COMMUNIQUÉ DE PRESSE

A Saint-Denis, le 30 Mars 2023

La Société du Grand Paris réalise avec succès une nouvelle transaction Benchmark verte à 30-ans.

La Société du Grand Paris a émis avec succès, mercredi 29 mars, une nouvelle transaction verte à 30 ans d'une taille de €1 milliard et une maturité au 25 Mai 2053, adossée à l'OAT de référence actuelle. Cette transaction constitue la seconde syndication de la Société du Grand Paris cette année, émise sous son programme « Green Euro Medium Term note ».

La réalisation de cet emprunt met en évidence la forte demande pour des émetteurs de haute qualité intervenant sur les marchés au format vert ainsi que pour le segment long – deux éléments particulièrement appréciés des investisseurs et auxquels la signature de la Société du Grand Paris répond parfaitement, comme en témoigne la qualité du carnet d'ordres. La Société du Grand Paris a pu compter sur la confiance renouvelée et la loyauté de grands investisseurs qui soutiennent ses transactions depuis maintenant plus de 5 ans.

Cette seconde émission atteste que la nouvelle phase de financement mise en œuvre depuis janvier 2023, basée sur la régularité d'émissions de référence liquides et 100% vertes sur le segment long, est désormais intégrée et reconnue par la communauté des investisseurs.

Détails de la Transaction :

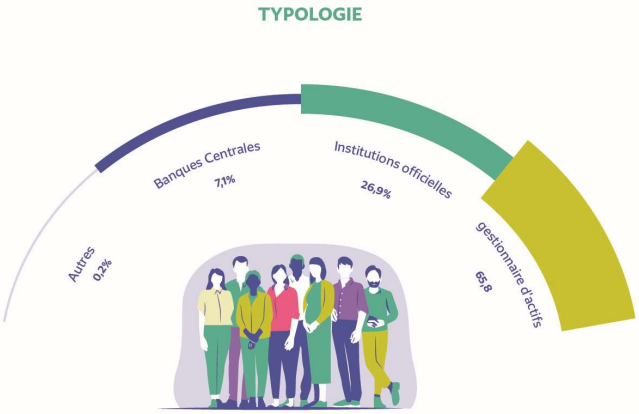
Mardi 28 mars 2023, la Société du Grand Paris a annoncé son intention d'émettre une nouvelle obligation verte à 30 ans profitant d'une nette amélioration du sentiment de marché fort du succès de l'émission de l'Union Européenne.

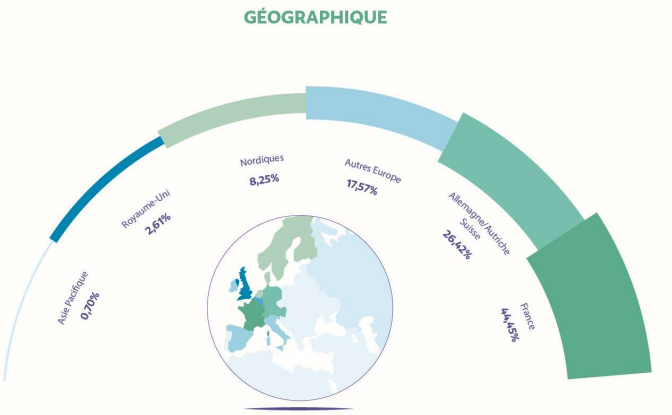
A la suite d'une séance solide, le ton est resté très positif à l'ouverture le lendemain matin et les premiers retours très positifs de la part des investisseurs ont encouragé la Société du Grand Paris à ouvrir officiellement son carnet d'ordres le mercredi 29 mars 2023. La marge initiale a été communiquée simultanément à OAT mai-53 +53bps area, offrant aux investisseurs une valeur relative attractive contre la courbe des swaps (environ +120bps), ainsi qu'un supplément de rendement par rapport à la souche mai-2043 récemment émise, qui traitait à OAT mai-43 +45bps.

La demande s'est très rapidement matérialisée à l'ouverture du livre d'ordres, le volume d'intérêts investisseur déclaré se montant à € 1,45 milliards en moins de deux heures, à 10h30 CET. L'émetteur a ainsi pu resserrer la marge pour la fixer à OAT mai-53 +52bps peu après 11h30 CET sur un carnet d'ordres de € 1,65 milliards. La demande finale s'est élevée à € 1,8 milliards, à la clôture. Le prix a été déterminé à 13h37 CET, le coupon de l'obligation étant fixé à 3,7% pour un rendement de 3,731% et un prix offert de 99,434%.

Distribution :

L'allocation reflète le haut niveau de qualité de la demande, les gestionnaires d'actifs représentant presque deux tiers de la taille totale de l'opération (65,8%), suivis par les trésoreries de banques (26,9%). La répartition géographique démontre que la Société du Grand Paris a bénéficié d'un fort soutien de la part des investisseurs français (44,5%). La dimension verte de l'emprunt a particulièrement attiré les investisseurs allemands, autrichiens et suisses (26,4%) ainsi que des comptes européens (17,5%), complété les investisseurs scandinaves (8,2%) et du Royaume-Uni (2,6%).





Termes Principaux :

Émetteur	Société du Grand Paris ("SOGRPR")
Notation de l'émetteur	Aa2 (Moody's, stable) / AA (Fitch, negative)
Format	Emission obligataire verte RegS au porteur, dématérialisée
Date de lancement	29 mars 2023
Date de règlement	4 avril 2023 (T+5)
Maturité	30 ans
Montant de l'émission	€ 1 000 000 000
Echéance	25 mai 2053
Coupon	3,700%
Marge Re-offer	52bps au-dessus de l'OAT mai-2053
Rendement Re-offer et prix	3,731% / 99,434%
ISIN	FR001400H4K7
Chefs de file	BofA (B&D/DM) / BNPP / CACIB/ NOMURA
Bourse	Euronext Paris
Dénomination	100 000 euros + 100 000 euros