

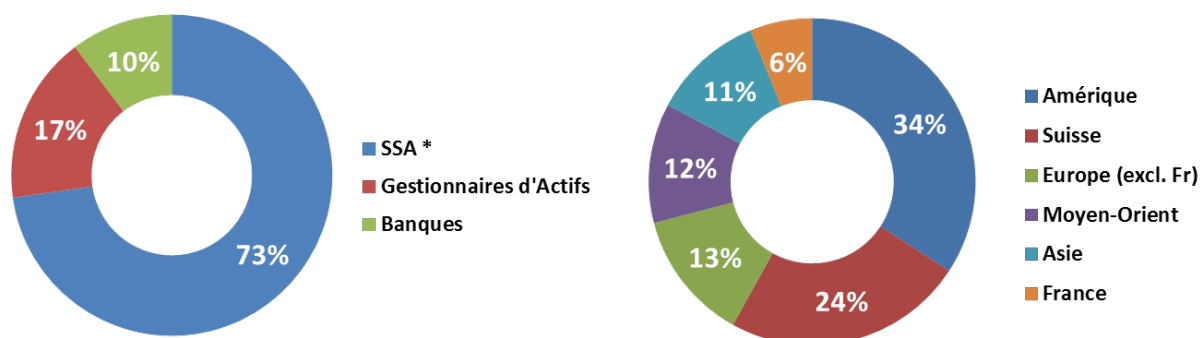
COMMUNIQUE DE PRESSE

PARIS, le 30 septembre 2016



SNCF RESEAU ANNONCE LE SUCCES DU PLACEMENT DE SON EMISSION OBLIGATAIRE PUBLIQUE INAUGURALE LIBELLEE EN USD.

SNCF RESEAU, propriétaire et gestionnaire de l'infrastructure ferroviaire française, annonce avoir émis le jeudi 29 septembre 2016 son premier emprunt obligataire public de référence libellé en Dollar américain. L'opération a une maturité de trois ans (Oct. 2019) pour un montant de 1 milliard d'USD. Cette transaction largement sursouscrite (plus de 1,26 milliard d'ordres d'investisseurs) a rencontré une demande particulièrement forte de la part d'investisseurs internationaux et de grande qualité.



* Banques Centrales / Institutions Supranationales / Agences Publiques

L'opération s'inscrit dans la stratégie de financement de SNCF Réseau reposant sur :

- Une diversification de la base d'investisseurs grâce à un programme d'émissions publiques en USD. Sur cette transaction, l'objectif est largement dépassé, avec seulement 6% d'allocation en France.
- Une plus grande visibilité et liquidité de la signature SNCF Réseau, en augmentant la fréquence des émissions publiques benchmark sur toutes les maturités (Cette opération fait suite à un nouvel emprunt public à 20 ans effectué en mars 2016 et à une émission publique double-tranche effectuée en mai 2016 et composée d'un nouvel emprunt public à 5 ans et d'un abondement de souche publique à 9 ans).

Not for distribution, directly or indirectly in the United States or to US persons

- Une communication financière plus active reposant sur un programme annuel de rencontres investisseurs en Asie, Europe, Moyen-Orient et Amérique.

Pour cet emprunt inaugural, SNCF RESEAU a mandaté BNP-Paribas, HSBC, Morgan Stanley, La Banque Royale du Canada et Société Générale comme co-chefs de file.

Si les conditions de marché le permettent, SNCF RESEAU ambitionne de réaliser chaque année au moins une émission publique benchmark en USD.

CONTACTS SNCF RESEAU

Marina Marguier –Contact Presse, +33 (0)1 85 57 96 88,
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

Nicolas Marchessaux – Financial Market Operations & Investors Relations, +33 (0)1 45 19 28 54,
nicolas.marchessaux@reseau.sncf.fr

sncf.reseau.investisseurs@reseau.sncf.fr

These materials are not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia). These materials do not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States. The Notes referred to herein have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States or to US persons unless the Notes are registered under the Securities Act or pursuant to an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States.