TARGET
26. **Talons pour Coupons futurs ou Reçus à attacher à des Titres Physiques (et dates auxquelles ces Talons arrivent à échéance) :** Sans objet
27. **Masse (Article 11) :** Applicable

Le Représentant de la Masse initial est : F&S Financial Services, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 8 rue du Mont Thabor 75001 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro unique d'identification 809 880 305.

Le Représentant de la Masse suppléant est : Vincent Fabié dont l'adresse professionnelle est située 8 rue du Mont Thabor 75001 Paris.

Le Représentant percevra une rémunération annuelle de 350 euros hors taxes.

28. **Conversion en euros :** Sans objet

RESPONSABILITE

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

Signé pour le compte du Département du Val d'Oise :

Par : Monsieur Gérard Seimbille, 5^e Vice-Président Délégué « Finances – Administration générale – Innovation – Evaluation des Politiques Publiques Départementales » du Conseil départemental du Val d'Oise

Dûment habilité



PARTIE B – AUTRES INFORMATIONS

1. ADMISSION A LA NEGOCIATION :

(i) (a) Admission aux négociations : Sans objet

(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 :

Sans objet

(ii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations :

Sans objet

(iii) Publications additionnelles du Prospectus de Base et des Conditions Définitives :

Sans objet

2. NOTATIONS

Le Programme a fait l'objet de la notation suivante :

Fitch France S.A.S. : AA-

Fitch France S.A.S. est établie dans l'Union Européenne, est 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 figure sur la liste des agences de notation de crédit publiée sur le site Internet de l'Autorité européenne des marchés financiers (www.esma.europa.eu) conformément au Règlement ANC.

Les Titres ne font pas l'objet d'une notation

3. 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 Titres n'y a d'intérêt significatif.

4. Titres à Taux Fixe uniquement – RENDEMENT

Rendement : 1,602 % par an. Ce n'est pas une indication des rendements futurs.

5. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

Code ISIN : FR0013250370

Code commun : 159288439

Dépositaires :

(a) Euroclear France agissant comme Dépositaire Central : Oui

(b) Dépositaire Commun pour Euroclear Bank et Clearstream Banking, société anonyme : Non

Tout système(s) de compensation autre qu'Euroclear Bank et Clearstream Banking, société anonyme et numéro(s) d'identification correspondant :

Sans objet

Livraison :

Livraison contre paiement

Noms et adresses des Agents Payeurs additionnels désignés pour les Titres (le cas échéant) :

BNP Paribas Securities Services
(Numéro d'affilié à Euroclear France 29106)
Les Grands Moulins de Pantin
9, rue de Débarcadère
93500 Pantin
France

Nom et adresse de l'Agent de Calcul désigné pour les Titres (le cas échéant) :

Sans objet

6. PLACEMENT

- (i) Méthode de distribution : Non syndiqué
- (ii) Si syndiqué : Sans objet
- (a) Nom et adresse du (des) coordinateur(s) de l'ensemble de l'offre : Sans objet
- (b) noms des Membres du Syndicat de Placement : Sans objet
- (c) Date du contrat de prise ferme : Sans objet
- (d) Etablissement(s) chargé(s) des Opérations de Stabilisation (le cas échéant) : Sans objet
- (iii) Si non-syndiqué, nom de l'Agent Placeur : HSBC France
- (iv) Montant global des commissions de prise ferme et de placement : Sans objet
- (v) Restrictions de vente supplémentaires : Sans objet
- (vi) Restrictions de vente - Etats-Unis d'Amérique : Réglementation S *Compliance Category 1*

