

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 8 février 2023,

Emission d'une nouvelle souche obligataire durable de référence d'Action Logement Services d'un montant total de 1.2 milliard d'euros

Le mercredi 8 février 2023, Action Logement Services (ALS), notée Aa2 Stable (Moody's) et AA Négatif (Fitch), a émis avec succès une nouvelle souche obligataire durable d'un montant de 1.2 milliard d'euros, assortie d'une maturité à 20 ans (échéance mai 2043) et d'un coupon de 3.625%.

Cette opération constitue la première opération de l'exercice 2023 pour Action Logement Services et la sixième souche obligataire durable émise depuis son émission inaugurale en octobre 2019, portant à 6.2 milliards d'euros le montant global d'émissions obligataires durables réalisées par ALS.

ALS se place ainsi en deuxième position parmi les acteurs du secteur public français en matière de volume d'encours durables.

Dans un marché primaire particulièrement actif et en dépit d'un contexte de marché volatile, Action Logement Services a ciblé une fenêtre d'exécution optimale : la transaction a suscité l'appétence de nouveaux investisseurs tout en confirmant l'intérêt de sa base d'investisseurs existante.

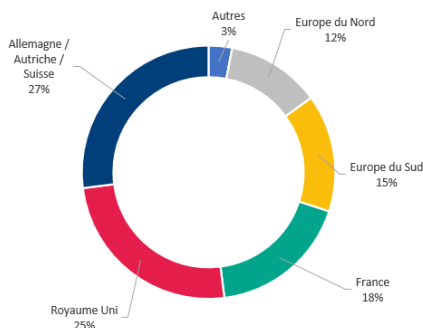
La majorité des investisseurs retenus pour l'allocation finale des fonds sont des investisseurs ESG.

La transaction a ainsi attiré une demande granulaire et diversifiée de différentes zones européennes, comptant de nombreux investisseurs de haute qualité, qui se reflète par un carnet d'ordres excédant 2.7 milliards d'euros, dont 400 millions d'euros d'intérêt des chefs de file (Barclays, BNP Paribas, Commerzbank et Crédit Agricole CIB).

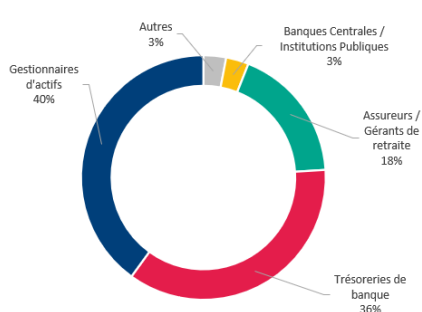
Les conditions de réalisation de cette émission confirment la confiance des investisseurs (environ 65 participants à la transaction) dans la signature d'ALS et ses missions.

Distribution des allocations :

Distribution géographique des investisseurs



Répartition par type des investisseurs



La réponse soutenue des investisseurs et la constitution rapide du livre d'ordres ont permis à ALS de resserrer pendant l'exécution le *spread* final de l'opération, à hauteur de -2 points de base par rapport à l'indication de prix initiale, pour le porter à OAT+56bps.

Termes et conditions de l'émission :

Emetteur	Action Logement Services
Notation de l'émetteur	Aa2 stable / AA négative (Moody's) / (Fitch)
Format	RegS
Date de Lancement	8 février 2023
Date de règlement	15 février 2023 (T+5)
Echéance	25 mai 2043
Montant de l'émission	1.2 milliards d'euros
Coupon	3.625% Annuel, ACT/ACT ICMA
Re-offer spread vs. OAT	+56 points de base
Re-offer Price	98.475%
Rendement	3.732%
Listing	Luxembourg-EuroMTF & Paris-Euronext Growth
Chefs de files	Barclays, BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole CIB

Le produit net de cette émission sera utilisé par Action Logement Services pour financer ou refinancer, en tout ou partie, un portefeuille de projets sociaux et/ou environnementaux correspondant aux catégories de projets et aux critères d'éligibilité décrits dans le Document Cadre d'obligations durables publié sur son site internet, dans la continuité de son action au service du logement et de l'emploi qui se traduit notamment par :

- Le financement de la construction de logements sociaux et intermédiaires, prioritairement dans les zones tendues, en contribuant aux enjeux d'écohabitat, de renouvellement urbain et de mixité sociale,
- L'accompagnement des salariés, en leur proposant des services et des soutiens financiers qui facilitent l'accès au logement, et contribuent à l'amélioration de l'habitat.

L'information réglementée est disponible sur le site Internet d'Action Logement :

[Relations investisseurs | Groupe Action Logement](#)

CONTACT RELATION INVESTISSEURS : programmeEMTN@actionlogement.fr

À PROPOS D’ACTION LOGEMENT

Depuis 70 ans, la vocation d’Action Logement, acteur de référence du logement social et intermédiaire en France, est de faciliter l’accès au logement pour favoriser l’emploi. Action Logement gère paritairement la Participation des Employeurs à l’Effort de Construction (PEEC) en faveur du logement des salariés, de la performance des entreprises et de l’attractivité des territoires, notamment le cœur des villes moyennes. Grâce à son implantation territoriale, au plus près des entreprises et de leurs salariés, ses 19 000 collaborateurs mènent, sur le terrain, deux missions principales.

Construire et financer des logements sociaux et intermédiaires, prioritairement dans les zones tendues, en contribuant aux enjeux d’éco-habitat, de renouvellement urbain et de mixité sociale. Le groupe Action Logement compte 45 ESH, 5 filiales de logements intermédiaires et un patrimoine de plus d’un million de logements.

Sa deuxième mission est d’accompagner les salariés dans leur mobilité résidentielle et professionnelle. Le Groupe s’attache particulièrement à proposer des services et des aides qui facilitent l’accès au logement, et donc à l’emploi, des bénéficiaires, qu’ils soient jeunes actifs, salariés en mobilité ou en difficulté.

En savoir plus sur le Groupe : groupe.actionlogement.fr

Nous suivre :  [@ActionLogement](https://twitter.com/ActionLogement) -  [Action Logement](https://www.linkedin.com/company/actionlogement) -  [Action Logement](https://www.youtube.com/channel/UC...)

CONTACTS PRESSE

Sophie Benard : 07 50 60 95 78 / sophie.benard@actionlogement.fr

Franck Thiebaut : 06 73 76 74 98 / franckthiebaut@ft-consulting.net