

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

A Saint-Denis, le 24 mai 2019

Troisième obligation verte de référence de la Société du Grand Paris à 30 ans d'un montant de 1 milliard d'euros

La Société du Grand Paris a émis, jeudi 23 mai, sa troisième obligation verte de référence de son programme « Green Euro Medium Term Note », d'un montant de 1 milliard d'euros et d'échéance 25 mai 2050, complétant ainsi sa courbe de crédit 100 % verte après son émission inaugurale d'octobre dernier à 10 ans et sa transaction à 15 ans en mars 2019.

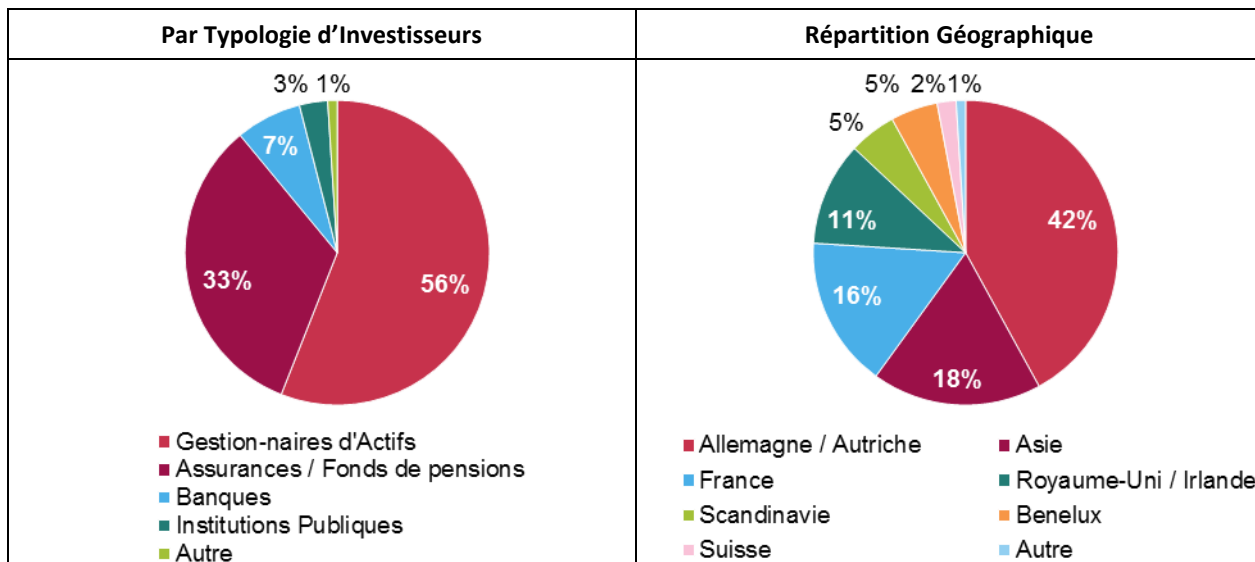
« Le succès de notre troisième émission obligataire confirme la confiance renouvelée des investisseurs institutionnels internationaux dans notre choix d'un financement public, vert et de long terme. Avec cette nouvelle opération, la Société du Grand Paris étend la maturité de son financement dans un contexte de taux d'intérêts à long terme plus bas. La Société du Grand Paris poursuit également la diversification de son financement et de sa base d'investisseurs en rassemblant plus de 100 investisseurs émanant de plus de 15 pays ».

Thierry Dallard, président du directoire de la Société du Grand Paris

Caractéristiques principales

- Le mercredi 22 mai, la Société du Grand Paris a annoncé sa troisième obligation verte de référence d'échéance 25 mai 2050. Dans la matinée, les premières indications de prix ont été annoncées au marché avec une marge de circa 40 points de base au-dessus de l'OAT mai 2050 (référence de l'Etat Français).
- Sur la base d'expression d'intérêts de 1,2 milliards d'euros, le livre d'ordres a été formellement ouvert le lendemain à 9:10 CET avec une marge indicative de circa 39 points de base au-dessus de l'OAT mai 2050. A 10:40 CET, le livre d'ordres était déjà souscrit à plus de 2,1 milliards d'euros et la marge de crédit fixée à 37 points de base au-dessus de l'OAT mai 2050.
- La demande d'investisseurs a continué de croître dans la matinée et le livre d'ordres a ainsi atteint plus de 2,9 milliards d'euros de demande.
- La distribution géographique met en évidence de nombreux intérêts asiatiques (18%), une véritable distribution pan européenne représentée majoritairement par l'Allemagne/Autriche (42%) et la France (16%), et le Royaume-Uni (11%). La demande structurelle d'actifs de long terme et de qualité explique la présence des assureurs (33%) et gestionnaires d'actifs (56%).
- Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs International, HSBC et J.P. Morgan ont agi en tant que chefs de file de l'obligation verte.

Distribution



Termes principaux de l'obligation verte à 30 ans

Emetteur	Société du Grand Paris
Notation de l'émetteur	Aa2 "Positive Outlook" (Moody's) / AA "Stable outlook" (Fitch)
Format	Emission obligataire verte
Montant de l'émission	1 milliard d'euros
Date de lancement	23 mai 2019
Date de règlement	3 juin 2019
Échéance	25 mai 2050
Coupon	1.70%
Marge Re-Offer	37 bps au-dessus de l'OAT mai 2050
Rendement Re-Offer	1,734%
ISIN	FR0013422383
Bourse	Euronext Paris
Chefs de file	Crédit Agricole CIB, GSI, HSBC, J.P. Morgan