

**09 JUIN 2017**

## **Bpifrance réalise une nouvelle émission obligataire d'un milliard d'euros de maturité novembre 2022**

Tirant parti d'un contexte de marché porteur, **Bpifrance** a annoncé le 6 juin le lancement d'une nouvelle souche de maturité novembre 2022. Les IPTs (*Initial Price Thoughts*) ont été communiquées le jour même à OAT + 20 area. Les chefs de file de cette opération étaient Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank, Goldman Sachs International, Morgan Stanley et Natixis.

L'exécution a commencé tôt le lendemain matin avec l'ouverture du livre d'ordres à un spread de 20 bps au-dessus de l'OAT. La bonne traction sur le livre d'ordres a permis à Bpifrance de réaliser une transaction d'une taille d'un milliard d'euros, le tout dans un contexte de marché très chargé en SSA (*Supranationals, Sovereigns and Agencies*).

Post exercice d'allocation, le livre d'ordres était très équilibré :

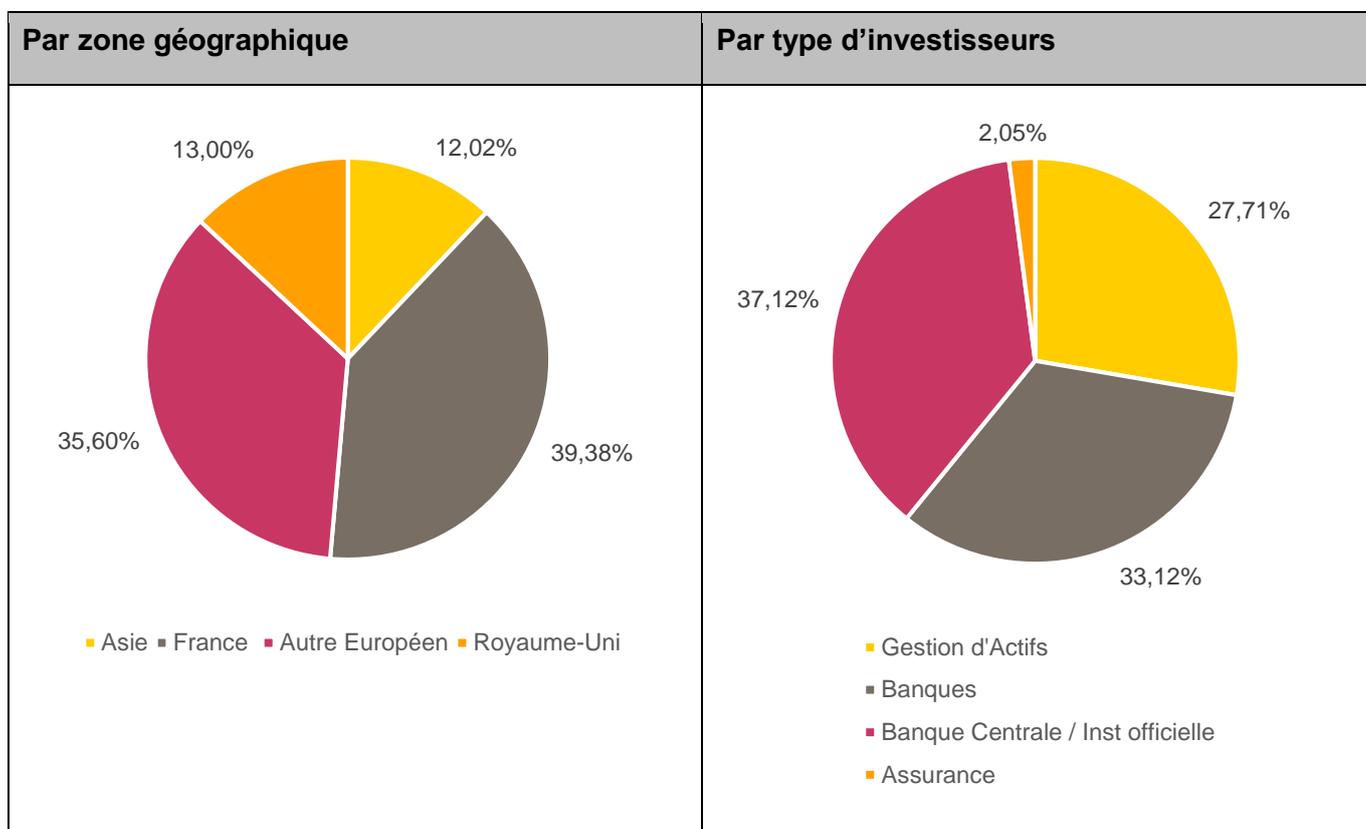
- Les comptes européens continentaux (sans la France) représentent 35,60% des allocations, le Royaume-Uni 13% et l'Asie 12,02%. Enfin, les investisseurs domestiques représentent 39,38% ;
- Les banques centrales / institutions officielles représentent 37,12%, les banques 33,12%, les gestionnaires d'actifs 27,71% et les assureurs 2,05%.

### **Termes de l'emprunt**

<b>Emetteur</b>	<b>Bpifrance</b> Financement
<b>Garantie</b>	EPIC BPI-France
<b>Montant</b>	EUR 1 000 000 000
<b>Notation</b>	Aa2 / AA (Moody's / Fitch)
<b>Maturité</b>	25 novembre 2022
<b>Coupon</b>	0%
<b>Références utilisées pour l'interpolation</b>	FRTR 0% 05/2022 & FRTR 1.75% 05/2023
<b>Spread contre OAT interpolées</b>	+ 20 bps
<b>Taux reoffer</b>	+ 0,045%
<b>Prix</b>	99,755%
<b>Chefs de file</b>	Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank, Goldman Sachs International, Morgan Stanley, Natixis



## Placement de l'emprunt



### Contact presse :

**Bpifrance**  
**Antoine Mathot**  
Tél. : 01 41 79 86 08  
[antoine.mathot@bpifrance.fr](mailto:antoine.mathot@bpifrance.fr)



### **À propos de Bpifrance**

Bpifrance, filiale de la Caisse des Dépôts et de l'État, partenaire de confiance des entrepreneurs, accompagne les entreprises, de l'amorçage jusqu'à la cotation en bourse, en crédit, en garantie et en fonds propres. Bpifrance assure, en outre, des services d'accompagnement et de soutien renforcé à l'innovation, à la croissance externe et à l'export, en partenariat avec Business France.

Bpifrance propose aux entreprises un continuum de financements à chaque étape clé de leur développement et une offre adaptée aux spécificités régionales.

Fort de 47 implantations régionales (90 % des décisions prises en région), Bpifrance constitue un outil de compétitivité économique au service des entrepreneurs. Bpifrance agit en appui des politiques publiques conduites par l'État et par les Régions pour répondre à trois objectifs :

- accompagner la croissance des entreprises ;
- préparer la compétitivité de demain ;
- contribuer au développement d'un écosystème favorable à l'entrepreneuriat.

Avec Bpifrance, les entreprises bénéficient d'un interlocuteur puissant, proche et efficace, pour répondre à l'ensemble de leurs besoins de financement, d'innovation et d'investissement.

Plus d'information sur : [www.bpifrance.fr](http://www.bpifrance.fr) – Suivez-nous sur Twitter : @Bpifrance