

COMMUNIQUE DE PRESSE

**Le Groupe SNCF émet la première Obligation Verte à Coupon de Partage
au profit de l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant,
porté par la Fondation de l'Assistance Publique – Hôpitaux de Paris**

Saint-Denis, France, le 29 juin 2023, 11h00 CET : SNCF SA, noté Aa3 / AA- / AA- (Moody's / S&P / Fitch), a lancé le 26 juin 2023, en format placement privé, la **première émission d'Obligation Verte à Coupon de Partage (OCP) avec le concours de la banque Natixis Corporate & Investment Banking (Natixis CIB) qui a structuré et placé l'opération auprès d'un nombre restreint d'investisseurs institutionnels français de premier plan**. Cette émission, d'un nominal de 300 millions d'euros, d'échéance juillet 2035, sera admise sur le marché réglementé d'Euronext Paris (code ISIN : FR001400J0T4) et fait l'objet d'un prospectus d'admission visé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Le caractère innovant de cette obligation verte du Groupe SNCF tient au fait qu'elle allie aux objectifs ESG de l'émetteur un rendement financier à vocation caritative pour les investisseurs.

Cette opération aligne l'ensemble des parties prenantes sur le principe de partage. A échéance des 12 ans, l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant ([Institut Robert-Debré du cerveau de l'enfant / Hôpital Robert-Debré AP-HP \(aphp.fr\)](https://www.institut-robert-debre.fr)) aura perçu un total de dons de 2,31 millions d'euros. Cette innovation offre donc une source de financement complémentaire aux organismes à but non lucratif et aux entreprises engagées dans la protection sociale ou environnementale.

Les dons faits par le Groupe SNCF, Natixis CIB et les investisseurs sont fléchés vers l'achat du matériel médical destiné à l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant accompagné sur le volet mécénat par la Fondation de l'AP-HP. En fléchant une partie minoritaire de son rendement et en le mutualisant, cette opération permet de soutenir une action à vocation sociale comme le financement de matériel médical pour l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant tout en demeurant, pour les investisseurs, dans les standards de rendement d'une obligation verte.

Cette obligation verte a été placée auprès d'un nombre limité d'investisseurs dont Abeille Assurances, Caisse des Dépôts et CNP Assurances, des investisseurs reconnus pour leur engagement dans la protection et le développement social et environnemental. En souscrivant la totalité de cette première émission, les investisseurs entendent contribuer à la réussite et au développement de ce nouveau mode de financement.

Le Groupe SNCF est pionnier dans le domaine des Green Bonds, avec une toute première opération remontant à 2016. A date, le groupe dispose de plus de 9,9 milliards d'euros d'encours de dette au format Green Bonds. Plus précisément, les Green Bonds SNCF sont des « Climate » Bonds, fondés sur l'économie d'émissions de gaz à effet de serre et conforme aux Green Bond Principles édictés par l'ICMA (International Capital Market Association), ainsi qu'aux principes de la Climate Bond Initiative. Entre 2016 et fin 2022 le groupe a, au travers de cet instrument, évité plus de 37,8 millions de tonnes CO2 sur 40 années.

L'ensemble de la documentation relative à ce programme Green Bond (Green Securities Framework, Second Party Opinion, certification Climate Bond Initiative, Présentation investisseurs Green Bond, etc.) est disponible sur le site internet du Groupe SNCF : <https://www.sncf.com/fr/groupe/finance/rerelations-investisseurs>

L'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant est un acteur majeur de la recherche, du soin et de l'innovation pour le bien-être des enfants et des familles.

Créé lors des Assises de la Santé Mentale et de la Psychiatrie en septembre 2021 par le Président de la République, l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant a vocation à répondre à l'ensemble des vulnérabilités de l'enfant, à rassembler autour du développement cérébral de l'enfant des équipes de cliniciens et de chercheurs d'excellence mondialement reconnues, dans le cadre d'un partenariat unique entre l'AP-HP, le CEA, l'Inserm, le CNRS, l'Institut Pasteur et Université Paris Cité.

Il s'agit de développer un institut d'excellence au premier rang mondial aux côtés du Child Brain Institute à New York du King's College London ou du Center of Developing Child à Harvard.

Ce projet est co-porté par le Pr Richard Delorme, chef de service de pédopsychiatrie de l'hôpital Robert-Debré AP-HP, le Pr Pierre Gressens, directeur de recherche de l'INSERM et le Pr Ghislaine Dehaene-Lambertz, directrice du laboratoire de neuro-imagerie développementale NeuroSpin au CEA ainsi que le Pr Thomas Bourgeron de l'Institut Pasteur.

Un nouveau bâtiment de cinq étages dont le financement de 40 M€ est assuré par l'Etat, sera construit au sein de l'hôpital Robert-Debré en lien direct avec les locaux actuels. Il abritera des unités de soins, de nouvelles plateformes technologiques de recherche ainsi que des espaces dédiés à des start-ups afin de favoriser l'innovation et l'excellence. Il ouvrira ses portes en 2027.

Cet Institut est particulièrement attendu alors que les politiques publiques autour de l'enfance, si elles ont été favorisées ces dernières années (programme des 1000 jours, feuille de route santé mentale et psychiatrie, plan autisme), sont encore insuffisantes en France, alors qu'un enfant sur 6 souffre de troubles du neurodéveloppement, un enfant sur 5 vit en dessous du seuil de pauvreté et qu'un enfant sur 5 souffre de difficultés scolaires.

En mai 2023, l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant a été lauréat de l'appel à projets Institut Hospitalo-Universitaire (IHU) – vague 3 dans le cadre du programme France 2030 et sera doté de 20 M€ d'euros par l'Etat (<https://www.aphp.fr/contenu/linstitut-robert-debre-du-cerveau-de-lenfant-un-institut-hospitalo-universitaire-ihu-pour>). C'est la reconnaissance de l'excellence de ses équipes et de l'ambition de son projet qui démarre dès à présent. Pour en savoir plus : [Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant | Hôpital Robert-Debré AP-HP \(aphp.fr\)](#)

Résumé de la transaction :

Emetteur :	SNCF (AA- (S&P)/AA3 (Moody's)/AA- (Fitch))
Type d'émission :	Obligation verte (<i>green bond</i>)
Arrangeur et Seul Teneur de Livre :	Natixis Corporate & Investment Banking
Montant nominal :	300.000.000 d'euros
Date d'opération :	26 juin 2023
Date de règlement :	3 juillet 2023
Date d'échéance :	3 juillet 2035
Prix / Taux :	100 % / 3,386 % par an
Don annuel du Groupe SNCF :	0,01 % du montant nominal
Don up-front Natixis CIB :	1/3 des 12cts de fees reçus
Don annuel investisseurs :	0,05 % prélevé sur le montant du coupon annuel

« Nous sommes particulièrement fiers d'être à l'origine de la création, de la structuration, et du placement de cette nouvelle émission, aux côtés d'un émetteur et d'investisseurs engagés. Cette émission obligataire inaugurale dite à Coupon de Partage est l'aboutissement de plusieurs mois de travail entre les équipes du Groupe SNCF, de Natixis Corporate & Investment Banking, de la Fondation de l'AP-HP, des membres de l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant et des investisseurs. Natixis

*CIB intègre les objectifs environnementaux et sociaux dans toutes ses expertises et accompagne ses clients dans leur transition. Avec cette Obligation à Coupon de Partage, Natixis Corporate & Investment Banking affirme sa capacité d'innovation au service des enjeux de la transition environnementale mais aussi des enjeux sociaux, en favorisant des partenariats publics-privés, déclare **Mohamed KALLALA**, responsable des métiers de Natixis Corporate & Investment Banking. »*

*« Les équipes de l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant, rassemblées par l'AP-HP, l'Inserm, le CEA, Université Paris Cité, l'Institut Pasteur, et abritées par la Fondation de l'AP-HP, sont honorées de recevoir la confiance et le soutien de partenaires de prestige tels que la SNCF, Natixis Corporate & Investment Banking, Abeille Assurances, Caisse des Dépôts et CNP Assurances. Ces dons vont permettre l'acquisition de matériels médicaux de pointe, tel qu'un équipement d'imagerie de dernière génération capable de faire progresser la compréhension du cerveau en développement pour améliorer la santé, l'éducation et le bien-être des enfants » explique le **Pr Richard DELORME**, co-porteur de l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant et chef de service de pédopsychiatrie de l'hôpital Robert-Debré AP-HP. »*

*« La Fondation de l'AP-HP est très fière d'accompagner la création de l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant, l'un des plateaux médicaux pédiatriques majeurs en Europe. Les dons que recevra ce nouvel institut permettront de créer une dynamique forte et multidisciplinaire autour de la recherche sur le cerveau en développement, du neuro-développement de l'enfant et de la neuro-éducation et cela au bénéfice du plus grand nombre » souligne **Valérie ROGE**, Directrice de la Fondation de l'AP-HP.*

*« Nous nous réjouissons de cette émission en format placement privé qui s'inscrit pleinement dans la stratégie de financement du Groupe SNCF. Elle démontre notre capacité d'innovation ainsi que notre volonté de contribuer au développement du marché de la finance verte. Nous souhaitons que cet instrument puisse être utilisé au bénéfice de structures comme l'AP-HP et sommes ravis de la confiance que les investisseurs nous ont accordée », déclare **Laurent TREVISANI**, Directeur Général Délégué Stratégie & Finances du Groupe SNCF.*

*« Nous sommes très heureux du succès de l'émission à coupon de partage de la SNCF, et d'avoir pu œuvrer à son lancement. Ce projet innovant a un double intérêt : (1) accompagner l'Institut du Cerveau de l'Enfant dans son développement et (2) initier une nouvelle typologie d'actifs pour laquelle émetteurs, banques et investisseurs s'accordent sur un principe de partage de coupon en faveur d'un projet à impact tangible. Cet investissement s'inscrit pleinement dans la stratégie globale d'investissements durables d'Abeille Assurances, que ce soit en faveur du climat et de la biodiversité, et dans ses engagements en faveur de l'impact social », déclare **Thomas RIVRON**, Directeur des Investissements Abeille Assurances.*

« La Caisse des Dépôts se réjouit d'avoir participé, aux côtés de SNCF et de Natixis CIB, à cette opération pionnière et innovante d'obligation verte à coupon de partage et ainsi de favoriser l'émergence d'un nouveau segment de marché.

Cette obligation SNCF verte participera à l'accroissement continu de l'exposition des portefeuilles aux obligations ESG, green ou social, qui est de plus de 11Md€.

La gestion d'actifs de la CDC continue ainsi de contribuer aux engagements du Groupe CDC pour le financement de la transformation écologique.

*L'innovation sociale visant à partager les coupons perçus, ici à destination de la Fondation de l'AP-HP, pour les besoins de l'Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant, s'inscrit naturellement dans les engagements du Groupe CDC en faveur de la cohésion sociale et de la santé » déclare **Pascal CORET**,*

directeur adjoint du département gestion des placements, en charge des segments obligataires, au sein de la direction des gestions d'actifs de la Caisse des Dépôts.

*« En nous permettant de reverser chaque année 0,05 % de son rendement au nouvel Institut Robert-Debré du Cerveau de l'Enfant, cette obligation verte à coupon de partage est totalement en ligne avec notre raison d'être qui nous incite à agir pour une société inclusive et durable. Véritable innovation financière, elle participe d'autre part de notre objectif d'atteindre 30 Mds€ d'encours d'investissements verts d'ici fin 2025 en contribuant au financement de projets environnementaux de la SNCF. » déclare **Olivier GUIGNE**, directeur des investissements Groupe et directeur de la BU ingénierie et clientèle patrimoniale de CNP Assurances.*

A propos du Groupe SNCF : Le Groupe SNCF est l'un des premiers acteurs mondiaux de transport de voyageurs et de logistique de marchandises avec en son sein la gestion du réseau ferroviaire français, réalisant 41,4 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2022 dont près de 40% à l'international. Présent dans 120 pays, le Groupe emploie 276 000 collaborateurs, dont près de 210 000 en France et plus de la moitié au service de son cœur de métier ferroviaire. Le Groupe est piloté par SNCF Holding, qui détient cinq sociétés : SNCF Réseau (gestion, exploitation et maintenance du réseau ferroviaire français, ingénierie ferroviaire) et sa filiale SNCF Gares & Connexions (conception, exploitation et commercialisation des gares), SNCF Voyageurs (Transilien, TER et Intercités, TGV InOUI, OUIGO, Eurostar-Thalys, Aléo, Lyria et la distribution avec SNCF Connect), Keolis (opérateur de transports publics urbains, périurbains et régionaux en France et dans le monde), Rail Logistics Europe (transport ferroviaire de marchandises) et Geodis (solutions logistiques et transport de marchandises). Aux côtés de ses clients (voyageurs, collectivités, chargeurs ainsi que des entreprises ferroviaires concernant SNCF Réseau) au cœur des territoires, le Groupe s'appuie sur ses expertises dans toutes les composantes du ferroviaire, et plus globalement dans l'ensemble des services de transport, afin d'Agir pour une société en mouvement, solidaire et durable. Pour en savoir plus, [sncf.com](https://www.sncf.com).

A propos de Natixis Corporate & Investment Banking : Institution financière internationale de premier plan, Natixis Corporate & Investment Banking met à disposition des entreprises, institutions financières, sponsors financiers, souverains et supranationaux une palette de services en conseil, investment banking, financements, banque commerciale et sur les marchés de capitaux.

Ses équipes d'experts, présentes dans environ 30 pays, conseillent les clients sur leur développement stratégique en les accompagnant dans le développement et la transformation de leurs activités tout en maximisant leur impact positif. Natixis CIB s'engage sur un alignement de son portefeuille de financements sur une trajectoire de neutralité carbone d'ici 2050 tout en aidant ses clients à réduire l'impact environnemental de leur activité.

Natixis CIB fait partie du pôle Global Financial Services du Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France à travers les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne. Elle bénéficie de la puissance financière et des solides notations du Groupe (Standard & Poor's : A, Moody's : A1, Fitch Ratings : AA-, R&I : A+).

À propos de la Fondation de l'AP-HP : La Fondation de l'AP-HP est une fondation hospitalière, créée par l'Assistance Publique – Hôpitaux de Paris, pour soutenir le développement de la recherche et l'amélioration de l'organisation des soins dans les 38 hôpitaux qui composent l'AP-HP. Depuis son *lancement* en 2016, elle a, grâce à la générosité de 45.000 donateurs (particuliers, entreprises, fondations et associations), accompagné plus de 400 projets ou équipes à l'AP-HP, dans tous les domaines, au bénéfice du plus grand nombre. Elle est présidée par Nicolas Revel, directeur général de l'AP-HP.

À propos de l'AP-HP : L'AP-HP est un centre hospitalier universitaire à dimension européenne mondialement reconnu. Elle s'organise en six groupements hospitalo-universitaires (AP-HP. Centre - Université Paris Cité ; AP-HP. Sorbonne Université ; AP-HP. Nord - Université Paris Cité ; AP-HP. Université Paris Saclay ; AP-HP. Hôpitaux Universitaires Henri Mondor et AP-HP. Hôpitaux Universitaires Paris Seine-Saint-Denis) et s'articule autour de cinq universités franciliennes. Ses 38 hôpitaux accueillent chaque année 8,3 millions de personnes malades : en consultation, en urgence, lors d'hospitalisations programmées ou en hospitalisation à domicile. Elle assure un service public de santé pour tous, 24h/24, et c'est pour elle à la fois un devoir et une fierté. L'AP-HP est le premier employeur d'Ile de-France : 100 000 personnes – médecins, chercheurs, paramédicaux, personnels administratifs et ouvriers – y travaillent. <http://www.aphp.fr>

A propos d'Abeille Assurances : Compagnie majeure de l'assurance en France forte de 4200 collaborateurs, 1000 agents généraux d'assurance et de 170 ans d'expérience, Abeille Assurances dispose d'une gamme étendue de produits et services d'assurance, de protection, d'épargne et de retraite à destination de plus de 3 millions de clients. Abeille Assurances propose ainsi ses produits à travers une approche multicanale adaptée aux besoins des clients : un réseau de distribution implanté sur l'ensemble du territoire français (1 000 agents généraux, 1 630 courtiers, 90 conseillers Epargne Actuelle), une banque patrimoniale (UFF avec 25 agences en France et près de 1 000 collaborateurs) et une distribution via le canal Direct avec 185 conseillers téléphoniques (dont Eurofil). Abeille Assurances est par ailleurs le partenaire historique de l'AFER, la première association d'épargnants en France (avec près de 754 000 adhérents).
Plus d'informations sur abeille-assurances.fr

A propos du Groupe Caisse des Dépôts : La Caisse des Dépôts et ses filiales constituent un groupe public, investisseur de long terme au service de l'intérêt général et du développement économique des territoires.

Elle regroupe cinq domaines d'expertise : les politiques sociales (retraite, formation professionnelle, handicap, grand âge et santé), les gestions d'actifs, le suivi des filiales et des participations, le financement des entreprises (avec Bpifrance) et la Banque des Territoires.

A propos de CNP Assurances : Présent dans 19 pays dans le monde, le groupe CNP Assurances est un acteur de référence de l'assurance avec plus de 6 500 collaborateurs et un résultat net de 1 939 M€ en 2022 (Norme IFRS 4). Filiale de La Banque Postale, CNP Assurances est membre du grand pôle financier public. En France, CNP Assurances est N° 1 de l'assurance emprunteur immobilier, N° 2 de l'assurance vie, et a intégré, en 2023, les activités d'assurance de biens de La Banque Postale ce qui en fait un assureur complet de biens et de personnes. Il est le 5e assureur en Europe, notamment en Italie qui est désormais son deuxième marché après la France. Au Brésil, son fort développement positionne le Groupe à la 3e place. Avec son modèle multi partenarial, ses solutions sont distribuées dans le cadre de partenariats stratégiques de long terme, ou en modèle « ouvert ». Au total, plus de 32 millions de personnes dans le monde sont assurées par CNP Assurances en prévoyance/protection et 14 millions en épargne/retraite. Assureur et investisseur responsable (400 Mds€ investis dans tous les secteurs de l'économie) CNP Assurances agit pour une société inclusive et durable, en apportant au plus grand nombre des solutions qui protègent et facilitent tous les parcours de vie.

CONTACTS COMMUNICATION FINANCIERE :

COMMUNICATION FINANCIERE (SNCF) : Axel BAVIERE : +33 (0)6 34 21 25 97 / axel.baviere@sncf.fr

MARCHES DE CAPITAUX & R.I : Nicolas MARCHESSAUX +33 (0)1 45 19 28 54 / investors@sncf.fr

SERVICE DE PRESSE : +33 (0)1 85 07 89 89

COMMUNICATION EXTERNE (Natixis CIB) : Vanessa STEPHAN : +33(0)1 58 19 34 16 / +33 (0)6 38 18 21 07 / vanessa.stephan@natixis.com

PRESSE ABEILLE ASSURANCES : Karim MOKRANE/Constance WIBLE : Tél : +33 (0)1 76 62 76 85 | +33 (0)6 73 77 90 69 / karim.mokrane@abeille-assurances.fr

PRESSE CAISSE DES DEPOTS : Malek PRAT : service.presse@caissedesdepots.fr / Tél : +33 (0) 6 71 43 46 38

PRESSE CNP ASSURANCES : Florence de MONTMARIN/Tamara BERNARD : servicepresse@cnp.fr / Tél : 01 42 18 86 51/19

