

# DIE FINANZEN DER REGION

• IN ZAHLEN •



## • EINE WICHTIGE GEMEINSCHAFT IN EUROPA •

### Ein führendes Wirtschaftsgebiet

Die wohlhabendste Region Frankreichs:  
 • mehr als 30 % des französischen BIP,  
 • fast 5 % des BIP der Europäischen Union mit 28 Ländern.

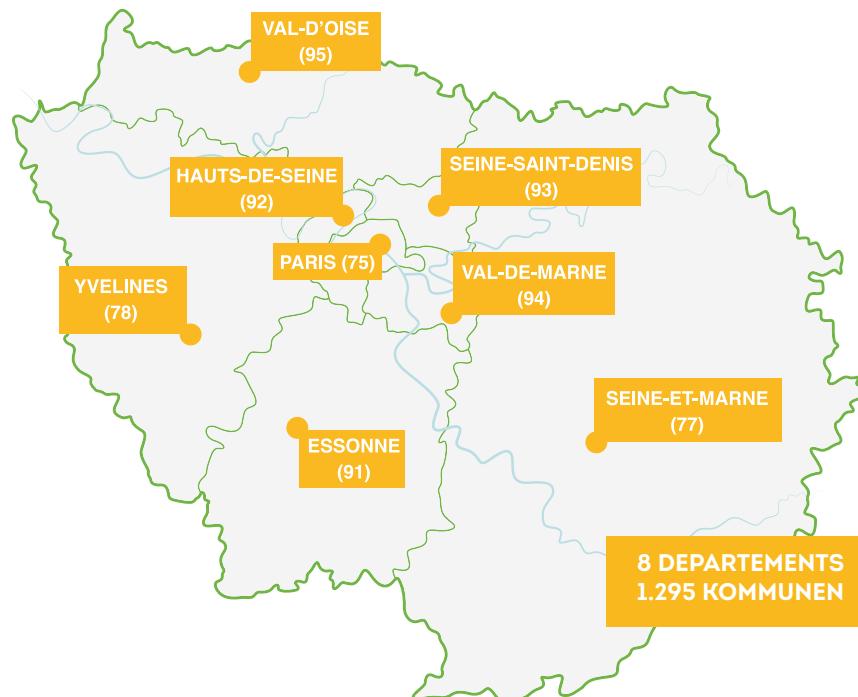
### Eines der höchsten BIP/Einwohner Europas (55.200 €).

### Governance der Region

- Präsidentin: Valérie Pécresse,
- Ein Regionalrat mit 209 Mitgliedern, gewählt im Dezember 2015 in allgemeiner Direktwahl für 6 Jahre gewählt wurden.

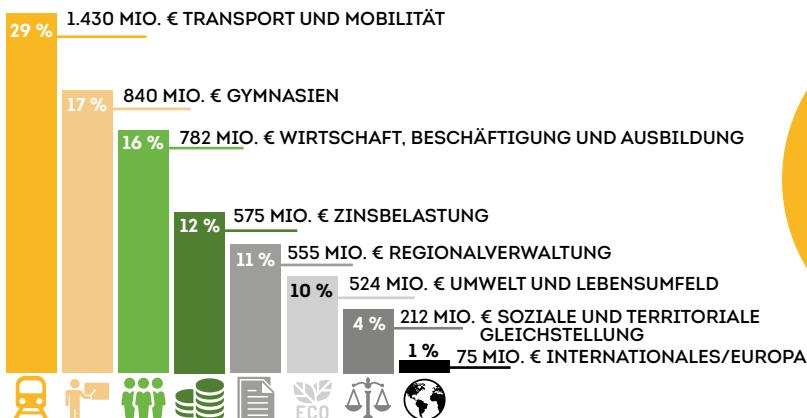
### Umfangreiche Zuständigkeiten

- Transport,
- Wirtschaftliche Entwicklung, Forschung,
- Weiterführende Schulen (Gymnasien),
- Umwelt, Raumplanung,
- Berufliche Bildung, Beschäftigung,
- Solidarität, Wohnraum, Kultur, Sport.



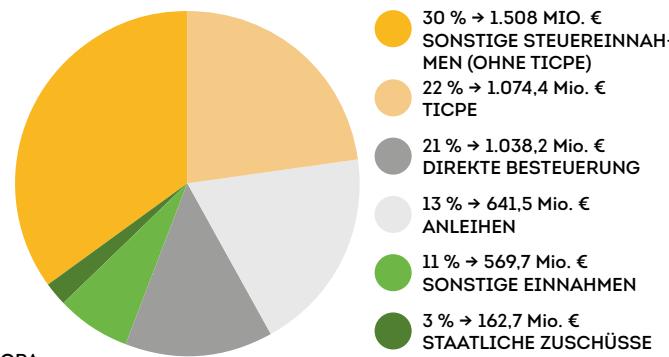
## • DAS BUDGET 2020 IST AUF INVESTITIONEN AUSGERICHTET •

### GESAMTAUSGABEN (4,99 Mrd. €)



- + 2,15 Mrd. € zusätzliche Investitionen seit 2015.
- Ein Investitionsbudget, das 2019 erstmalig das Betriebsbudget übersteigt.
- Kumulative Betriebskosteneinsparungen von mehr als 1,5 Mrd. € seit 2015.
- Eigenfinanzierung von Investitionen zu mindestens 77 % seit 2018 (gegenüber 57,7 % im Jahr 2015).
- Bruttosparquote von mindestens 28 % seit 2018 (gegenüber 20,5 % im Jahr 2015).

### GESAMTEINNAHMEN (4,99 Mrd. €)



## • GREEN AND SUSTAINABLE FINANZIERUNG •

**Schuldenstand Ende 2019: 5,384 Mrd. €**  
**Durchschnittliche Laufzeit: 5,97 Jahre**  
**Durchschnittlicher Zinssatz: 2,16 %**

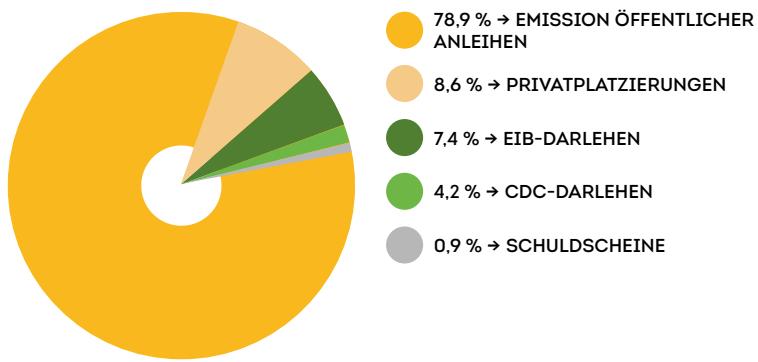
**Mittel- und langfristige Finanzierung, die im Wesentlichen auf nun ausschließlich green and sustainable Anleihen beruht**

Anleiheemissionen im Rahmen des EMTN-Programms (1. Programm einer französischen Gebietskörperschaft im Jahr 2001):

- Für insgesamt 4,75 Mrd. €, davon 3,2 Mrd. € *green and sustainable* Anleihen, die zwischen 2012 und 2018 begeben wurden (d. h. fast 60 % der gesamten ausstehenden Schulden),

- Langfristige Partnerschaft mit der EIB zur Finanzierung nachhaltiger Investitionsprojekte mit einem im Juli 2019 mobilisierten Schuldenbestand von 200 Mio. € und neuen Linien, die derzeit für 2020 und darüber hinaus ausgehandelt werden.
- CDC-Darlehen für Projekte an Gymnasien.

## AUFSCHLÜSSELUNG DER AUSSTEHENDEN SCHULDEN NACH SCHULDENART



### Diversifizierter Zugang zur Liquidität

über das kurzfristige NEU-CP-Programm in Höhe von 1 Mrd. € (2002) und eine Revolving-Linie in Höhe von 587 Mio. €, die sowohl zum Liquiditätsmanagement als auch zur Mobilisierung von Kreditressourcen verwendet werden kann.

### Eine Strategie, die belohnt wird

- Gold-Trophäe 2019 der Finanz-Leader im öffentlichen Sektor anlässlich der Konferenz der Finanz-Leader (11. April 2019 in Paris),
- Weltweiter Preis 2019 für *green and sustainable* Emission im lokalen öffentlichen Sektor, verliehen von Environmental Finance (Frühjahr 2019),
- Preis des „*Most impressive local government Green/SRI bond issuer*“ bei dem Sustainable and Responsible Capital Markets Forum 2018 (Euromoney/GlobalCapital im September 2018 in Amsterdam).

## • HERVORRAGENDE FINANZ- UND NACHHALTIGKEITS-RATINGS •

### Moody's: „AA2“ positive Perspektive

- „Gute operationnelle Performance“,
- „Solider Rahmen für Gouvernance und gesundes Schuldenmanagement“,
- „Unbestrittener Zugang zu den Finanzmärkten“,
- „Gesundes Liquiditätsprofil mit geringem Risiko“.

### von Investitionsausgaben,

- „Vorsichtige Politik beim Schuldens- und Liquiditätsmanagement“,
- „Starke Gouvernance gekennzeichnet durch rigorose Planung, Haushaltsumsetzung und Schuldenuverwaltung“,
- „Zufriedenstellende Fähigkeit zum Schuldenabbaufähigkeit“.

(Dezember 2018). Die Performance der Region Île-de-France in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance wird insgesamt als „fortgeschritten“ eingestuft.

### Fitch Ratings: „AA“ negative Perspektive,

- „Solide Budgetführung“,
- „Hohe Eigenfinanzierungsfähigkeit“

### Vigeo Eiris:

2018 wurde die Region als Region Nr. 1 im Panel der 29 europäischen Gebietskörperschaften der Agentur klassifiziert. „63/100“

## • EINE PIONIERREGION, DIE IN EINEM SICHEREN UND TRANSPARENTEN RAHMEN HANDELT •

Die Region Île-de-France ist seit 2012 häufiger und regelmäßiger Emittent auf dem Markt für *green and sustainable* Anleihen. Sie hat 8 solcher Anleihen begeben, davon 6 öffentliche Benchmark-Emissionen. Die von der Region begebenen *green and sustainable* Anleihen den *Sustainability Bond Guidelines* und folgen somit sowohl

den *Green Bond Principles* als auch den *Social Bond Principles*.

### Zum Jahrestag der Transaktion veröffentlichtes Reporting:

- Engagement zur Allokation der Mittel an 7 Projektkategorien (oder einen Teil davon), welche vor der Emission festgelegt wurden,

- Präsentation der Wirkungsindikatoren und der verwendeten Berechnungsmethoden,
- Einordnung der finanzierten Projekte vor dem Hintergrund der *Sustainable Development Goals* (SDGs) ab dem Berichtsjahr 2017,
- 9 Eignungskriterien bezüglich Finalität und Management der Projekte.

● Öffentliche Emissionen ● Privatplatzierung ● Aufstockung

2012

2014

2015

2016

2017

2018

**350**  
Mio. €  
(2012-2024)

**600**  
Mio. €  
(2014-2026)

**625**  
Mio. €  
(2015-2027)

**650**  
Mio. €  
(2016-2025)

**500**  
Mio. €  
(2017-2029)

**500**  
Mio. €  
(2018-2033)

Konform mit:



Die Green Bond Principles wurden zu einem späteren Zeitpunkt geschaffen

Berichtspflicht für die Mittelverwendung



Veröffentlicht am Jahrestag

Second Opinion zu den Auswahlkriterien



Nein, da Fortführung des Gutachtens 2014



Fortführung des Gutachtens 2016

Externe und unabhängige Zertifizierung

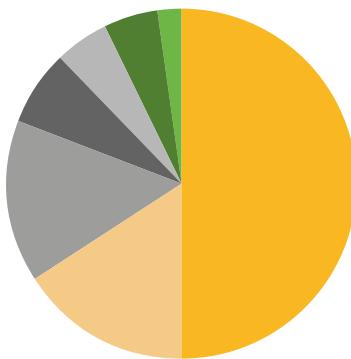
## • STABILE ALLOKATION DER GREEN AND SUSTAINABLE ANLEIHEN IM ZEITVERLAUF •

### 1. Jede Regionaldirektion ist aufgefordert, relevante Projekte zu ermitteln

- Für eine erwartete Ausgabenhöhe,
- In Konformität mit den Eignungskriterien.

### 2. Die Vorzeigeprojekte werden von den einzelnen Direktionen ausgewählt

- Starkes Engagement der Region für Umwelt und Soziales,
- Auswahl aus Investitionen von insgesamt 1,6 Mrd. € (Verwaltungskonto 2018),
- Die Großprojekte in den Bereichen Verkehr und ökologisches Bauen können von Jahr zu Jahr verlängert werden.



### SRI 2012 BIS 2018 (VERTEILUNG NACH SEKTOR)

### 3. Die Finanzdirektion

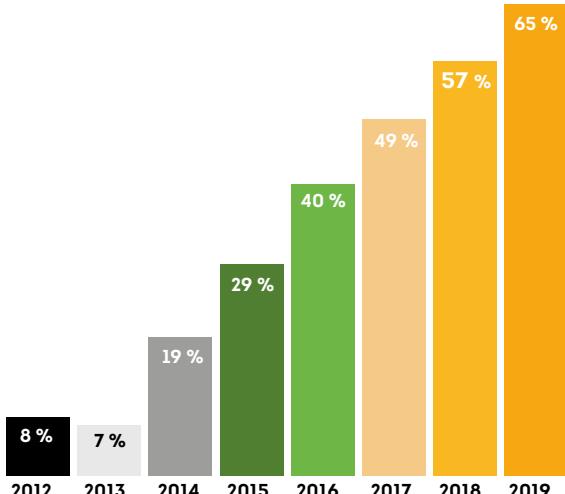
- Bestätigt die Aufteilung in die einzelnen Kategorien auf Grundlage der präsentierten Projekte,
- Konsolidiert die von den einzelnen Direktionen übermittelten Informationen.

## • DIE GREEN AND SUSTAINABLE ANLEIHEEMISSION VON 2018 ZEUGT VON EINEM STETIG WACHSENDEN INTERESSE DER INVESTOREN •

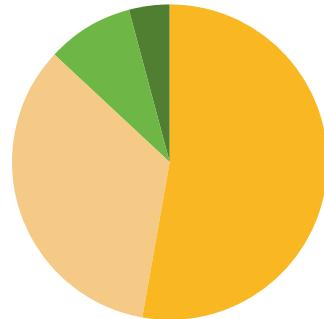
Die im Juni 2018 begebene 6. green and sustainable öffentliche Anleiheemission der Region in Höhe von 500 Mio. € hat 83,3 % der für das Haushaltsjahr 2018 aufgenommenen Verschuldung gedeckt.

Das Auftragsbuch wurde mit mehr als 1 Mrd. € stark überzeichnet und illustriert das Interesse und das Vertrauen der Investoren sowie die Attraktivität der Region.

### ANTEIL DER GREEN AND SUSTAINABLE ANLEIHEN AN DEN AUSSTEHENDEN SCHULDEN DER REGION



### VERTEILUNG NACH INVESTORART (IN %)



### GEOGRAFISCHE VERTEILUNG (IN %)

