



Communiqué de presse

mardi 2 avril 2024

Tisséo Collectivités réalise avec succès son entrée sur les marchés obligataires avec une première émission verte

Green Bond | 300 millions d'euros | Maturité : 15 ans | Coupon : 4.000%

Tisséo Collectivités, noté A2 (Moody's / stable), **Autorité Organisatrice de la Mobilité de la Grande Agglomération Toulousaine**, a clôturé un emprunt obligataire inaugural de référence d'un montant de 300 millions d'euros et de maturité 15 ans, dans le cadre de son programme d'émissions vertes.

Cette nouvelle transaction s'inscrit dans le cadre des opérations de financement de nouvelles infrastructures de transport dans l'agglomération toulousaine, à savoir le projet TAE (Toulouse Aéroport Express) et la construction d'une nouvelle ligne de métro. Elle marque les débuts de Tisséo Collectivités sur les marchés obligataires.

Caractéristiques de l'émission

Tisséo Collectivités a mandaté HSBC et Natixis pour organiser une série de rencontres investisseurs, permettant à Tisséo Collectivités d'introduire sa signature auprès des investisseurs et de présenter son nouveau **document-cadre de financement vert**.

Mardi 26 mars au matin, suite à l'ouverture officielle du livre d'ordres, les intérêts ont rapidement atteint les 380 millions d'euros, pour finalement dépasser les 450 millions d'euros de demande investisseurs. La granularité et qualité du livre d'ordres ont permis à l'émetteur d'opter pour une taille finale de 300 millions d'euros valorisée à OAT+ 100 bps.

Avec cette première émission, Tisséo Collectivités s'inscrit comme un nouvel émetteur **vert** dans le paysage du secteur public français.

Points clés du nouveau **document-cadre de financement vert** (octobre 2023)

Tisséo Collectivités a développé un **cadre d'émissions vertes**, publié en octobre 2023, permettant d'émettre des obligations vertes pour financer ses investissements dans la ligne C et le projet TAE, des initiatives contribuant à la transition écologique à travers la mobilité collective bas carbone.

A travers son document-cadre, Tisséo Collectivités a défini deux catégories de projets **verts** éligibles : le matériel roulant de transport public (zéro émission à l'échappement) et les infrastructures dédiées au transport public bas carbone :

- Ce *framework* est aligné avec les *Green Bond Principles* de l'ICMA (juin 2021 avec l'annexe juin 2022), le standard de marché le plus récent du marché des obligations vertes.
- Il a reçu une *Second Party Opinion* de Moody's Investors Services, avec la meilleure note possible, à la fois à propos de l'alignement avec les *Green Bond Principles* (« *best practices* ») et de l'impact environnemental attendu des projets éligibles (« *contribution to sustainability* »). Tisséo Collectivités est ainsi la première entité de transport publique à atteindre le score maximal de SQS1.





En particulier, Tisséo Collectivités s'est engagé à publier des rapports annuels sur les indicateurs d'avancement lors de la phase de construction, et un rapport d'impact une fois la ligne mise en service.

Termes et conditions

Emetteur	Tisséo Collectivités
Format	Taux fixe
Montant	EUR 300,000,000
Notation	A2 Stable (Moody's)
Date d'émission	26 Mars 2024
Date de règlement	8 Avril 2024
Maturité	8 Avril 2039
Coupon	4.000%
Marge vs interpolation OAT 05/2038 & OAT 05/2040	+ 100bps
Chefs de file	HSBC, Natixis

Distribution

