

**Mardi 14 janvier 2025, la Région Ile-de-France a franchi une étape symbolique et historique en réussissant la plus large émission obligataire syndiquée de son histoire. Réalisée en format durable dans le cadre défini par la documentation verte, sociale et durable de la région, cette nouvelle souche présente une taille inédite de 1 Md€ avec une durée de 10 ans et 4 mois et offre un rendement de 3,669%.**

**Avec un rendement OAT+18 pb et une demande supérieure à plus de quatre fois le montant levé, c'est l'émission obligataire de la Région qui a recueilli le succès le plus important sur les marchés financiers, preuve de l'excellente gestion de la collectivité.**

Dans un contexte de marché primaire très actif depuis le début de l'année, mais encombré par les prétendants à l'émission, la Région Ile-de-France a su profiter du fort momentum de marché en saisissant une bonne fenêtre d'opportunité tôt dans l'année, en amont d'évènements macro-économiques importants (BCE, discours de politique générale) et a ainsi réuni les conditions nécessaires pour émettre le montant couvrant l'essentiel du besoin de financement de ses investissements 2025.

Le mandat a été annoncé au marché le lundi 13 janvier en milieu de journée. Le livre d'ordres a été officiellement ouvert le lendemain matin à 9h00 avec une marge indicative de 23 points de base au-dessus de l'OAT interpolée. Les investisseurs ont rapidement répondu présents et le livre d'ordres a dépassé 3 Md€ une heure et demie après l'ouverture, permettant une première révision du spread à OAT + 20 points de base et témoignant du grand attrait de la signature francilienne pour les investisseurs français et européens. Malgré ce premier resserrement de prix, le livre d'ordres a continué à progresser jusqu'à 4,5 Md€ à 11h30, ce qui a permis de resserrer de deux points de base supplémentaire pour arrêter le spread sur le niveau final d'OAT +18. Le livre d'ordres a été fermé à 11h45 avec une **demande finale supérieure de plus de quatre fois** au montant levé.

La transaction a attiré 120 ordres d'investisseurs de 15 pays, ce qui en fait **l'émission obligataire la plus attractive de la Région Île-de-France, à la fois en termes de nombre d'investisseurs et de montant souscrit.**

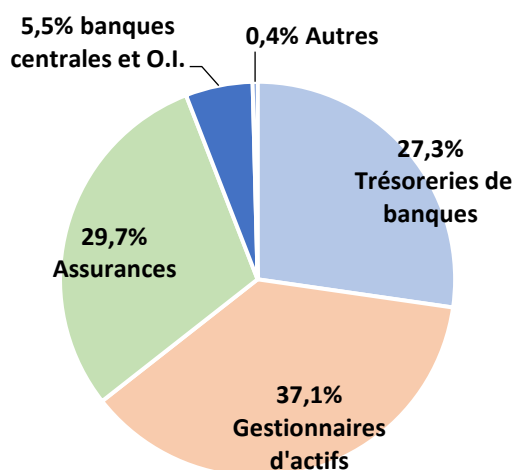
Par cette nouvelle émission obligataire historique, la Région confirme l'attractivité de sa signature dont la bonne gestion a été soulignée par la communauté financière. La Région dispose en effet de la meilleure note possible en France de la part de deux agences de notation financière chargées de son évaluation (Fitch Ratings "AA-" et Moody's "Aa3").

Ce succès confirme également la place particulière qu'occupe la Région Ile-de-France, pionnière en finance durable, sur le marché des obligations vertes, sociales et durables, notamment grâce à la solidité de son cadre d'émissions obligataires, reconnu parmi les meilleurs en Europe et précurseur dans l'alignement à la taxonomie verte européenne, et grâce à sa présence historique et régulière sur les marchés.

### Résumé des termes et conditions de cette nouvelle émission:

<b>Montant émis</b>	EUR 1000m
<b>Date d'émission</b>	14 Janvier 2025
<b>Date de paiement</b>	21 Janvier 2025 (T+5)
<b>Date de maturité</b>	25 Mai 2035
<b>Rendement offert à l'émission</b>	3,669% ann.
<b>Spread d'émission</b>	OAT+18bp
<b>Coupon annuel</b>	3,650%
<b>Listing</b>	Euronext Paris
<b>Chefs de file</b>	Crédit Agricole, JP Morgan, Natixis, Natwest

#### Répartition par type d'investisseurs



#### Répartition par géographie

