

Communiqué de presse

L'Agence Française de Développement termine son programme de refinancement 2019 avec un nouvel emprunt obligataire à long terme de 750 millions d'euros

Mercredi 13 novembre, l'Agence Française de Développement, notée AA (S&P) / AA (Fitch), a émis avec succès 750 millions d'euros d'obligations senior de maturité 31 mai 2035. Cet emprunt clôture le programme de financement de l'année pour l'agence, qui a levé en 2019 un total de 6,4Mds€.

L'obligation paye un coupon de 0,50%, avec un rendement final de 0,598% (annuel), correspondant à un spread de +28 bps au-dessus des OAT interpolées. Avec une guidance à OAT+32 bps, l'AFD a été en mesure de resserrer le spread de 4 bps pour atteindre son niveau final.

Le livre d'ordres a enregistré plus de 2,68 milliards d'euros de demande, permettant à l'AFD de lever 750 millions d'euros.

BofA Securities, HSBC, Natixis and Société Générale étaient les chefs de file sur cette opération.

Répartition des montants alloués par type d'investisseurs et géographie:

Par type d'investisseurs		Par géographie	
Assurances	45,3%	France	48%
Banques & Banques Privées	25%	Allemagne/Autriche/Suisse	26%
Gestionnaires de Fonds	23,2%	Europe du Sud	7%
Institutions Officielles	4%	Benelux	6%
Autres	2,5%	Europe du Nord	5%
		Royaume Uni	4%
		Asie	2%
		Autres	2%

Thibaut Makarovsky, Responsable des Financements et des Opérations de marché :

« Les maturités longues, au-delà de 10 ans, sont régulièrement utilisées par l'AFD pour ses emprunts obligataires. Elles s'adosent en effet très bien avec les prêts de long terme octroyés par l'agence dans le cadre de son activité de financement de projets.

Si les taux avaient fortement baissé pendant l'été, la franche reprise depuis septembre a été l'opportunité de servir les investisseurs avec un coupon nettement positif, de 0,50%. L'intérêt des investisseurs pour un émetteur comme l'AFD s'est fait ressentir dès l'ouverture du livre d'ordre, qui est monté à 2 milliards en moins de deux heures.

Le besoin en terme de refinancement de l'agence en 2019 est moindre qu'anticipée, c'est pourquoi la taille de l'émission a été limitée à 750M€. Ce dernier emprunt clôture le programme de refinancement de l'agence pour l'année. »

Relation investisseurs :

Contact: AFD_Funding@afd.fr
Agence Française de Développement
5, rue Roland Barthes
75598 PARIS CEDEX 12

Internet : [//www.afd.fr](http://www.afd.fr)