

12 avril 2021

La Région Ile-de-France lance avec succès son premier emprunt à rendement négatif, à 7 ans, sous son cadre révisé d'émissions vertes, sociales et durables aligné à la taxonomie européenne.

Lundi 12 avril 2021, la Région Ile-de-France, notée Aa2/AA (Moody's/Fitch), a lancé avec succès sa première émission obligataire réalisée sous son cadre actualisé des émissions vertes, sociales et durables. Cette nouvelle souche de 500 millions d'euros et d'une durée de 7 ans, offre un rendement de -0,116%.

Après le succès de l'opération de 2020, cette émission bat à nouveau tous les records puisqu'elle représente la première obligation de référence en format ESG à taux négatif émise en Europe par une collectivité territoriale.

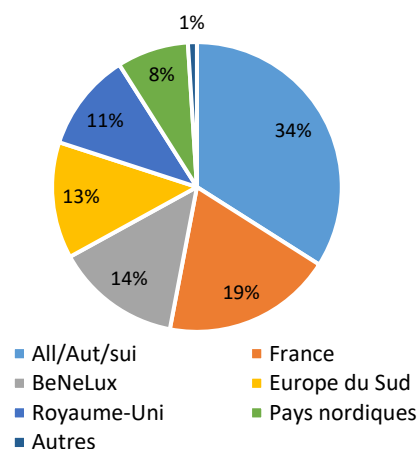
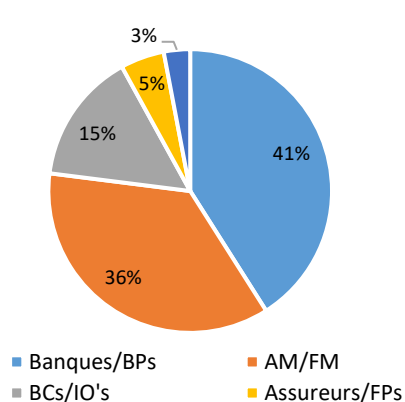
En effet, pour la première fois, la Région se finance à taux négatif sur le marché obligataire, soulignant l'attractivité de sa signature. Jusqu'à 3,5 milliards d'euros d'intérêts (soit une sursouscription de 7x) ont été réunis grâce à la combinaison d'une solidité financière reconnue, d'un ancrage historique et régulier sur le marché « sustainable » renforcé cette année par les innovations du nouveau cadre d'émission révisé en mars 2021.

Ainsi, l'opération a rassemblé quelques 114 ordres à travers 16 pays : l'Allemagne, l'Italie, la Suisse et la France générant plus de 60 % du livre d'ordres.

La transaction a été lancée avec un rendement de -0,116%, ce qui équivaut à une marge de 19 points de base au-dessus des OAT de référence interpolées (mai 2027 et mai 2028), représentant un des spreads d'émission les plus bas de l'histoire de la Région. Barclays, Crédit Agricole CIB, DZ BANK, HSBC et ING ont agi en tant que chefs de file de cette opération.

Répartition de l'allocation

| Par type d'investisseurs: | | Par zone géographique: | |
|----------------------------------------------|-----|-------------------------------|-----|
| Banques / Banques privées | 41% | All/Aut/Sui | 34% |
| Gestionnaires d'actifs | 36% | France | 19% |
| Banques centrales / Institutions officielles | 15% | BeNeLux | 14% |
| Assureurs / Fonds de pension | 5% | Europe du Sud | 13% |
| Autres | 3% | Royaume-Uni | 11% |
| | | Pays nordiques | 8% |
| | | Autres | 1% |



Résumé des termes et conditions de cette nouvelle émission :

| | |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|
| Montant émis | EUR 500mn |
| Date d'émission | 12 avril 2021 |
| Date de paiement | 20 avril 2021 (T+6) |
| Date de maturité | 20 avril 2028 |
| Prix reoffer à l'émission | 100.816% |
| Rendement reoffer à l'émission | -0.116 % annuel |
| Coupon annuel | 0% par année |
| Spread d'émission | iOATs + 19 points de base |
| Listing | Euronext Paris |
| Chefs de file | Barclays, Crédit Agricole CIB, DZ BANK, HSBC, ING |