

**Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux États-Unis ou distribuer, directement ou indirectement, à des ressortissants des États-Unis**

## COMMUNIQUE DE PRESSE

PARIS, LE 26 MAI 2016



## SNCF RESEAU ANNONCE LE SUCCES DU PLACEMENT DE 1,4 MILLIARD D'OBLIGATIONS LIBELLEES EN EURO.

SNCF RESEAU, le gestionnaire d'infrastructure ferroviaire français, annonce avoir placé, vendredi 20 mai 2016, une émission *Dual Tranche* composée de deux tranches obligataires, l'une de maturité 5 ans (nouvelle émission de référence - mai 2021) et l'autre de maturité 10 ans (abondement de la souche 2.625% maturité 29 décembre 2025). Cette émission a rencontré une forte demande et a permis de lever 1 Md€ à 5 ans et 400 M€ à 10 ans, soit 1,4 Md€ cumulés, notamment auprès d'investisseurs internationaux.

Ce succès confirme la pertinence de la nouvelle stratégie de financement de l'entreprise :

- une offre diversifiée en termes de format, c'est la première émission *Dual Tranche* de SNCF RESEAU ;
- une meilleure liquidité et une plus grande visibilité, en diminuant les abondements privés et en augmentant la régularité des émissions de référence publiques, et ce sur tout le spectre des maturités (cette opération fait suite à une émission de référence à 20 ans lancée en mars 2016 et à un abondement de sa souche 100 ans) ;
- un élargissement de la base d'investisseurs par un renforcement de la communication institutionnelle en Amérique du Nord, Asie, Europe et Moyen-Orient.

Dans le cadre de son programme de financement 2016 (4,7 Mds€), SNCF RESEAU ambitionne de diversifier encore, au cours de l'année 2016, la pluralité des formats proposés aux investisseurs et d'élargir son offre à des émissions de référence en devises. L'entreprise entend faire preuve d'adaptabilité et de réactivité face à l'évolution des besoins des investisseurs.

SNCF RESEAU a mandaté Barclays, BNP-Paribas, CA-CIB, Deutsche Bank, Goldman Sachs International, JP Morgan et Natixis en tant que co-chefs de file de cette opération.

#### CONTACTS SNCF RESEAU

Marina Marguier – Relations Presse, +33 (0)1 85 57 96 88,  
[Marina.marguier@reseau.sncf.fr](mailto:Marina.marguier@reseau.sncf.fr)

Guillaume Hintzy - Directeur des Financements et de la Trésorerie, +33 (0)1 45 19 28 50,  
[guillaume.hintzy@reseau.sncf.fr](mailto:guillaume.hintzy@reseau.sncf.fr)

Nicolas Marchessaux - Responsable des Relations Investisseurs, +33 (0)1 45 19 28 54,  
[nicolas.marchessaux@reseau.sncf.fr](mailto:nicolas.marchessaux@reseau.sncf.fr)

\*\*\*

Les présents documents écrits ne doivent pas être diffusés aux États-Unis. Les informations contenues dans les présentes ne constituent pas une offre de valeurs mobilières à vendre aux États-Unis.

Les présents documents ne doivent pas être diffusés, directement ou indirectement, aux États-Unis (y compris dans leurs territoires et possessions, un quelconque État des États-Unis et le District de Colombie). Les présents documents ne constituent pas ni ne font partie d'une offre ou d'une sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux États-Unis. Les Billets auxquels il est fait référence dans les présentes n'ont pas été et ne seront pas inscrits en vertu de la Loi états-unienne de 1933 sur les valeurs mobilières, telle que modifiée (la « Securities Act »), et ne peuvent être proposés ou vendus aux États-Unis ou à des ressortissants des États-Unis à moins d'être inscrits en vertu de la Securities Act ou d'une exemption des obligations d'inscription de la Securities Act. Aucune offre publique de titres ne sera faite aux États-Unis.

