

République et Canton de Genève

Obligations vertes

Le 8 novembre 2017



REPUBLIQUE
ET CANTON
DE GENEVE

POST TENEBRAS LUX

Département des finances
Direction générale des finances de l'Etat

Page 1

Résumé et objectifs

Résumé et objectifs

- Financer des bâtiments à haute performance énergétique (HPE) dans le domaine de la santé et de la recherche médicale
- Elargir la base d'investisseurs aux acteurs sensibles à la finance durable
- Démontrer l'engagement du canton en faveur du développement durable

- Opinion indépendante de Vigeo Eiris qualifiant l'engagement du canton comme avancé (meilleure note)
- Emission inaugurale d'un emprunt obligataire vert d'une collectivité publique suisse

Engagement du canton

- 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

Projets cibles

Bâtiments à haute performance énergétique

- Standard de haute performance énergétique (HPE) exigé a minima pour la construction de bâtiments sous maîtrise d'ouvrage du canton
- Pour les bâtiments neufs, le standard HPE correspond au label MINERGIE® ou aux critères cumulés suivants:
 - Besoins de chauffage inférieurs ou égaux à 80% des besoins admissibles de chaleur (norme SIA 380/1)
 - Part d'énergie non renouvelable pour couvrir les besoins de chauffage et d'eau chaude sanitaire inférieure ou égale à 60% des besoins admissibles de chaleur (norme SIA 380/1)
 - Respect des valeurs cibles définies par la norme SIA 380/4 pour la ventilation/climatisation et l'éclairage
- Bilan énergétique annuel du parc immobilier pour mesurer les progrès

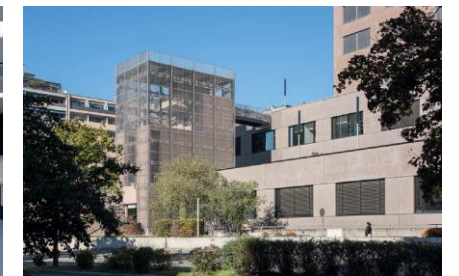
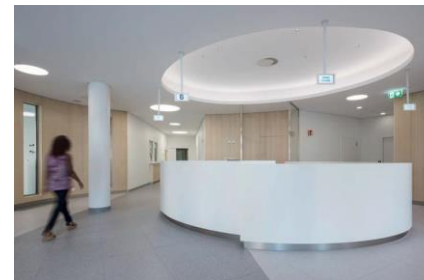
Centre médical universitaire (CMU) – étapes 5 et 6

Mise en service: novembre
2016

Coût: 344 millions

Concept énergétique:

- Enveloppe de bâtiment performante
- Affectation des activités suivant les orientations
- Alimentation de chaleur avec raccordement sur les réseaux existants
- Maîtrise des apports solaires par stores à lamelles
- Récupération de chaleur
- Priorité sur l'éclairage naturel
- Utilisation de luminaires performants
- Consommation d'eau chaude est limitée



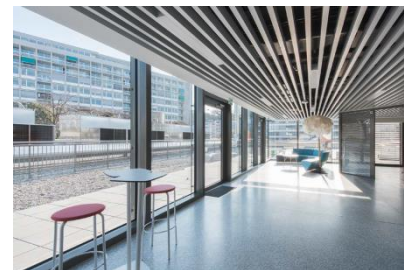
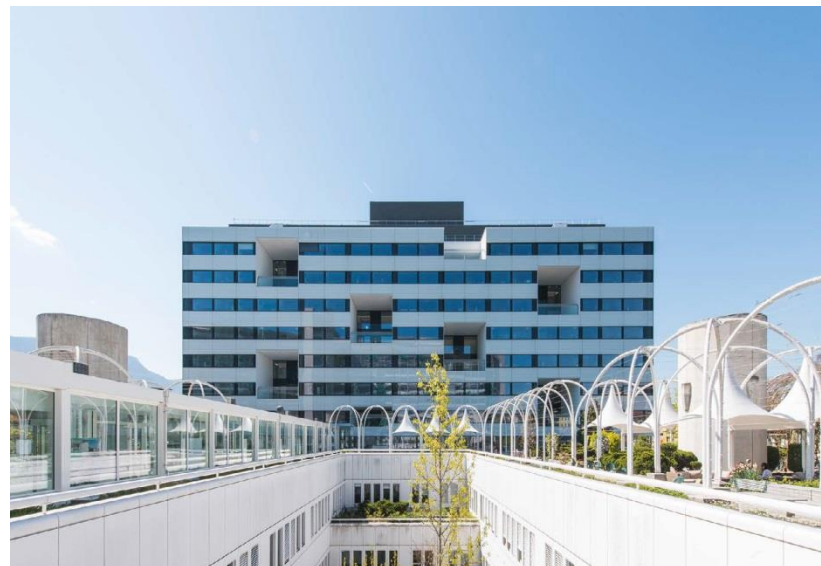
Bâtiment des lits 2 (Gustave Juliard)

Mise en service: mars 2017

Coût: 253 millions

Concept énergétique:

- 56% des besoins de chaleur couverts par la récupération d'énergie
- 13% des besoins de chaleur couverts par des panneaux solaires (500m²)
- Seuls 31% des besoins de chaleurs couverts par le réseau d'eau surchauffée
- Lumière du jour comme source d'éclairage principale
- Récupération de l'eau de pluie (WC, arrosage, nettoyage du parking)
- Ventilation naturelle
- Toiture végétalisée



Maternité – étape 3.3

Mise en service: novembre 2016

Coût: 72 millions

Concept énergétique:

- Lumière du jour comme source d'éclairage principale
- Ventilation naturelle
- Chauffage, renouvellement d'air, électricité, gestion des eaux répondant aux normes écologiques et de sécurité les plus exigeantes



Reporting

Reporting sur l'utilisation des fonds et l'atteinte des objectifs

- Suivi des fonds assuré par le département des finances du canton
- Suivi de l'allocation des fonds, indicateurs de performance énergétique et méthodologie de calcul figurant dans le rapport annuel du canton
- Espace dédié aux obligations vertes sur le site internet (en construction)
- Audit externe financier et extra-financier réalisé par la Cour des Comptes de l'Etat de Genève

- Emission inaugurale d'un emprunt obligataire vert d'une collectivité publique suisse
- Emetteur (République et Canton de Genève) actif et fréquent
- Notation AA- (avec perspective négative) confirmée par Standard & Poor's le 6 novembre 2017
- Les obligations seront de rang équivalent (pari passu) aux emprunts obligataires déjà en circulation (senior bonds)

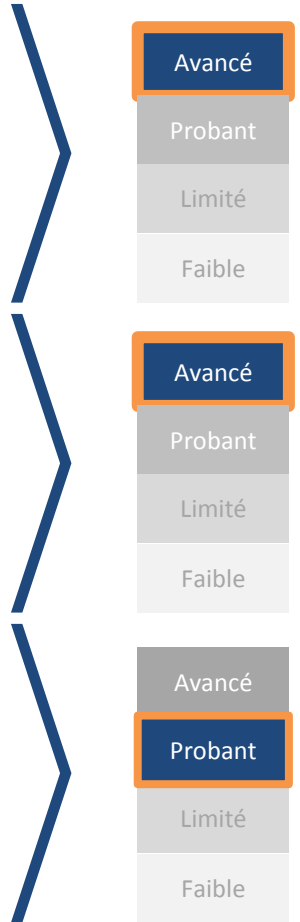
Avis Vigeo Eiris

Avis Vigeo Eiris – niveau global d’engagement avancé

Commentaires



<p>1</p> <p>Environnement</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Stratégie environnementale exhaustive, avec objectif et plans d’action annuels ■ Concept cantonal du développement durable 2030 intégrant objectifs et axes stratégiques: <ul style="list-style-type: none"> ■ Limiter les impacts environnementaux négatifs liés à la consommation d’énergie, transport, production de déchets, nuisances locales ■ Politiques concrètes adoptées: environnement 2030, plan climat cantonal 2030 ■ Système de Management Environnemental ■ Rapports réguliers sur les performances environnementales, Bilan carbone territorial
<p>2</p> <p>Social</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Politiques pertinentes en matière de ressources humaines ■ Engagements dans le domaine communautaire couvrant le développement économique, l’emploi, la formation professionnelle, planification territoriale durable, cohésion sociale ■ Développement territorial inclu 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, support des activités économiques et soutien des personnes défavorisées, handicapées
<p>3</p> <p>Gouvernance</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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



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 and is being delivered to you solely in your capacity as a relevant person (as defined below). 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.

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 disclosure relating to the Company and a description of the relevant securities.

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 Company nor any other person is under any obligation to update or keep current the information contained herein. This material is not intended to be a prospectus in connection with an offer of securities and 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 must not be acted on or relied on (i) in the United Kingdom, by persons who are not Relevant Persons (as defined by the FCA conduct of business rules), and (ii) in any other Member State of the European Economic Area other than the United Kingdom, by persons who are not Qualified Investors. Nothing in this material constitutes investment advice and any recommendations that may be contained herein have not been based upon a consideration of the investment objectives, financial situation or particular needs of any specific recipient. Any investment or investment activity to which this material relates is available only to (i) in the United Kingdom, Relevant Persons, and (ii) in any member state of the European Economic Area other than the United Kingdom, Qualified Investors, and will be engaged in only with such persons. This material and its contents is confidential and should not be distributed, published or reproduced (in whole or in part) or disclosed by recipients to any other person.

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 (the "Securities Act") or to entities 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.

© 8 November 2017 République et Canton de Genève