Société des Grands Projets

Grand Paris express

Communiqué de presse Saint-Denis, le 07.02.2024

La Société des grands projets conduit avec succès sa première émission d'obligations vertes en 2024

La Société des grands projets (ex-Société du Grand Paris) a émis avec succès, mardi 6 février, sa première obligation verte de l'année 2024. Cette transaction syndiquée s'inscrit dans le cadre de son programme de financement 100% vert (« *Green Euro Medium Term note* »), pour un montant de €1 milliard, à échéance juin 2049 (25 ans), dédiée à la réalisation du Grand Paris Express.

Dans un contexte de marché favorable, la Société des grands projets a pu compter sur le soutien fidèle des investisseurs traditionnels et sur l'intérêt de nouveaux lors de cette transaction, regroupant 222 investisseurs et totalisant un record de plus de 17 milliards d'euros d'intérêts répartis dans 28 pays.

La Société des grands projets a notamment pu s'appuyer sur une large communauté d'investisseurs verts, représentant 74% du montant alloué, qui saluent ainsi l'ADN 100% vert du projet du Grand Paris Express.

Fort de l'ensemble de ses soutiens, la Société des grands projets a pu une nouvelle fois se positionner comme une signature de référence au sein des agences françaises.

Cette nouvelle transaction est une nouvelle étape dans la sécurisation du financement du Grand Paris Express, puisque désormais €29.7 milliards ont été financé (soit plus de 80% du coût total du projet).

La Société des grands projets continuera d'être un acteur récurrent sur les marchés ainsi qu'une référence de place en tant qu'émetteur de dette verte.

La SGP a récemment mise à jour son document-cadre de financement vert du Grand Paris Express dans une volonté continue de transparence de son projet, de communications des impacts environnementaux, sociaux et économiques auprès de la communauté financière.

Détails de la transaction :

Détails de la transaction :

Le mandat attribué à Bank of America, Deutsche Bank, HSBC et Natixis pour une nouvelle obligation verte à 25 ans a été annoncé au marché le lundi 5 février à 11h00.

Le lendemain, dans un contexte de marché stable, l'émetteur a pris la décision d'ouvrir officiellement les books à 8h50 CET avec une price guidance à OATs+42 pbs area. La réponse des investisseurs a été immédiate et très soutenue avec plus de 13 milliards d'euros d'ordres (incluant 750 millions d'ordres des chefs de file) collectés à 10h26 CET, conduisant l'émetteur à réviser la price guidance à OAT+39 pbs (+/-1 WPIR). Le livre d'ordres a continué à croître avec un montant de 16 milliards d'euros à 10h58 CET (incluant 750 millions d'euros d'ordres des chefs de file), permettant à l'émetteur de fixer le spread de l'opération à OAT+38 pbs (soit

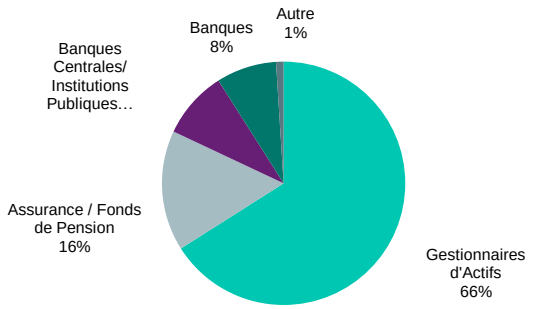
BANK OF AMERICA HSBC NATIXIS

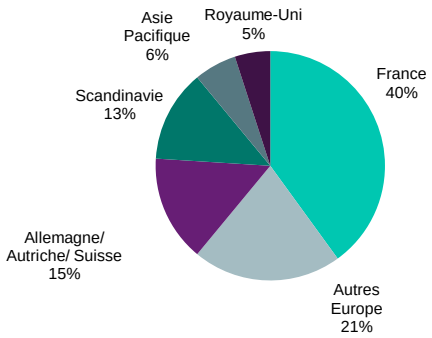
4pbs à l'intérieur de la guidance initiale) ainsi que la taille finale à 1 milliard d'euros. L'émetteur a clôturé les books à 11h30 CET avec plus de 17 milliards d'euros d'ordres (incluant 750 millions d'ordres des chefs de file)

Avec plus de 250 ordres exprimés pour la transaction reflétant une demande extrêmement granulaire, la Société des grands projets confirme son positionnement d'acteur de référence dans le marché SSA.

Distribution des allocations :

Par Typologie d'Investisseurs		Répartition Géographique	
Gestionnaires d'Actifs	66%	France	40%
Assurance / Fonds de Pension	16%	Allemagne / Autriche / Suisse	15%
Banques Centrales / Institutions Publiques	9%	Scandinavie	13%
Banques	8%	Royaume-Uni	5%
Autre	1%	Autre Europe	21%
		Asie Pacifique	6%





Termes principaux de l'opération Société des grands projets € 1 milliard 3,5% échéance 25 juin 2049:

Emetteur	Société des grands projets (« SOGRPR »)
Notation de l'émetteur	Aa2 (Moody's)/AA-(Fitch)
Format	Emission obligataire verte RegS au porteur, dématérialisée
Date de lancement	6 février 2024
Date de règlement	13 février 2024
Maturité	25 ans
Montant de l'émission	€1 000 000 000
Echéance	25 juin 2049
Coupon	3,5%
Marge Re-offer	38 pbs au-dessus de l'OAT
Rendement Re-offer et prix	3,688% / 96,907%
ISIN	FR001400NUQ6
Chefs de file	BofA (B&D)/ DB/ HSBC/ Natixis
Bourse	Euronext Paris
Dénomination	100 000 euros + 100 000 euros

À propos de la Société des Grands Projets

La Société des grands projets réalise de nouvelles solutions de mobilité du quotidien. Des grands projets de transport décarbonés au service des territoires et des habitants. Elle pilote depuis 2010, la réalisation du Grand Paris Express, dont les quatre nouvelles lignes de métro (15, 16, 17 et 18) ainsi que les prolongements de la ligne 14 vont révolutionner les déplacements de banlieue à banlieue. A l'échelle nationale, au plus près des territoires, elle accompagne les collectivités pour mener à bien les projets de services express régionaux métropolitains.
En savoir plus : https://www.societedesgrandsprojets.fr/investir-grand-paris-express

Contacts presse
Jérémy Huppenoire - jeremy.huppenoire@sgp.fr - 06 34 47 16 18
Nathan Krzan - nathan.krzan@sgp.fr - 06 03 71 64 21

BANK OF AMERICA
HSBC
NATIXIS