

Conditions Définitives



VILLE DE RENNES

Programme d'émission de titres de créance

(*Euro Medium Term Note Programme*) de 200.000.000 d'euros

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

SOUCHE No : 12

TRANCHE No : 1

Emission de titres d'un montant nominal total de 10.000.000 € portant intérêt au taux de 1,27 %
l'an et venant à échéance le 14 novembre 2031

Prix d'Emission : 100 %

GFI Securities Limited

En date du 12 novembre 2018

GOUVERNANCE DES PRODUITS MIFID II / MARCHÉ CIBLE D'INVESTISSEURS PROFESSIONNELS ET CONTREPARTIES ÉLIGIBLES 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 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 18 septembre 2018 (visé par l'Autorité des marchés financiers sous le n°18-438 en date du 18 septembre 2018) relatif au Programme d'émission de Titres de créance de l'Emetteur de 200.000.000 d'euros, qui constitue un prospectus de base (le "Prospectus de Base") pour les besoins de la Directive 2003/71/CE telle que modifiée (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 et le Prospectus de Base sont disponibles (a) sur les sites internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de l'Emetteur (<http://metropole.rennes.fr/pratique/infos-demarches/marches-publics-et-finances>) 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.

1.	Emetteur :	Ville de Rennes
2.	(i) Souche N :	12
	(ii) Tranche N :	1
3.	Devise :	Euros ("€")
4.	Montant Nominal Total :	10.000.000 €
	(i) Souche :	10.000.000 €
	(ii) Tranche :	10.000.000 €
5.	Prix d'émission :	100 % du Montant Nominal Total
6.	Valeur(s) Nominale(s) Indiquée(s) :	100.000 €
7.	(i) Date d'Emission :	14 novembre 2018
	(ii) Date de Début de Période d'Intérêts :	14 novembre 2018
8.	Date d'Echéance :	14 novembre 2031
9.	Base d'Intérêt :	Taux Fixe de 1,27 % l'an
10.	Base de Remboursement/Paiement :	Remboursement au pair
11.	Options de Remboursement :	Non applicable
12.	(i) Rang :	Senior

(ii) Date d'autorisation de l'émission : Délibération n° DCM 2018 - 0060 du 29 janvier 2018

13. Méthode de distribution : Non-syndiquée

STIPULATIONS RELATIVES AUX INTERETS (LE CAS ECHEANT) A PAYER

14. Stipulations relatives aux Titres à Taux Fixe : Applicable
- (i) Taux d'Intérêt : 1,27 % par an payable annuellement à échéance
 - (ii) Date(s) de Paiement du Coupon : 14 novembre de chaque année
 - (iii) Montant de Coupon Fixe : 1.270 € pour 100.000 € 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 du Coupon (Article 5(a)) : 14 novembre pour chaque année.
15. Stipulations relatives aux Titres à Taux Variable : Non applicable
16. Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro : Non applicable

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

17. Option de Remboursement au gré de l'Emetteur : Non applicable
18. Option de Remboursement au gré des Titulaires : Non applicable
19. Montant de Remboursement Final pour chaque Titre : 100.000 € par Titre
20. Montant de Versement Echelonné : Non applicable
21. 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)) ou en cas d'Exigibilité Anticipée (Article 9) : Conformément aux Modalités des Titres stipulées dans le Prospectus de Base
 - (ii) Remboursement pour des raisons fiscales à des dates ne correspondant pas aux Dates de Paiement du Coupon (Article 6(f)) : Non

(iii) Coupons non échus à annuler lors d'un remboursement anticipé (Titres Matérialisés exclusivement (Article 7(f)) : Non applicable

22. Rachat (Article 6(g)) : Oui

STIPULATIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

23. 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

24. Place(s) Financière(s) (Article 7(h)) ou autres stipulations particulières relatives aux dates de paiement : Non applicable

25. Talons pour Coupons futurs ou Reçus à attacher à des Titres Physiques (et dates auxquelles ces Talons arrivent à échéance) : Non applicable

26. Masse (Article 11) : Le nom et les coordonnées du Représentant titulaire de la Masse sont :

GFI Securities Limited, 62 rue de Richelieu, 75002 Paris

Le Représentant de la Masse ne percevra pas de rémunération au titre de ses fonctions.

PLACEMENT

27. (i) Si elle est syndiquée, noms 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

28. Si elle est non-syndiquée, nom de l'Agent Placeur : GFI Securities Limited

29. Restrictions de vente Etats-Unis d'Amérique : Réglementation S Compliance Category 1 ; les Règles TEFRA ne sont pas applicables

30. Offre non exemptée : Non applicable

Consentement de l'Emetteur aux fins d'utiliser le Prospectus de Base durant la Période d'Offre : Non applicable

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 200.000.000 d'euros de la Ville de Rennes.

RESPONSABILITE

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

Signé pour le compte de l'Emetteur :



L'Adjoint au Maire Délégué

M. HERVÉ

Par : Marc Hervé, Adjoint délégué aux finances, à l'administration générale, aux relations économiques, au commerce et à l'artisanat,

Dûment autorisé

PARTIE B – AUTRE INFORMATION

1. ADMISSION A LA NEGOCIATION :

- (i) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris à compter du 14 novembre 2018 a été faite par l'Emetteur (ou pour son compte).
- (ii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : 8.050 €

2. NOTATIONS

Notations :

Les Titres à émettre ne font l'objet d'aucune notation spécifique.

Le Programme fait l'objet d'une notation (P) Aa3 long terme par Moody's.

Moody's est une agence de notation de crédit établie dans l'Union Européenne et enregistrée conformément au Règlement ANC et figurant 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.

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 participant à l'Offre n'y a d'intérêt, y compris d'intérêt conflictuel, pouvant influencer sensiblement sur l'Offre.

4. TITRES A TAUX FIXE UNIQUEMENT – RENDEMENT

Rendement : 1,27 %.

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

5. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

(i) Code ISIN : FR0013378254

(ii) Code commun : 190551318

(iii) Dépositaire(s) :

(i) Euroclear France agissant comme Dépositaire Central : Oui (adresse : 66 rue de la Victoire, 75009 Paris)

(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 : Non applicable
- (vi) L'Agent Financier spécifique désigné pour les Titres est : Non applicable
- (vii) Les Agents additionnels désignés pour les Titres sont : Non applicable

6. OFFRES AU PUBLIC

Conditions auxquelles l'offre est soumise : Non applicable

Montant total de l'offre. Si le montant n'est pas fixé, décrire les modalités et le délai selon lesquels le montant définitif sera annoncé au public : Non applicable

Indiquer le délai, en mentionnant toute modification possible, durant lequel l'offre sera ouverte et décrire la procédure de souscription : Non applicable

Informations sur le montant minimum et/ou maximum de souscription : Non applicable

Description de la possibilité de réduire les souscriptions et des modalités de remboursement du montant excédentaire payé par les souscripteurs : Non applicable

Informations sur la méthode et les délais de libération et de livraison des Titres : Non applicable

Modalités et date de publication des résultats de l'offre : Non applicable

Procédure d'exercice de tout droit de préemption, négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non exercés : Non applicable

Si l'offre est faite simultanément sur les marchés de plusieurs pays, et si une tranche a été réservée ou est réservée à certains investisseurs, indiquer quelle est cette tranche : Non applicable

Procédure de notification aux souscripteurs du montant qui leur a été attribué et mention indiquant si la négociation peut commencer avant la notification : Non applicable

Montant de tous frais et taxes spécifiquement facturés au souscripteur ou à l'acheteur : Non applicable

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85															