

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Saint-Denis, 5 mai 2020

## La Société du Grand Paris abonde avec succès son obligation verte 1,70 % mai 2050

La Société du Grand Paris a réalisé avec succès, le mardi 28 avril 2020, une opération d'augmentation de son obligation verte d'échéance 25 mai 2050 émise dans le cadre de son programme « Green Euro Medium Term note », pour un montant de 1,5 milliard d'euros.

Avec cette émission, la Société du Grand Paris poursuit la réalisation de son programme de financement pour l'année 2020 et renforce la liquidité de sa courbe de crédit 100% verte sur ce point de maturité à 30 ans en portant la taille totale de la souche 2050 à 2,5 milliards d'euros.

Plus de 75 investisseurs ont participé à cette nouvelle émission, le placement extrêmement diversifié de la transaction témoigne de la large base d'investisseurs soutenant la Société du Grand Paris et ses missions depuis sa première émission réalisée en 2018 et ce malgré des conditions de marché particulièrement volatiles. De plus, grâce aux conditions de recours à l'emprunt très favorables, cette opération contribue à l'objectif de la Société du Grand Paris de maîtrise du coût de sa dette.

Avec le succès de cette émission, la Société du Grand Paris se positionne comme la première agence européenne à émettre de nouveau sur le segment long à 30 ans depuis le 4 mars.

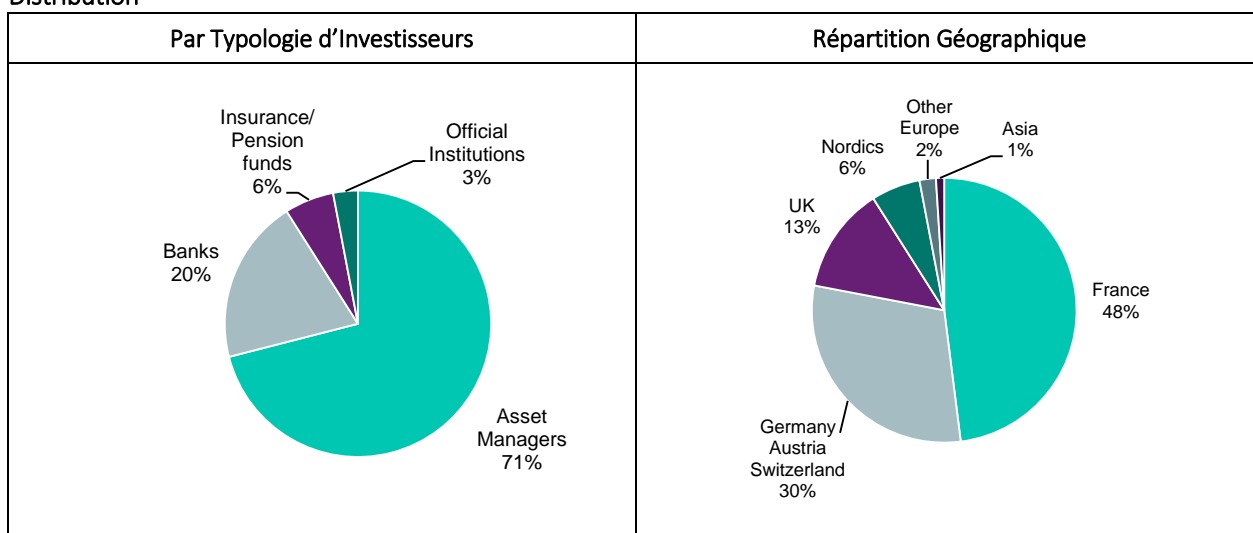
### Caractéristiques principales

- Le mardi 28 avril à 9h40 CET, la Société du Grand Paris a annoncé le lancement d'une opération de « Tap » de son obligation de maturité 25 mai 2050 portant un coupon de 1.70% avec l'ouverture concomitante d'un livre d'ordres et pour une marge indicative de 37 points de base « area » au-dessus de l'OAT mai 2050.
- Malgré un contexte de marché volatil, cette transaction a reçu un soutien immédiat et très fort des investisseurs avec plus de 1,2 milliards d'euros d'intérêts (incluant 200m d'euros provenant des chefs de file) collectés sur la première heure de construction du livre d'ordres.
- La demande des investisseurs a continué à croître très rapidement dans la matinée, et le livre d'ordres a ainsi dépassé les 2,1 milliards d'euros de demande à 11h50 (incluant 200 millions d'euros provenant des chefs de file), permettant à la Société du Grand Paris de réviser et de fixer la marge à 35 points de base au-dessus de l'OAT de référence.
- Le momentum de l'opération s'est confirmé, le livre d'ordres atteignant les 2,45 milliards d'euros de demande (incluant 200 millions d'euros provenant des chefs de file), permettant à l'émetteur de fixer la taille de la transaction à 1,5 milliards d'euros.
- Le pricing de l'opération a eu lieu à 15h00, le rendement de l'obligation étant fixé à 1,021%.
- Cette cinquième émission publique par la Société du Grand Paris a bénéficié d'un niveau de demande exceptionnel composé d'un nombre très important d'ordres d'investisseurs de référence. La répartition géographique met en évidence la forte présence des investisseurs français (48%) et des investisseurs allemands, autrichiens et suisses (30%). Comme c'est le plus

souvent le cas pour une obligation de maturité longue, la demande des gestionnaires d'actifs (71%) et des assureurs et fonds de pension (6%) s'est montrée particulièrement importante.

- Deutsche Bank, Goldman Sachs International, Natwest et Société Générale ont agi en tant que chefs de file de l'augmentation de l'obligation verte 2050.

#### Distribution



#### Termes principaux de l'augmentation de l'obligation verte 2050

Emetteur	Société du Grand Paris ("SOGRPR")
Notation de l'émetteur	Aa2 "Stable outlook" (Moody's) / AA "Stable outlook" (Fitch)
Format	Emission obligataire verte RegS au porteur, dématérialisée
Montant de l'émission	1,5 milliard d'euros
Date de lancement	28 avril 2020
Date de règlement	7 mai 2020
Echéance	25 mai 2050
Coupon	1.7% annuel, ACT/ACT (ICMA)
Marge Re-offer	35 bps au-dessus de l'OAT mai 2050
Rendement Re-offer et prix	1,021% / 117,494%
ISIN	FR0013511599 (fongible avec FR0013422383 sous 40 jours)
Bourse	Euronext Paris
Chefs de file	Deutsche Bank, Goldman Sachs International, Natwest et Societe Generale