

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

A Saint-Denis, le 13 mars 2019

**La deuxième obligation verte de référence de la Société du Grand Paris à 15 ans  
d'un montant de 2 milliards d'euros**

Le mardi 12 mars, la Société du Grand Paris ("SOGRPR") a émis sa deuxième obligation verte de référence de son programme « Green Euro Medium Term Note », d'un montant de 2 milliards d'euros et d'échéance 25 mai 2034 complétant ainsi sa courbe de crédit 100% verte après son émission inaugurale d'octobre dernier à 10 ans.

*« Dans le sillage de notre émission obligataire inaugurale lancée en octobre dernier, la Société du Grand Paris confirme avec le succès de sa deuxième émission sa capacité à déployer sa stratégie financière en faveur d'un investissement public stratégique pour le développement et l'attractivité de la Région Capitale.*

*Avec un intérêt deux fois supérieur au montant émis de 2 milliards d'euros, nous recevons là un témoignage de confiance des investisseurs institutionnels internationaux pour le modèle de financement du Grand Paris Express et un encouragement à la poursuite de notre mobilisation en faveur de la finance durable.*

*Cette ambition est traduite de façon très volontariste par la Société du Grand Paris qui porte le premier programme d'émissions 100% vertes, intégralement dédié au financement des 200km du nouveau métro automatique et de ses 68 gares. Elle contribue à mettre au premier plan les problématiques de changement climatique parmi les préoccupations des marchés financiers et à faire de Paris la place de référence de la finance verte.»*

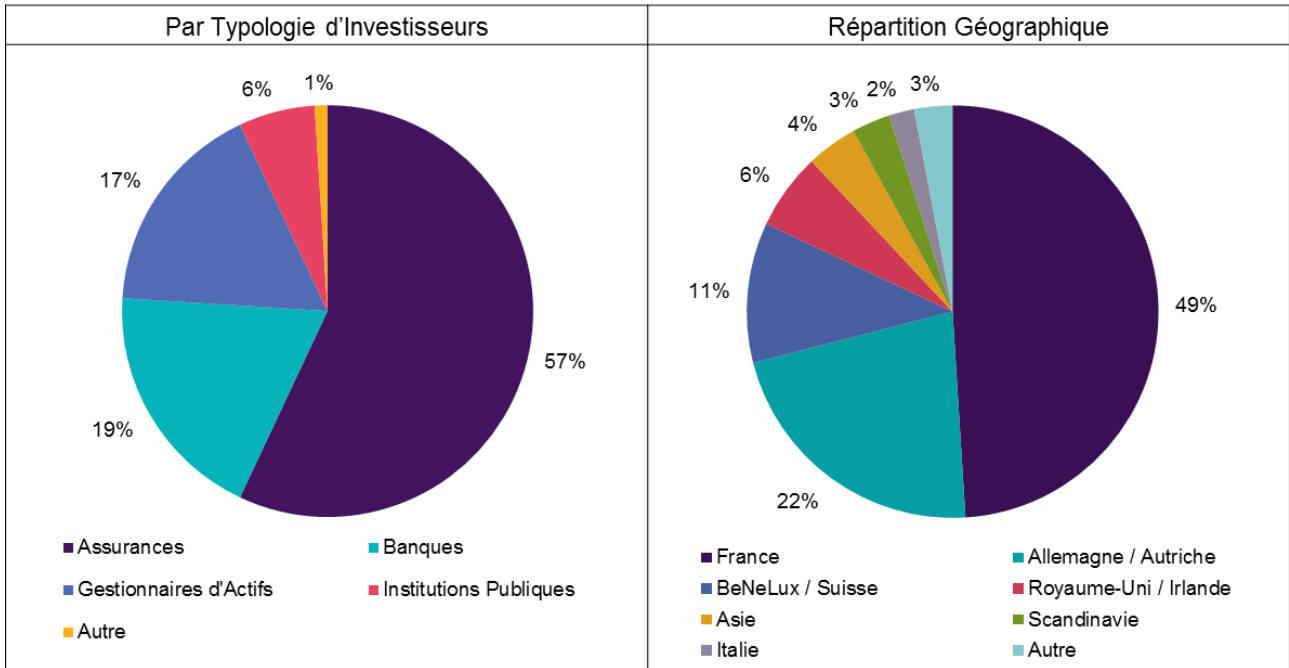
**Thierry Dallard, président du directoire de la Société du Grand Paris**

**Caractéristiques principales**

- Le lundi 11 mars, la Société du Grand Paris ("SOGRPR") a annoncé sa deuxième obligation verte de référence d'échéance 25 mai 2034. L'annonce succède à l'obligation inaugurale d'octobre 2018 et représente la première transaction de référence de 2019.
- Le lundi 11 mars dans la matinée, les premières indications de prix ont été annoncées au marché avec une marge autour de 34 points de base au-dessus de l'OAT mai 2034 (référence de l'Etat Français).

- Sur la base d'expression d'intérêts de 1,1 milliard d'euros (comprenant 100m d'intérêts des chefs de file), le livre d'ordres a été formellement ouvert le lendemain à 9:00 CET avec une marge indicative autour de 34 points de base au-dessus de l'OAT mai 2034. A 10:15 CET, le livre d'ordres était déjà souscrit à plus de 2,7 milliards d'euros (comprenant 150m d'intérêts des chefs de file) et la marge indicative révisée à autour de 33 points de base au-dessus de l'OAT mai 2034.
- La demande d'investisseurs a continué à croître dans la matinée et le livre d'ordres a ainsi atteint plus de 3,5 milliards d'euros de demande (comprenant 150m d'intérêts des chefs de file). La marge a été finalement fixée à 31 points de base au-dessus de l'OAT mai 2034.
- A 11:30 CET, le livre d'ordres a clos avec plus de 4 milliards d'euros de demande (incluant 150m d'intérêts des chefs de file). La taille de l'obligation a été fixée à 2 milliards d'euros avec un écart de 31 points de base au-dessus de l'OAT mai 2034 et le prix de la transaction a été formellement fixé à 15:01 CET.
- Cette deuxième obligation verte de référence a bénéficié d'un niveau de demande exceptionnel composé de plus de 150 investisseurs de référence. La distribution géographique est diversifiée à travers l'Europe avec une participation majoritaire en France (49%) suivie de l'Allemagne et l'Autriche (22%), du BeNeLux et de la Suisse (11%), du Royaume-Uni et de l'Irlande (6%), mais aussi d'intérêts internationaux notamment en Asie (4%). La baisse récente des rendements des obligations de références gouvernementales en Europe a stimulé la demande des assurances (57%), suivie des banques (19%), des gestionnaires d'actifs (17%), des institutions officielles (7%) et d'autres investisseurs (1%).
- Le 19 juillet 2018, la Société du Grand Paris a établi le premier programme vert au monde dit « Green Euro Medium Term Note » dont les fonds levés serviront exclusivement au financement du métro automatique du Grand Paris Express et de ses 200km de nouvelles lignes de métro automatique autour de Paris.
- La Société du Grand Paris a reçu le 6 mars 2019, le prix 2019 du plus important nouvel émetteur certifié par la Climate Bonds Initiative, saluant ainsi son engagement en faveur du développement de la finance verte.
- BNP Paribas, Natixis, NatWest Markets, Nomura and Société Générale ont agi en tant que chefs de file de l'obligation verte.

## Distribution



**Termes principaux de l'obligation verte**

Émetteur	Société du Grand Paris ("SOGRPR")
Notation	Aa2 "Pos outlook" (Moody's) / AA "Stable outlook" (Fitch)
Montant de l'émission	2 milliards d'euros
Date de lancement	12 mars 2019
Date de règlement	20 mars 2019 (T+5)
Échéance	25 mai 2034
Coupon	1.125%
Marge Re-Offer	31 bps au-dessus de l'OAT mai 2034
Prix Re-Offer	98,867%
Rendement Re-Offer	1,207%
Format	Au porteur RegS, Dematerialisé
ISIN	FR0013409612
Bourse	Euronext Paris
Utilisation du produit de l'obligation	The net proceeds of the issue of the notes will be exclusively dedicated to finance the Grand Paris Express automatic metro as described in section 3.2 of the issuer's Green EMTN Programme
Chefs de file	BNP Paribas, Natixis, NatWest Markets, Nomura, SG CIB
Taille du livre d'ordres	EUR4bn+
Nbr. D'Investisseurs	150+