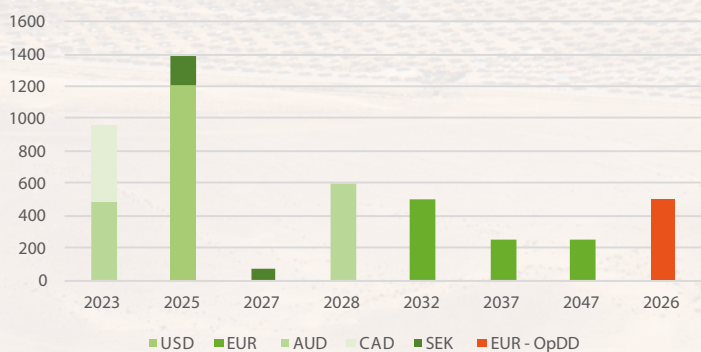




page  
**2**

## Le point sur les émissions

Les émissions d'OCR et d'OpDD en 2018\*



\* Montant émis en 2018 en équivalent EUR (données au 9 septembre 2018)

## Les émissions en données chiffrées

Les OCR en quelques chiffres pour le premier semestre 2018



44 projets



16 pays



1,7 Mrd EUR d'affectations

page  
**3**

## Financer le développement durable en toute transparence

Tout ce que vous voulez savoir sur les OpDD

pages  
**4-5**

page  
**6**

**Coup de projecteur sur le marché :** le partenariat Global Green Bond s'emploie à stimuler l'activité d'émission, et la CE adopte des mesures visant à promouvoir la finance durable, et notamment trois propositions législatives.

Photo : Centrale solaire thermique Megalim, Israël.  
La centrale a bénéficié de 18 millions d'EUR au titre du produit des OCR en 2018.



# Le point sur les émissions

## Les émissions d'obligations « Climat » et « Développement durable » depuis début 2018\*

Type	ISIN	Date de lancement	Date d'échéance	Coupon	Monnaie de l'émission	Montant émis dans cette monnaie (en Mio)	Équivalent en EUR (en Mio)
OCR	AU3CB0249787	03.01.2018	12.01.2023	2,70 %	AUD	750	488
OCR	AU3CB0245884	05.01.2018	03.02.2028	3,30 %	AUD	175	114
OCR	US29878TCX00	10.01.2018	18.01.2023	2,375 %	CAD	700	468
OCR	XS1572222526	15.01.2018	02.03.2027	1,50 %	SEK	750	76
OCR	XS1757428088	17.01.2018	30.01.2025	0,875 %	SEK	1 500	153
OCR	AU3CB0245884	25.01.2018	03.02.2028	3,30 %	AUD	400	259
OCR	XS1500338618	31.01.2018	13.11.2037	0,50 %	EUR	250	250
OCR	AU3CB0245884	02.03.2018	03.02.2028	3,30 %	AUD	200	126
OCR	XS1641457277	09.03.2018	15.11.2047	1,50 %	EUR	250	250
OCR	XS1757428088	16.03.2018	30.01.2025	0,875 %	SEK	300	30
OCR	XS1811852109	18.04.2018	13.06.2025	2,875 %	USD	1 500	1 211
OCR	AU3CB0245884	09.05.2018	03.02.2028	3,30 %	AUD	150	94
OCR	XS1828046570	22.05.2018	15.11.2032	1,125 %	EUR	500	500
OpDD	XS1878833695	06.09.2018	15.05.2026	0,375 %	EUR	500	500
						<b>Total</b>	<b>4 519</b>

\* Données au 9 septembre 2018.

Depuis le début de l'année, la BEI a émis pour 4,019 milliards d'EUR d'obligations climatiquement responsables (OCR), ou obligations « Climat », en 13 opérations dans 5 monnaies, portant le volume total d'obligations vertes émises depuis 2007 à 23,5 milliards d'EUR, dans 11 monnaies.

La Banque a notamment lancé une OCR à 7 ans de 1,5 milliard d'USD en avril, sa première obligation « Climat » en USD à 7 ans émise en collaboration avec le HKMA Infrastructure Financing Facilitation Office (IFFO), et avec une compensation secondaire à Hong Kong. Il s'agit là de sa quatrième OCR de référence en USD.

Sur le marché en EUR, la Banque a ajouté une sixième ligne à sa courbe de rendement de référence verte avec une OCR euro-coopérative de 500 millions d'EUR à échéance novembre 2032. Si l'on tient compte également des abondements de 250 millions d'EUR chacun de l'OCR eurocoopérative à échéance novembre 2037 et de l'OCR eurocoopérative à échéance novembre 2047, le montant total des émissions d'OCR en EUR de la Banque atteint 1 milliard pour 2018.

En outre, au vu de l'intérêt des investisseurs, cinq OCR ont été émises en AUD, pour un montant équivalent à 955 millions d'EUR – dont une émission à 5 ans de 750 millions d'AUD, la première OCR de la BEI de l'année et le plus grand emprunt vert kangourou jamais lancé. C'est également pour répondre à l'engouement persistant des investisseurs pour le produit vert de la BEI qu'a été lancée une nouvelle OCR de 1,5 milliard de SEK à échéance janvier 2025 et que les OCR en SEK à échéance janvier 2025 et mars 2027 ont été abondées de 259 millions d'EUR au total. En outre, la Banque a pu revenir sur le marché canadien avec une émission OCR de 700 millions de CAD (soit l'équivalent de 468 millions d'EUR).

## Lancement de la première obligation pour le développement durable (OpDD)

Le 6 septembre 2018, la BEI a lancé sa première OpDD de 500 millions d'EUR afin d'étendre ses financements par émission obligataire à des domaines autres que l'action en faveur du climat. Elle élargit ainsi le périmètre des rapports visant à assurer la transparence des financements par OCR à d'autres investissements à fort impact en faveur de l'environnement et de la société. Avec cette émission, la Banque apporte également la preuve de son engagement à l'égard des Objectifs de développement durable des Nations unies. Les fonds levés par l'émission d'OpDD sont destinés à financer dans un premier temps des investissements en rapport avec le secteur de l'eau et qui contribuent aux objectifs de durabilité dans le respect de la législation de l'UE et tel que le prévoit la documentation relative à l'utilisation du produit de ces obligations. Pour en savoir plus sur le cadre des OpDD, veuillez vous reporter aux pages 4 et 5.

## Utilisation des fonds levés

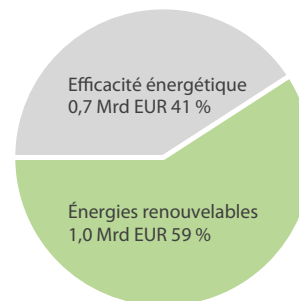
La Banque applique le principe du « premier entré, premier sorti » pour l'affectation des fonds levés à des décaissements admissibles.

Au premier semestre 2018, 44 projets répartis dans 16 pays ont bénéficié d'un financement par le produit d'OCR pour un montant total de 1,7 milliard d'EUR. Un montant de 1,6 milliard d'EUR a été décaissé en faveur de 38 projets dans des États membres de l'UE et 105 millions d'EUR sont allés à 6 projets dans 4 pays à l'extérieur de l'UE. En outre, 1 milliard d'EUR a été utilisé pour financer des projets ayant trait aux énergies renouvelables, le solde ayant été affecté à des investissements dans l'efficacité énergétique.

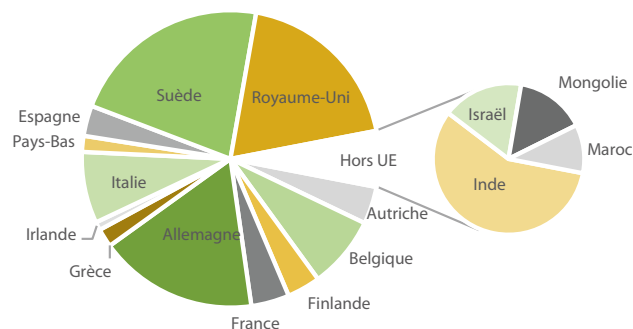
Le rapport détaillé sur l'affectation du produit des OCR, qui montre quels projets ont été financés par le produit d'une OCR donnée, est disponible sur le site web de la BEI (le lien est indiqué dans la partie Ressources, **page 7**).

La publication du premier rapport sur l'affectation du produit des OpDD est à ce jour envisagée pour 2019.

### Affectation du produit des OCR par secteur en 2018\*



### Affectation du produit des OCR par pays en 2018\*



## Solde du portefeuille des OCR et des OpDD en 2018\*



\* Données au 30 septembre 2018.

Au 1<sup>er</sup> janvier 2018, le solde de trésorerie pour les OCR s'établissait à 1,1 milliard d'EUR. Compte tenu des décaissements (2,0 milliards d'EUR) et du produit net des nouvelles émissions (4 milliards d'EUR), le solde du portefeuille était d'environ 3,0 milliards d'EUR à fin août 2018.

Avec l'émission OpDD du 6 septembre, un solde de 500 millions d'EUR a été ajouté dans un compte de trésorerie pour les OpDD. Le produit des OpDD est comptabilisé séparément de celui des OCR, mais suivant la même approche. Les produits des OCR et des OpDD sont imputés dans la trésorerie à un sous-portefeuille du portefeuille des opérations sur le marché monétaire, conformément aux Principes sur les obligations vertes et aux Lignes directrices sur les obligations durables.



# Responsabilité en matière de durabilité

Le programme OpDD s'appuie sur l'expérience de la BEI en matière d'émissions vertes ; ces 11 dernières années, la Banque a joué un rôle pionnier en ce qui concerne les émissions et la publication de données chiffrées, tout en contribuant à la gouvernance du marché. Avec l'émission d'OpDD, la Banque élargit son engagement à l'égard du développement durable au-delà du climat et confirme sa détermination à mobiliser des financements à l'appui de projets à fort impact.

## POURQUOI UNE OBLIGATION POUR LE DÉVELOPPEMENT DURABLE ?

D'après les estimations des Nations unies, 6 000 milliards d'USD de nouveaux investissements seraient nécessaires chaque année pour parvenir à réaliser les Objectifs de développement durable (ODD). L'UE et la BEI sont engagées dans le Programme de développement durable à l'horizon 2030 des Nations unies dans le contexte du Plan d'action de l'UE qui vise à réorienter les flux de capitaux vers des investissements durables. Dans le cadre des OpDD, les investisseurs recevront des informations sur des investissements environnementaux et sociaux liés aux ODD, s'inscrivant à l'appui de la transition vers une finance durable. Ces opérations conjugueront ainsi fort impact et **degré élevé de transparence**.

## QU'EST-CE QU'UNE OBLIGATION POUR LE DÉVELOPPEMENT DURABLE ?

Une obligation pour le développement durable est une obligation, quel qu'en soit le type, dont le produit est utilisé exclusivement pour financer des projets environnementaux et sociaux admissibles. Le programme OpDD de la BEI répond aux Principes sur les obligations vertes, aux Principes sur les obligations sociales et aux Lignes directrices sur les obligations durables. Il se fonde sur les meilleures pratiques du marché en matière de transparence et de redevabilité, par l'application d'un cadre rigoureux.

## QUELS SERONT LES TYPES DE PROJETS FINANCÉS PAR DES OpDD ?

Alors que les OCR ciblent l'action en faveur du climat, et en particulier les énergies renouvelables et l'efficacité énergétique, les OpDD ont vocation à financer d'autres projets environnementaux et sociaux qui contribuent aux objectifs de développement durable conformément à la législation de l'UE. Les OpDD respecteront la taxinomie européenne des activités durables, une fois que le cadre sera publié.

Dans un premier temps, les fonds levés au moyen d'OpDD serviront à financer des investissements visant l'approvisionnement en eau, l'assainissement et la protection contre les inondations et contribuant aux objectifs de développement durable. Puis au cours des mois suivants, lorsque les cadres d'information seront en place, le périmètre des OpDD devrait être élargi à d'autres domaines comme la santé, l'éducation ou l'égalité hommes-femmes, et le produit pourra ainsi être utilisé de manière évolutive. Il est important de noter que les fonds collectés grâce aux OpDD seront affectés exclusivement à des nouveaux décaissements admissibles – et en aucun cas au refinancement de projets existants – de manière à éviter une double comptabilisation de l'impact.



Principaux ODD visés par les projets dans le secteur de l'eau

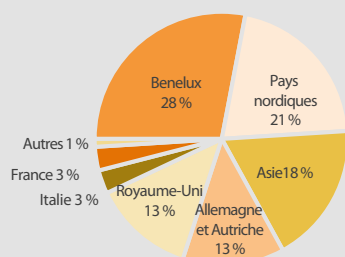


Autres ODD soutenus dans le cadre des OpDD

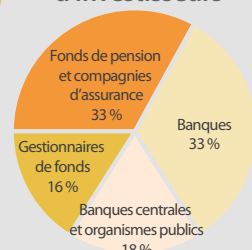


**DÉTAILS SUR L'ÉMISSION OpDD À 7 ANS DE 500 MILLIONS D'EUR :** dans l'après-midi du 5 septembre 2018, la BEI a annoncé sa toute première émission d'obligation pour le développement durable (OpDD). À la clôture le mardi 6 septembre, le carnet d'ordres avait dépassé 1,1 milliard d'EUR, avec la participation de 45 investisseurs.

### Répartition géographique



### Répartition par catégorie d'investisseurs



Répartition des investisseurs – Données basées sur les affectations finales

### Résumé des modalités et conditions de la première émission OpDD

Montant de l'émission	500 millions d'EUR (no-grow)
Date d'émission	6 septembre 2018
Date de paiement	13 septembre 2018
Date d'échéance	15 mai 2026
Prix d'émission – Prix re-offer	99,474 %
Rendement re-offer	0,445 %
Coupon annuel	0,375 %
Spread re-offer	MS -20 pb
Commissions re-offer	15 centimes
Format	Obligation pour le développement durable
Cotation	Luxembourg
Chefs de file	BAML, Commerzbank, Crédit Agricole, UniCredit, SEB
Co-chefs de file	BNP Paribas, DEKA, DZ Bank, HSBC, Natixis

# Cadre des obligations (OpDD)



## COMMENT LES PROJETS SONT-ILS SÉLECTIONNÉS ?

L'évaluation de l'admissibilité fait partie intégrante du cycle du projet de la BEI ; tous les projets financés doivent faire l'objet d'un audit préalable des aspects environnementaux et sociaux. Les experts techniques attribuent aux prêts un pourcentage d'admissibilité aux OpDD sur la base d'un cadre destiné à ne retenir que les investissements à fort impact pour un financement sur le produit des OpDD.

## LES OpDD PRIVILÉGIERONT-ELLES UNE ZONE GÉOGRAPHIQUE ?

Seront admissibles des projets situés dans le monde entier. Toutefois, en raison de l'accent mis sur l'investissement à fort impact, les fonds levés via des OpDD devraient soutenir une proportion plus élevée de projets hors de l'Union européenne par rapport aux financements de la BEI en général (jusqu'à environ un tiers des projets financés).

## COMMENT LE PRODUIT DES ÉMISSIONS OpDD SERA-T-IL GÉRÉ ?

Les fonds levés seront affectés à un sous-portefeuille OpDD distinct au sein de la trésorerie de la BEI et investis dans des instruments du marché monétaire dans l'attente des décaissements. Les décaissements interviendront suivant le principe du « premier entré, premier sorti ».

## QUELLES INFORMATIONS SERONT COMMUNIQUÉES AUX INVESTISSEURS ?

La BEI présentera un **rapport sur la répartition des affectations** par projet et par obligation au moins une fois par an jusqu'à affectation intégrale du produit des OpDD. Le rapport financier annuel fera figurer le solde des produits d'OpDD non affectés en fin d'exercice, ainsi que les volumes d'émission et d'affectation des OpDD à un niveau agrégé.

En outre, les **rapports sur l'impact** des projets seront publiés au moins une fois par an jusqu'à affectation intégrale du produit des OpDD, conformément aux indicateurs définis pour les informations sur les incidences.

La Banque mettra également à disposition **les fiches sur les réalisations sociales et environnementales** dans son registre public ; ces documents présentent une évaluation de la conformité de la mise en œuvre des projets avec les normes environnementales et sociales de la BEI.

### Indicateurs pour les informations sur les incidences des OpDD concernant les projets relatifs à l'eau

Accès aux services d'eau et d'assainissement	<ul style="list-style-type: none"><li>• Nombre de personnes ayant accès à l'eau potable salubre</li><li>• Nombre de personnes bénéficiant de services d'assainissement de meilleure qualité</li><li>• Nombre de personnes moins exposées au risque de sécheresse</li></ul>
Prévention et réduction de la pollution	<ul style="list-style-type: none"><li>• Eaux usées traitées selon des normes acceptables (m³/an ou EP/an)</li></ul>
Préservation des ressources naturelles	<ul style="list-style-type: none"><li>• Réduction de la consommation d'eau (% ou m³/an)</li><li>• Eau non facturée (%)</li><li>• Eaux usées traitées et recyclées (% ou m³/an)</li></ul>
Gestion des risques de catastrophe naturelle	<ul style="list-style-type: none"><li>• Nombre de personnes moins exposées au risque d'inondation</li></ul>

## COMMENT LES OpDD SATISFERONT-ELLES À LA RECOMMANDATION CONCERNANT LE CONTRÔLE EXTERNE ?

La BEI entend mandater un auditeur externe indépendant pour vérifier ses activités liées aux OpDD, comme elle le fait pour ses activités liées aux OCR.

## Les investissements de la BEI dans le domaine de la gestion de l'eau et des eaux usées

Un approvisionnement sûr et fiable en eau et la préservation des ressources hydriques sont indispensables à la vie humaine et aux écosystèmes, tout autant qu'aux entreprises. Selon les estimations des Nations unies, presque huit emplois sur dix dépendent de la disponibilité de ressources hydriques. D'ici à 2025, on s'attend à ce que 800 millions de personnes vivent dans des pays ou des régions touchés par une pénurie d'eau. Les deux tiers de la population mondiale ressentiront les effets négatifs de la diminution des ressources en eau. Des investissements supplémentaires sont partout nécessaires pour suppléer des infrastructures vétustes et lacunaires et une gestion médiocre de l'eau et des eaux usées.



La BEI est le principal bailleur de fonds du secteur de l'eau à l'échelle mondiale puisqu'elle a prêté près de 64 milliards d'EUR à l'appui de plus de 1 000 projets.

*Les orientations de la BEI en matière de prêts au secteur de l'eau sont mises à la disposition du public – se reporter aux liens vers les ressources en page 7.*

### L'impact de la BEI en 2017



Accès à l'eau potable salubre pour 23 millions de personnes



Services d'assainissement de meilleure qualité pour 31,8 millions de personnes



3,2 milliards d'EUR de financements pour des projets liés à l'eau

# Coup de projecteur sur le marché

## La Commission prend des mesures en proposant une législation sur la finance durable



Le 24 mai dernier, la Commission européenne (CE) a adopté un train de mesures fondé sur le Plan d'action « Financer la croissance durable ». Ces mesures amèneront le secteur financier à lutter contre les changements climatiques. La mise en place d'un système de classification unifié pour des taxinomies durables est considérée comme la mesure la plus importante et la plus urgente afin de soutenir la transition vers la finance durable. À cet effet, la CE propose un règlement visant à établir une taxinomie européenne des activités économiques vertes, assortie de critères de sélection granulaires et bien définis. Pour tenir compte de l'évolution rapide des technologies dans ce domaine, la taxinomie devrait être mise à jour à intervalles réguliers.

La CE a également présenté une proposition relative aux obligations d'information. Celle-ci obligera les investisseurs institutionnels à intégrer les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans les processus prudentiels. Les entreprises d'investissement seront ainsi tenues de conseiller les investisseurs sur la base de leurs préférences en matière de durabilité de sorte que les produits proposés répondent aux besoins des clients. Il en résultera in fine un renforcement de la transparence, ce qui facilitera les comparaisons entre différents produits d'investissement.



La troisième proposition vise l'élaboration d'une nouvelle catégorie d'indices de référence, à savoir un indice de référence correspondant à une faible intensité de carbone et un indice de référence correspondant à un bilan carbone positif, de sorte à aider les investisseurs à évaluer l'empreinte carbone de leurs investissements.

La CE a ainsi mis sur pied un groupe d'experts techniques sur la finance durable. Le groupe d'experts soutiendra la mise au point d'une taxinomie des activités vertes et formulera une proposition concernant une norme européenne en matière d'obligations vertes, des méthodologies pour les indices correspondant à une faible intensité de carbone et des indicateurs pour la communication d'informations relatives au climat. Le groupe est composé de 35 membres de la sphère des affaires, du secteur de la finance, de la société civile et du monde universitaire, ainsi que de membres supplémentaires et d'observateurs issus d'organisations publiques européennes et internationales. La BEI est membre du groupe d'experts et fournira des conseils techniques pour l'élaboration, à l'échelle de l'UE, de la taxinomie et de la norme en matière d'obligations vertes. De plus amples informations sur le groupe d'experts, notamment les procès-verbaux de ses réunions, sont mises à la disposition du public.



## Le partenariat Global Green Bond vise une montée en puissance des émissions

Le partenariat mondial en matière d'obligations vertes – Global Green Bond Partnership – vise à promouvoir l'émission d'obligations vertes par des entités infra-étatiques telles que villes, autres collectivités territoriales et entreprises. Afin de stimuler la croissance du marché, le soutien revêtira plusieurs formes telles que assistance technique ciblée, renforcement des capacités, réduction des risques, investissements et appui à la souscription, ainsi que assistance à la création de fonds et d'instruments financiers innovants visant à mobiliser les capitaux d'investisseurs.

Les membres du partenariat entendent également mettre au point un cadre de préparation et un guide à l'intention des futurs émetteurs d'obligations vertes, afin de leur permettre de recenser rapidement les défaillances et les obstacles potentiels à l'émission. De surcroît, le partenariat Global Green Bond cherchera à collaborer avec les signataires de la déclaration Green Bond Pledge et à les accompagner dans le processus d'émission de leur tout premier emprunt vert en leur fournissant une assistance technique.

*Déclaration Green Bond Pledge : Nous reconnaissons que tous les projets d'infrastructure et d'investissement devront être à l'épreuve des changements climatiques et, dans la mesure du possible, soutenir la réduction des émissions de gaz à effet de serre. Nous saluons le rôle que les obligations vertes peuvent jouer dans le bouclage du financement de ces infrastructures. En signant cette déclaration, nous soutenons la croissance rapide d'un marché des obligations vertes qui est conforme aux meilleures pratiques internationales et peut répondre à nos besoins de financement, et nous nous engageons à émettre, autant que faire se peut, des obligations sous la forme d'obligations vertes pour financer les infrastructures.*

Le **partenariat Global Green Bond** a été conclu le 14 septembre dernier à San Francisco par la BEI, la Banque mondiale, l'IFC, Amundi, l'Initiative pour les obligations vertes, Ceres, l'ICLEI, la Convention mondiale des maires pour l'action en faveur du climat et l'énergie ainsi que par le partenariat Low Emissions Development Strategies Global Partnership (LEDS GP). Le partenariat LEDS GP – un réseau dont la vocation est de promouvoir un développement à faible intensité de carbone dans les régions en développement en facilitant l'apprentissage et la coopération technique par l'échange de savoir-faire entre pairs – fera fonction de secrétariat provisoire du partenariat Global Green Bond.



# Émissions d'OCR et d'OpDD\*



Type	ISIN	Date de lancement**	Échéance	Coupon	Monnaie de l'émission	Montant de l'émission	Montant en équivalent EUR (Mio)
OCR	XS0301665310	02.07.2007	28.06.2012	Sans objet	EUR	600	600
OCR	XS0465397619	03.11.2009	17.02.2015	2,95 %	SEK	2 400	241
OCR	XS0465397882	03.11.2009	17.02.2015	Taux variable	SEK	550	52
OCR	XS0484564215	28.01.2010	16.03.2016	0,50 %	BRL	60	15
OCR	XS0487618448	23.02.2010	16.03.2015	8 %	BRL	303	123
OCR	XS0487617986	24.02.2010	17.03.2014	7,43 %	ZAR	86	8
OCR	XS0487618950	24.02.2010	17.03.2014	4,83 %	AUD	18	12
OCR	XS0505727734	28.04.2010	29.05.2013	6,68 %	ZAR	1 375	139
OCR	XS0505728039	28.04.2010	24.05.2012	4,27 %	AUD	231	161
OCR	XS0553796375	25.10.2010	21.11.2013	6,62 %	TRY	170	86
OCR	XS0955018261	30.07.2013	24.07.2020	Taux variable	SEK	1 800	203
OCR	CH0233004172	08.01.2014	04.02.2025	1,625 %	CHF	350	283
OCR	XS0773059042	12.02.2014	23.04.2019	3 %	SEK	3 750	428
OCR	JP500103AE31	03.03.2014	25.03.2039	PRDC	JPY	5 000	36
OCR	XS0994434487	14.03.2014	15.09.2017	6,75 %	ZAR	2 300	164
OCR	US298785GQ39	08.10.2014	15.10.2024	2,50 %	USD	1 000	794
OCR	XS1041094118	25.11.2014	12.03.2018	7,75 %	ZAR	500	35
OCR	XS1107718279	05.01.2015	13.11.2026	1,25 %	EUR	1 800	1 800
OCR	LU0953782009	23.02.2015	15.11.2019	1,375 %	EUR	3 000	3 000
OCR	XS1051861851	10.04.2015	07.03.2020	2,25 %	GBP	1 800	2 375
OCR	XS1280834992	20.08.2015	15.11.2023	0,50 %	EUR	1 900	1 900
OCR	XS1314336204	27.10.2015	05.11.2020	9,25 %	CAD	500	342
OCR	XS1317148580	13.11.2015	18.05.2029	1,75 %	EUR	500	500
OCR	XS1346202184	11.01.2016	20.01.2021	0,625 %	SEK	1 000	108
OCR	US298785HD17	06.04.2016	13.04.2026	2,125 %	USD	1 500	1 319
OCR	XS1490971634	09.09.2016	16.09.2021	1,125 %	CAD	500	343
OCR	XS0852107266	16.09.2016	13.11.2023	2,75 %	SEK	2 175	237
OCR	XS1551293019	11.01.2017	19.07.2022	0,50 %	SEK	3 000	314
OCR	XS1198278175	22.03.2017	27.03.2019	8,50 %	TRY	275	84
OCR	AU3CB0249787	03.01.2018	12.01.2023	2,70 %	AUD	750	488
OCR	US298785HM16	10.01.2018	24.05.2027	2,375 %	USD	1 500	1 346
OCR	US29878TCX00	10.01.2018	18.01.2023	2,375 %	CAD	700	468
OCR	XS1572222526	15.01.2018	02.03.2027	1,50 %	SEK	2 500	260
OCR	XS1500338618	31.01.2018	13.11.2037	0,50 %	EUR	1 250	1 250
OCR	XS1641457277	09.03.2018	15.11.2047	1,50 %	EUR	1 250	1 250
OCR	XS1757428088	16.03.2018	30.01.2025	0,875 %	SEK	1 800	183
OCR	XS1811852109	18.04.2018	13.06.2025	2,875 %	USD	1 500	1 211
OCR	AU3CB0245884	09.05.2018	03.02.2028	3,30 %	AUD	1 250	814
OCR	XS1828046570	22.05.2018	15.11.2032	1,125 %	EUR	500	500
OpDD	XS1878833695	06.09.2018	15.05.2026	0,375 %	EUR	500	500
MONTANT TOTAL DES ÉMISSIONS (dont un encours de 22,3 milliards d'EUR)							23 972

\* Données au 9 septembre 2018.

\*\* Y compris les réouvertures ultérieures, le cas échéant.

## Ressources

Obligations climatiquement responsables en circulation : [http://www.eib.org/fr/investor\\_relations/products/type/cab/index.htm](http://www.eib.org/fr/investor_relations/products/type/cab/index.htm)

Communiqué de presse sur la première obligation pour le développement durable de la BEI : [http://www.eib.org/fr/investor\\_relations/press/2018/fi-2018-16-eib-issues-first-sustainability-awareness-bond.htm](http://www.eib.org/fr/investor_relations/press/2018/fi-2018-16-eib-issues-first-sustainability-awareness-bond.htm)

Rapports sur les affectations : [http://www.eib.org/fr/investor\\_relations/documents/eib-cab-projects.htm](http://www.eib.org/fr/investor_relations/documents/eib-cab-projects.htm)

Présentation sur les obligations pour le développement durable : [http://www.eib.org/attachments/fi/0\\_2018\\_sab\\_website.pdf](http://www.eib.org/attachments/fi/0_2018_sab_website.pdf)

Modèle pour la communication d'informations sur les obligations pour le développement durable : [http://www.eib.org/attachments/fi/market-information-template\\_sustainability-bonds1.pdf](http://www.eib.org/attachments/fi/market-information-template_sustainability-bonds1.pdf)

Orientations de la BEI en matière de prêts au secteur de l'eau : [http://www.eib.org/attachments/strategies/eib\\_water\\_sector\\_lending\\_orientation\\_en.pdf](http://www.eib.org/attachments/strategies/eib_water_sector_lending_orientation_en.pdf)

Propositions législatives de l'UE sur la finance durable : [https://ec.europa.eu/info/publications/180524-proposal-sustainable-finance\\_en](https://ec.europa.eu/info/publications/180524-proposal-sustainable-finance_en)

Groupe d'experts techniques sur la finance durable : <http://ec.europa.eu/transparency/regexpert/index.cfm?do=groupDetail.groupDetail&groupID=3588&Lang=FR>

Partenariat Global Green Bond : <http://www.eib.org/fr/infocentre/press/releases/all/2018/2018-229-launch-of-the-global-green-bond-partnership.htm?f=search&media=search>

Déclaration Green Bond Pledge : <https://www.greenbondpledge.com/>

## Global Capital : la BEI reçoit de nombreuses distinctions dans la catégorie Investissements socialement responsables

Le 4 septembre 2018 à Amsterdam, Global Capital a annoncé les lauréats de ses prix « Sustainable and Responsible Markets Awards » distinguant des acteurs des marchés durables et responsables. Eila Kreivi, directrice du département Marchés des capitaux de la BEI, a reçu le prix de la catégorie « Most Impressive Green/SRI Bond Funding Official » remis par les votants de Global Capital. La Banque a été en outre récompensée par le prix « Most Impressive Supranational Green/SRI Bond Issuer » et couronnée « Overall Most Impressive Green/SRI Bond Issuer ».

Ces prix confortent l'action de la Banque en faveur du développement du marché des obligations vertes, non seulement en tant qu'émetteur d'obligations vertes de premier plan avec son offre d'emprunts de référence, mais aussi en tant que vecteur de transparence accrue et de normalisation dans l'établissement des rapports.

« Je suis heureuse de voir notre travail dans ce domaine reconnu. Les activités de la BEI sont le fruit d'un engagement en faveur du développement durable du marché, qui va de pair avec l'établissement de rapports détaillés sur les incidences de nos obligations et surtout avec un travail d'équipe », a commenté Eila Kreivi. « Cette année, nous nous tournons vers d'autres domaines que le climat avec l'émission de notre toute première OpDD. Nous espérons ainsi mieux faire connaître d'autres projets environnementaux et sociaux de la Banque. Naturellement, nous maintiendrons notre engagement en faveur de notre programme OpDD comme des informations que nous communiquons. »

### Données clés

#### Aspects financiers

- ✓ **Volume** : la BEI est le plus grand émetteur d'obligations vertes à ce jour (23,5 milliards d'EUR)\* et le principal émetteur supranational en 2018 (4 milliards d'EUR à ce jour).
- ✓ **Liquidité** : plus grand emprunt vert supranational en EUR (3 milliards) et encours liquides en USD (1,5 milliard) et en GBP (1,8 milliard).
- ✓ **Courbe des obligations vertes en EUR** : 6 références, sur les segments à 1, 5, 8, 14, 19 et 29 ans.
- ✓ **Exposition au risque BEI, et non pas au risque de projet** : les OCR sont de rang égal aux autres obligations de la BEI.
- ✓ **Pas de prime appliquée** : le prix d'émission est comparable à celui des autres obligations de mêmes volumes et de mêmes échéances de la BEI.

#### Transparence et obligation de rendre compte

- ✓ **Conformité avec les Principes sur les obligations vertes** : la BEI apporte des informations claires sur cette conformité, confirmée par la révision de KPMG.
- ✓ **Secteurs admissibles** : projets dans les domaines des énergies renouvelables et de l'efficacité énergétique.
- ✓ **Qualité** : savoir-faire en matière d'audit préalable des projets, avec application des normes strictes de l'UE.
- ✓ **Transparence** : informations détaillées sur l'utilisation des fonds levés et l'impact environnemental.
- ✓ **Contrôle externe** : rapport indépendant d'assurance raisonnée établi par KPMG.

#### Aspects financiers

- ✓ La BEI a lancé sa première OpDD en septembre 2018.
- ✓ **Volume** : la BEI a émis pour 500 millions d'EUR à ce jour et s'est engagée à étoffer le programme OpDD à long terme.
- ✓ **Liquidité** : la montée en puissance envisagée du programme OpDD (de par l'élargissement à d'autres secteurs) devrait permettre des émissions de référence.
- ✓ **Exposition au risque BEI, et non pas au risque de projet** : les OpDD sont de rang égal aux autres obligations de la BEI.
- ✓ **Pas de prime appliquée** : le prix d'émission est comparable à celui des autres obligations de mêmes volumes et de mêmes échéances de la BEI.

#### Transparence et obligation de rendre compte

- ✓ Le programme répond aux Principes sur les obligations vertes, aux Principes sur les obligations sociales et aux Lignes directrices sur les obligations durables.
- ✓ **Secteurs admissibles** : projets répondant à des objectifs de durabilité tels que définis par la législation de l'UE.
- ✓ **Qualité** : savoir-faire en matière d'audit préalable des projets, avec application des normes strictes de l'UE.
- ✓ **Transparence** : des rapports détaillés sur l'utilisation des fonds levés et sur l'incidence des projets financés seront fournis.
- ✓ **Contrôle externe** : les activités liées aux OpDD seront contrôlées par un auditeur externe indépendant.

*Le présent document est publié à des fins d'information uniquement. Il ne constitue ni une offre ni une invitation à acheter des titres et les informations qu'il contient ne sont pas destinées à servir de base à une quelconque obligation, contractuelle ou non. Les titres émis par la BEI ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis ou à des citoyens étasuniens à l'extérieur des États-Unis qu'à la condition que leur offre ou vente soit enregistrée en vertu de la législation étasunienne sur les valeurs mobilières. Ces restrictions peuvent également s'appliquer dans d'autres pays. Le présent document contient des données à caractère prévisionnel qui reposent sur des attentes, des estimations, des projections et des hypothèses. Ces données ne constituent nullement des garanties de performance future et sont soumises à des risques et des incertitudes qu'il est difficile de prévoir. Il se peut, dès lors, que les tendances futures et les résultats effectifs présentent des divergences notables par rapport à ces données prévisionnelles. Le présent document est valable uniquement à sa date de publication ; la BEI ne s'engage nullement à le mettre à jour afin de tenir compte des événements, des circonstances ou de l'évolution des attentes après cette date.*

**Banque européenne d'investissement**

Relations avec les investisseurs  
98-100, boulevard Konrad Adenauer  
L-2950 Luxembourg  
investor.relations@eib.org  
(+352) 43 79 - 53000

[http://www.eib.org/fr/investor\\_relations/cab/index.htm](http://www.eib.org/fr/investor_relations/cab/index.htm)