

Paris, le 28 novembre 2023

Covivio place avec succès un *Green Bond* de 500 M€ à 8,5 ans

Covivio a procédé ce jour au placement avec succès de 500M€ d'obligations vertes (*Green Bond*), à échéance juin 2032. Signe de la confiance des investisseurs obligataires dans la qualité de crédit du groupe, cette émission a été sursouscrite près de 4 fois.

Le produit de l'émission est destiné à financer ou refinancer le portefeuille *Green* éligible tel que défini dans le cadre du *Sustainable Bond Framework*, y compris le refinancement des obligations vertes existantes.

Le spread de l'émission ressort à 168 bps à 8,5 ans pour un coupon de 4,625%. L'émission sera largement variabilisée afin de tirer parti de la très bonne situation de couverture du groupe (90% de dette couverte à fin 2023 ; 5,8 ans de maturité moyenne des couvertures). D'ici au remboursement de l'émission à échéance octobre 2024, Covivio disposera également de conditions de placement très favorables. Cela permettra ainsi de limiter l'impact sur le coût moyen de la dette, qui devrait se maintenir sous 2,5% d'ici 2027 (sur la base du profil actuel de la dette et des conditions présentes de marché).

Cette opération vient ainsi conforter la solidité du bilan de Covivio :

- (i) en allongeant la maturité de la dette (4,7 ans à fin juin 2023) ;
- (ii) en renforçant la liquidité du groupe, portée à 2,2 Mds€ et permettant ainsi de couvrir les échéances de dette jusque fin 2025 ;
- (iii) en augmentant la part de la dette liée à des objectifs ESG (55%) ;
- (iv) en maintenant une forte diversification des sources de financement.

Pour mémoire, Standard & Poor's a confirmé en mai 2023 la notation de Covivio à BBB+, perspective stable.

Ces obligations feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur Euronext Paris, la documentation définitive relative à cette émission obligatoire sera disponible sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers et de Covivio. Le règlement livraison et l'admission aux négociations des obligations sur Euronext Paris devraient intervenir le 5 décembre 2023.

Ce communiqué et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription des obligations dans un quelconque pays, en particulier aux Etats-Unis. Ils ne constituent non plus ni une offre de rachat ni une invitation à vendre les obligations, ni une invitation à participer à l'offre. La diffusion de ce communiqué peut, dans certains pays faire l'objet d'une réglementation spécifique et les personnes en possession de ce communiqué doivent s'informer des restrictions applicables et s'y conformer.

AGENDA

▶ Résultats Annuels 2023 :

15 février 2024

CONTACTS

Relations Presse

Géraldine Lemoine

Tél : + 33 (0)1 58 97 51 00

geraldine.lemoine@covivio.fr

Relations Investisseurs

Vladimir Minot

Tél : + 33 (0)1 58 97 51 94

vladimir.minot@covivio.fr

Louise-Marie Guinet

Tél : + 33 (0)1 43 26 73 56

covivio@wellcom.fr

A PROPOS DE COVIVIO

Fort de son histoire partenariale, de ses expertises immobilières et de sa culture européenne, Covivio invente l'expérience utilisateur d'aujourd'hui et dessine la ville de demain.

Acteur immobilier de préférence à l'échelle européenne, Covivio se rapproche des utilisateurs finaux, capte leurs aspirations, conjugue travailler, voyager, habiter, et co-invente des espaces vivants.

Opérateur européen de référence avec 24,8 Md€ de patrimoine Covivio accompagne les entreprises, les marques hôtelières et les territoires dans leurs enjeux d'attractivité, de transformation et de performance responsable.

Construire du bien-être et des liens durables, telle est ainsi la Raison d'être de Covivio qui exprime son rôle en tant qu'opérateur immobilier responsable auprès de l'ensemble de ses parties prenantes : clients, actionnaires et partenaires financiers, équipes internes, collectivités, générations futures. Par ailleurs, son approche vivante de l'immobilier ouvre à ses équipes des perspectives de projets et de parcours passionnants.

Le titre Covivio est coté sur le compartiment A d'Euronext Paris (FR0000064578 - COV), admis au SRD et rentre dans la composition des indices MSCI, SBF120, Euronext IEIF « SIIC France », CAC Mid100, dans les indices de référence des foncières européennes « EPRA » et « GPR 250 », ainsi que dans les indices ESG FTSE4 Good, CAC SBT 1.5°C, DJSI World et Europe, Euronext Vigeo (World 120, Eurozone 120, Europe 120 et France 20), Euronext® CDP Environment France EW, Stoxx ESG, Ethibel et Gaïa et bénéficie des reconnaissances et notations EPRA BPRs Gold Awards (rapport financier et développement durable), CDP (B), GRESB (90/100, 5-Star, 100% public disclosure), Vigeo-Eiris (A1+), ISS-ESG (B-) et MSCI (AAA).

Notations sollicitées :

Volet financier : BBB+ / perspective Stable par S&P

Volet extra-financier : A1+ par V.E (partie de Moody's ESG Solutions) / 85/100 par S&P