

11 MAI 2017

Bpifrance réalise sa plus importante émission obligataire depuis son retour sur le marché en 2011 avec un emprunt de 1,5 milliard d'euros à 10 ans

Bpifrance a décidé de bénéficier de la stabilité des marchés financiers pour lancer sa nouvelle ligne de référence à 10 ans. La banque publique d'investissement française a mandaté lundi 8 mai les banques Barclays, BNP Paribas, HSBC, Nomura et SG CIB en tant que chefs de file pour sa nouvelle ligne 1,000% mai 2027. Cette émission, notée Aa2 par Moody's et AA par Fitch (avec perspectives stables), a été réalisée par Bpifrance Financement avec la garantie de l'EPIC Bpifrance.

L'exécution a commencé le lendemain matin avec l'ouverture du livre d'ordres à un spread de 20 bp area au-dessus de l'OAT 1% 25 mai 2027. Les intérêts des investisseurs ont dépassé 2 milliards d'euros en fin de matinée, permettant à Bpifrance de lancer une émission de 1,5 Md€, tout en resserrant le spread à 19 points de base au-dessus de l'OAT 1% 25 mai 2027 ; elle est assortie d'un coupon annuel de 1%.

La transaction a suscité un vif intérêt des investisseurs internationaux - qui représentent 63% des souscriptions, dont 17% hors Europe - et bénéficié du soutien actif des investisseurs domestiques (37% des souscriptions). Les investisseurs sont principalement des gestionnaires d'actifs (36%) et banques (31%), suivis des banques centrales / institutions officielles (24%) et des assurances / fonds de pension (8%). La qualité du placement de l'émission témoigne de la visibilité et de la notoriété de Bpifrance sur les marchés.

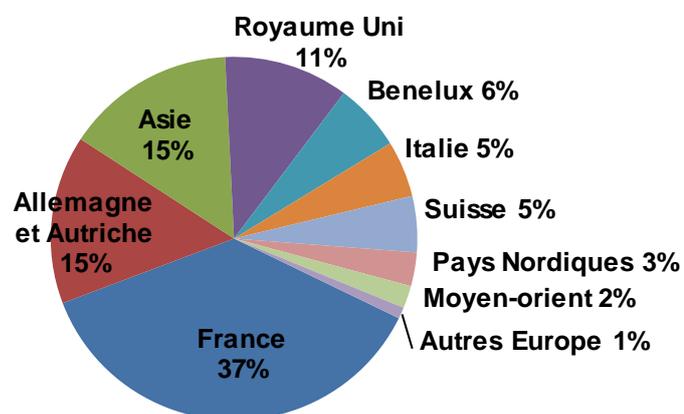
Termes de l'emprunt

Emetteur	Bpifrance Financement
Garantie	EPIC Bpifrance
Format	Taux Fixe
Montant	EUR 1,500,000,000
Notation	Aa2 (Moody's) / AA (Fitch)
Date de lancement	9 mai 2017
Date de règlement	17 mai 2017
Echéance	25 mai 2027
Coupon	1,000%
Spread contre OAT 1.0% mai 2027	+ 19 bps
Taux reoffer	1,052%
Prix d'émission reoffer	99,508%
Chefs de file	Barclays, BNP Paribas, HSBC, Nomura et SG CIB

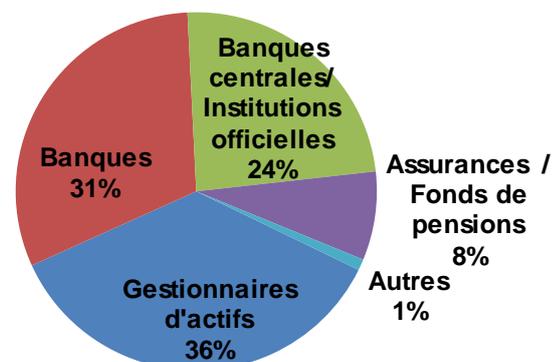


Placement de l'emprunt

Par zone géographique



Par type d'investisseurs



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 – Suivez-nous sur Twitter : @Bpifrance

Contact presse :

Bpifrance
Antoine Mathot
Tél. : 01 41 79 86 08
antoine.mathot@bpifrance.fr