

COMMUNIQUE DE PRESSE

BPCE émet des obligations de transition de 100 millions d'euros souscrites par AXA IM, afin de financer des actifs de Natixis contribuant à la transition énergétique

9 DECEMBRE 2020

AXA Investment Managers (AXA IM) a investi dans des obligations de transition senior non préférées pour un montant de 100 millions d'euros pour le compte du Groupe AXA, afin de contribuer au financement d'actifs dédiés à la transition énergétique. Les obligations ont une échéance de 10 ans et un coupon de 0,55 %. Elles seront cotées sur la bourse de Paris.

Les obligations de transition sont émises par BPCE, leur produit pourra être utilisé pour refinancer des prêts et/ou projets accordés par Natixis à des secteurs tels que, potentiellement, les transports, l'énergie, l'aval et la logistique gaziers, les mines & métaux et les matériaux de construction. Les actifs seront sélectionnés en fonction de leur fort potentiel de réduction des émissions ainsi que leur contribution à une économie bas carbone.

Ces obligations de transition présentent deux caractéristiques innovantes majeures. Le portefeuille sélectionné comprend :

- des crédits à impacts, dits « *sustainability-linked* », intégrant un mécanisme d'ajustement des marges de crédit selon l'atteinte d'indicateurs de performance clés (KPI) liés au climat et à la transition énergétique. Ce format de prêt est bien adapté pour capturer les dimensions holistiques, dynamiques et prospectives de la transition énergétique des entreprises.
- Des prêts projets sélectionnés selon la méthodologie interne *Green Weighting Factor* de Natixis¹, un mécanisme innovant qui lie l'allocation analytique du capital de Natixis au degré de performance climatique et environnementale de chaque financement, lui permettant de piloter et de gérer activement l'impact climatique et la stratégie de transition de son bilan.

Le produit de ces obligations sera alloué à des actifs liés à la transition énergétique, tels que :

- des prêts-projets dédiés à des métaux (bauxite et cuivre) considérés comme des catalyseurs de technologies bas carbone²,
- des prêts-projets dédiés à des actifs de transport et de distribution d'électricité contribuant à l'interconnexion entre des pays ayant une production d'électricité bas carbone,
- un crédit à impact, « *sustainability-linked* », accordé à l'un des principaux producteurs mondiaux d'aluminium, soutenant l'engagement de la société en faveur de la production et de la vente d'aluminium à faible émission de carbone.

¹ <https://pressroom-en.natixis.com/news/natixis-rolls-out-its-green-weighting-factor-and-becomes-the-first-bank-to-actively-manage-its-balance-sheets-climate-impact-2dce-8e037.html>

² Par exemple : véhicules électriques, stockage d'énergie, production d'électricité, transport propre. 57% de l'aluminium et 43% du cuivre produit sont considérés comme étant utilisés dans des applications à faible teneur en carbone, compte tenu d'une moyenne 2017-2040 d'utilisation à faible teneur en carbone dans un scénario de 2 ° C.

A la suite de l'appel d'AXA IM l'année dernière³, cette transaction illustre sa volonté de jouer un rôle de premier plan dans le développement des obligations de transition. AXA IM et Natixis co-président également le groupe de travail *Climate Transition Finance* de l'ICMA (*International Capital Market Association*), qui vise à guider et conseiller les acteurs du marché quant à la publication des informations liées aux levées de capitaux pour des projets de transition.

Marco Morelli, Executive Chairman d'AXA Investment Managers, a déclaré :

« Être un gestionnaire d'actif responsable est au cœur de tout ce que nous faisons et, à ce titre, nous souhaitons trouver des opportunités d'investissement durables et innovantes. Notre travail avec le Groupe AXA ainsi que nos partenaires BPCE et Natixis illustre notre volonté de développer cette nouvelle classe d'actifs. Le lancement de cette obligation de transition est une nouvelle étape de notre stratégie de soutien à la transition des industries à forte intensité de carbone vers des modèles économiques bas carbone alignés sur les objectifs de l'Accord de Paris, et nous espérons que beaucoup d'autres seront financés à l'avenir. »

Jean-François Lequoy, directeur général du Groupe BPCE en charge des finances et de la stratégie et Membre du directoire du Groupe BPCE, a déclaré :

« Cette émission innovante d'obligations de transition, en coopération avec le Groupe AXA et avec Natixis est une nouvelle étape de notre ambition de faire du Groupe un acteur de premier plan de la transition écologique et de la finance durable. Avec l'émergence de ce nouveau type d'instrument de financement thématique durable, cette opération représente une étape qui concrétise l'innovation du marché de la finance durable et sa diversification sectorielle. »

Alain Gallois, responsable mondial de l'activité banque d'investissement de la Banque de grande clientèle de Natixis, a déclaré :

« Nous sommes fiers d'avoir collaboré avec le Groupe AXA et AXA IM sur la structuration de cette obligation de transition innovante, et d'avoir ainsi démontré un cas supplémentaire et tangible d'utilisation du Green Weighting Factor au service de nos clients. Ce mécanisme interne de Natixis, d'allocation du capital de chaque financement de la Banque de grande clientèle en fonction de son impact sur le climat et l'environnement, a constitué un élément clé pour définir l'éligibilité des actifs de transition dans cette obligation »

ENDS

Contacts presse

AXA INVESTMENT MANAGERS

Hélène Caillet

+33 1 44 45 88 06

helene.caillet@axa-im.com

Julie Marie

+33 1 44 45 50 62

julie.marie@axa-im.com

³ https://presse.axa-im.fr/content/-/asset_publisher/zgi7EHNlfZcd/content/axa-im-lance-un-appel-a-la-creation-de-transition-bonds-afin-d-aider-les-entreprises-a-devenir-vertes-/24052

NATIXIS

Vanessa Stephan

+33 1 58 19 34 16

vanessa.stephan@natixis.com

GROUPE BPCE

Christophe Gilbert

+33 1 40 39 66 00

christophe.gilbert@bpce.fr

A propos d'AXA Investment Managers

AXA Investment Managers (AXA IM) est un investisseur global et multi actifs, qui s'appuie sur une approche active et de long terme pour offrir à ses clients les solutions dont ils ont besoin pour sécuriser l'avenir de leurs investissements tout en ayant un impact positif sur la société. Avec environ 830 milliards d'euros d'actifs sous gestion à fin septembre 2020, AXA IM emploie plus de 2 360 collaborateurs dans le monde répartis dans 28 bureaux et 20 pays. AXA IM fait partie du Groupe AXA qui compte parmi les leaders mondiaux de la protection financière et de la gestion de patrimoine.

A propos du Groupe BPCE

Le Groupe BPCE, avec son modèle de banque coopérative universelle représenté par 9 millions de sociétaires, est le deuxième acteur bancaire en France. Avec 105 000 collaborateurs, il est au service de 36 millions de clients dans le monde, particuliers, professionnels, entreprises, investisseurs et collectivités locales. Il est présent dans la banque de proximité et l'assurance en France avec ses deux grands réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne ainsi que la Banque Palatine. Il déploie également, avec Natixis, les métiers mondiaux de gestion d'actifs, de banque de grande clientèle et de paiements. A travers ce dispositif, il propose à ses clients une offre complète et diversifiée : solutions d'épargne, de placement, de trésorerie, de financement, d'assurance et d'investissement. La solidité financière du groupe est reconnue par quatre agences de notation financière, Moody's (A1, perspective stable), Standard & Poor's (A+, perspective négative), Fitch (A+, perspective négative) et R&I (A+, perspective stable).

À propos de Natixis

Natixis est un établissement financier français de dimension internationale spécialisé dans la gestion d'actifs et de fortune, la banque de financement et d'investissement, l'assurance et les paiements. Filiale du Groupe BPCE, 2e acteur bancaire en France à travers ses réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne, Natixis compte près de 16 000 collaborateurs dans 38 pays. Elle accompagne et conseille sa propre clientèle d'entreprises, d'institutions financières et d'investisseurs institutionnels, ainsi que les clients des réseaux du Groupe BPCE. Cotée à la Bourse de Paris, Natixis dispose d'une structure financière solide avec un total fonds propres CET1 en Bâle 3⁽¹⁾ de 11,8 milliards d'euros, un ratio CET1 Bâle 3⁽¹⁾ à 11,7% et des notations long terme de qualité (Standard & Poor's : A+ / Moody's : A1 / Fitch Ratings : A+).

⁽¹⁾ Sur la base des règles CRR-CRD4 publiées le 26 juin 2013, y compris compromis danois sans mesures transitoires

Chiffres au 30 septembre 2020

Publié par AXA Investment Managers Paris – Tour Majunga – 6, place de la Pyramide – 92908 Paris La Défense cedex. Société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF N° GP 92-08 en date du 7 avril 1992. S.A. au capital de 1 384 380 euros immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 353 534 506. Ce communiqué de Presse est émis à la date indiquée. Il ne constitue pas une publicité financière telle que définie par le droit français. Il est émis dans

un but d'information. Les performances passées ne sauraient préjuger des résultats futurs. Les opinions exprimées ne constituent pas un conseil en investissement, ne représentent pas nécessairement les opinions de l'une des sociétés du Groupe AXA Investment Managers et sont susceptibles de changer sans préavis. Nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations contenues dans ce document. Aucune décision financière ne devrait être prise sur la seule base des informations fournies. Toute mention de stratégie n'est pas destinée à être promotionnelle et n'indique pas la disponibilité d'un véhicule d'investissement.