



Nouvel emprunt vert



Le 28 octobre 2019

Résumé

Objet

- Infrastructure
- **Liaison ferroviaire CEVA**, d'une longueur totale de 16 kilomètres, dont 14 sur territoire suisse, reliant Cornavin (CH) à Annemasse (F)

Objectifs

- **Refinancement** de la première partie des coûts de construction
- Continuité de **l'engagement** du Canton en faveur du **développement durable**
- **Diversification** de la base d'investisseurs

VigeoEiris

- Emetteur: **assurance raisonnable** (meilleure note) en matière de stratégie environnementale, sociale et gouvernance
- Utilisation des fonds: projet unique, offrant des **bénéfices environnementaux clairs**

Reporting

- **Rapport annuel** (utilisation des fonds, paramètres de mesure etc)
- **Audit externe** financier et extra-financier
- www.ge.ch/dossier/obligations-vertes-green-bonds

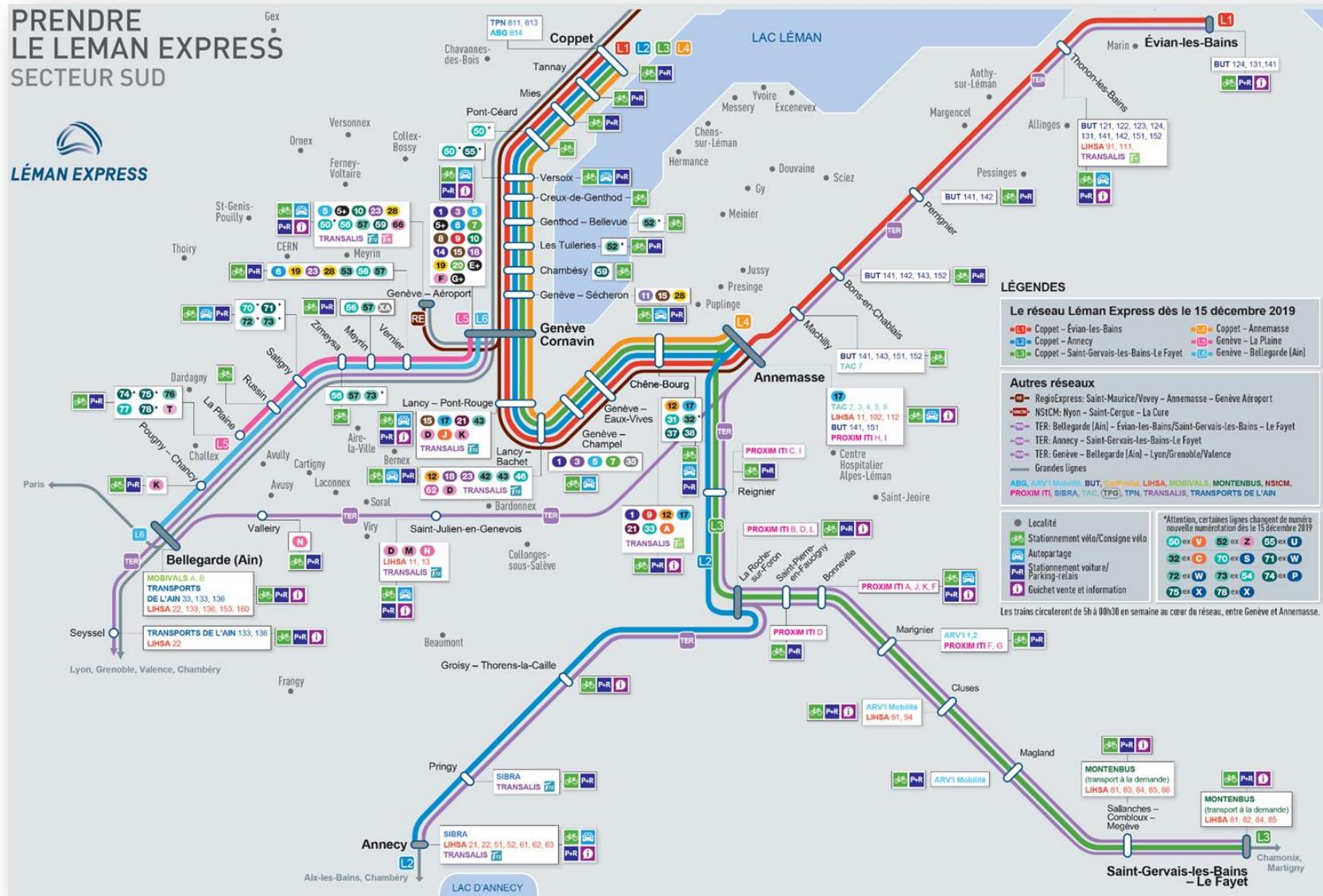
Objet du financement

Contexte : mise en service du Léman express

La liaison CEVA, d'une longueur totale de **16 kilomètres**, dont **14 sur territoire suisse**, relie **Cornavin** à **Annemasse** et permet de donner naissance à un véritable réseau express régional (RER) dénommé le **Léman Express**.



Le réseau régional du Léman Express



Département des finances et des ressources humaines
Direction générale des finances de l'Etat

Objectifs et bénéfices attendus

Atténuation des changements climatiques

- Réduction de 12% du trafic routier
- Evitement d'émissions de CO₂

11 VILLES ET COMMUNAUTÉS DURABLES



Amélioration de la **mobilité** et promotion économique

- 80% des Genevois
- 86% des emplois du Canton ... situés à moins d'1.5 km d'une gare du Léman Express

13 MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES



- Projet conforme aux objectifs de Développement Durable no 11 et 13 de l'ONU
- Souligne l'engagement du Canton en faveur du développement durable

Format **obligation verte**

Opinion VigeoEiris

Opinion indépendante de Vigeo Eiris

vigeo eiris
Enterprise

Commentaires

1

Environnement

- Stratégie environnementale exhaustive, avec objectifs et plans d'action annuels
- Concept cantonal du développement durable 2030 intégrant objectifs et axes stratégiques:
- Limiter les impacts environnementaux négatifs liés à la consommation d'énergie, transport, à la production de déchets, aux nuisances locales
- Politiques concrètes adoptées: environnement 2030, plan climat cantonal 2030
- Système de Management Environnemental
- Rapports réguliers sur les performances environnementales, Bilan carbone territorial

2

Social

- Politiques pertinentes en matière de ressources humaines
- Engagements dans le domaine communautaire couvrant le développement économique, l'emploi, la formation professionnelle, la planification territoriale durable, la cohésion sociale
- Développement territorial inclus dans le plan directeur cantonal 2030
- Promotion de l'accès aux services de l'école et petite enfance, systèmes de santé, logements, transports publics, eau, énergie, soutien des activités économiques et soutien des personnes défavorisées, ou handicapées

3

Gouvernance

- Transparence en matière de mesures adoptées et système de sélection des dirigeants
- Participation de la population sollicitée de manière régulière
- Contrôleur indépendant (Cour des comptes)
- Respect des fournisseurs assuré au sein de la Politique d'achat

Raisonnab

Modérée

Faible

Raisonnab

Modérée

Faible

Raisonnab

Modérée

Faible

Annexe

Obligation verte

- Emetteur: République et Canton de Genève
- Notation: AA- avec perspective stable confirmée par Standard & Poor's le 21 décembre 2018
- Utilisation des fonds: refinancement des coûts de construction de la liaison ferroviaire CEVA
- Les obligations seront de rang équivalent (pari passu) aux emprunts obligataires et obligations vertes existantes (senior bonds)

Engagement du canton en faveur du développement durable

- Nouvelle Constitution cantonale depuis 2012
 - Développement durable comme principe direct de l'action publique (art. 10) et rôle du canton en matière de lutte contre les émissions de gaz à effet de serre (art. 158)
- Agenda 21: loi sur l'action publique en vue d'un développement durable
 - Plan d'action quinquennal avec indicateurs associés
 - Réponse aux 17 objectifs de développement durable des Nations Unies (Agenda 2030)
 - Réduction des émissions de gaz à effet de serre de 40% à l'horizon 2030 (vs 1990) et gestion des changements climatiques sur le territoire
 - Système de management environnemental couvrant achats, énergie, déchets et mobilité

Disclaimer

This material has been prepared by the République et Canton de Genève (the "Canton") and has not been independently verified. This material has been prepared for the information of the parties to whom it is delivered. This document and its contents are confidential and may not be retransmitted, distributed, published, reproduced (in whole or in part) by any medium or in any form, or disclosed or made available by recipients to any other person.

The information contained herein is preliminary, limited in nature and subject to verification, completion and amendment. No representation or warranty, either express or implied, is given or made by any person in relation to the fairness, accuracy, completeness or reliability of the information or any opinions contained herein and no reliance whatsoever should be placed on such information or opinions. This material should not be regarded by recipients as a substitute for the exercise of their own judgement and assessment. Any opinions expressed in this material are subject to change without notice and neither the Canton nor any other person is under any obligation to update or keep current the information contained herein. Any investment decision with respect to any securities should be made solely upon the basis of the information contained in the formal prospectus relating to such securities.

Neither the Canton, nor its advisors nor any of their respective affiliates, agents, directors, partners and employees shall have any responsibility or liability whatsoever (for negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this document or its contents or otherwise arising in connection with this document.

These materials may contain statements about future events and expectations that are forward-looking statements. Any statement in these materials that is not a statement of historical fact is a forward-looking statement that is based on various assumptions and involves unknown risks and other factors which may cause the actual results, performance or achievements to be materially different from any future results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Past performance should not be taken as an indication or guarantee of future performance, and no representation or warranty, express or implied, is made regarding the future performance.

Any investors or prospective investors are required to make their own independent investigation and appraisal of the business, financial condition and prospects of the Canton and the nature of any relevant securities and no reliance may be placed upon the information herein for such purposes. Recipients should consult with their own legal, regulatory, tax, business, investment, financial and accounting advisers to the extent that they deem it necessary, and make their own investment, hedging and trading decisions based upon their own investigation and judgement and advice from such advisers as they deem necessary and not upon any view expressed in this material.

This material has been prepared solely for informational purposes and does not constitute or form part of, and should not be construed as, an offer to sell, or as an invitation or inducement to make, or a solicitation of, any offer to purchase or subscribe for any securities. No part of this material, nor the fact of its distribution, should form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or commitment or investment decision whatsoever. Any offer of securities would only be made pursuant to a formal prospectus which contains, among other things, a description of certain risks relating to the relevant securities, certain disclosures relating to the Canton and a description of the relevant securities.

This material does not constitute a prospectus as such term is understood pursuant to article 652a or article 1156 of the Swiss Code of Obligations or a listing prospectus within the meaning of the listing rules of the SIX Swiss Exchange or any other regulated trading facility in or outside of Switzerland, and neither this document nor any other offering or any other related marketing material may be publicly distributed or otherwise made publicly available in Switzerland or in any other country.

This document and the information contained herein, are not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly, to persons in the United States (within the meaning of Regulation S under the US Securities Act of 1933, as amended or to persons in Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction which prohibits the same except in compliance with applicable securities laws.

You may not retain a copy of this material. By reviewing this material you acknowledge and agree to be bound by the foregoing.

© 25 October 2019 République et Canton de Genève