

PARIS LE 12 JUILLET 2017

SNCF Réseau réalise la plus longue émission Green Bond jamais émise en Euro

SNCF Réseau, le gestionnaire du réseau ferré français, noté Aa2 (Moody's) / AA (S&P) / AA (Fitch), a lancé ce jour avec succès une nouvelle émission d'obligations vertes ("Green Bond") d'un **montant de 750 M€ et d'une maturité exceptionnelle de 30 ans**. Il s'agit de la **plus longue émission Green jamais réalisée en Euro**.

Conformément à son engagement de devenir une référence sur le marché des Green Bonds, SNCF Réseau réalise ainsi, en moins d'un an, sa 3^{ème} émission sous format Green Bond, pour un montant total de 2,65 Mds€, **devenant ainsi en moins d'un an l'un des 15 plus gros émetteurs au monde de Green Bonds**¹.

La confiance renouvelée des investisseurs

"Cette émission, sur une durée exceptionnelle de 30 ans, démontre la confiance des investisseurs dans la signature SNCF Réseau, dans la qualité de nos actifs et de notre stratégie industrielle centrée sur la modernisation durable du réseau structurant", déclare Patrick Jeantet, Président Directeur Général de SNCF Réseau. "Notre entreprise, en offrant une vraie liquidité aux investisseurs, devient désormais un acteur mondial incontournable du marché du Green Bond."

Les investisseurs ont montré un fort intérêt pour cette nouvelle émission, le livre d'ordres ayant atteint plus de 900 millions d'euros. En particulier, certains des plus grands investisseurs socialement responsables (ISR) ont souhaité participer à cette transaction, parmi lesquels AXA, Blackrock, Zurich Insurance Group et APG (agissant pour le compte des fonds de pension hollandais ABP, bpfBOUW, SPW and PPF APG).

Une méthodologie exigeante

L'entreprise ambitionne de définir des standards les plus exigeants en matière de financements verts et d'évaluation de l'impact environnemental des projets d'infrastructure. SNCF Réseau a ainsi développé, en partenariat avec Carbone 4,

¹ Hors Chine onshore.

une méthodologie spécifique de mesure des impacts de sa politique de rénovation du réseau ferré, en termes d'émission de gaz à effet de serre.

Cette méthodologie sera publiée et largement diffusée au moment de la publication de son reporting annuel Green Bond prévue fin septembre 2017.

Un acteur de référence du marché des Green Bond

SNCF Réseau est l'un des rares émetteurs au monde à bénéficier de la double certification *Green Bond Principles*, délivrée par l'agence de notation extra-financière Oekom Research, et *Climate Bond Initiative*.

Par ailleurs, l'entreprise est désormais membre de l'initiative *Finance for tomorrow* lancée par Paris Europlace.

Pour cette nouvelle émission, SNCF Réseau a mandaté Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs International, Natixis et Société Générale CIB en tant que co-chefs de file.

L'ensemble de la documentation relative à ce programme Green Bond (Green Bond Framework, Second Party Opinion, certification Climate Bond Initiative, Présentation investisseurs Green Bond, etc.) est disponible sur le site internet de SNCF Réseau : <http://www.sncf-reseau.fr/fr/finance-durable>



Résumé de la transaction :

Emetteur :	SNCF Réseau
Rating :	Aa2 (Moody's) / AA (S&P) / AA (Fitch)
Livre d'ordres :	plus de 900 millions EUR
Montant alloué :	750 millions EUR
Date d'opération :	11 juillet 2017
Date de règlement :	20 juillet 2017
Date d'échéance :	20 décembre 2047
Prix / Taux :	98,921% / 2,300%
Coupon :	2,250% annuel
Spread :	OATs+37bp

Contacts :

Edouard Ameil, responsable du pôle médias
edouard.ameil@reseau.sncf.fr
06 13 31 64 51

Guillaume Hintzy, Directeur Financements et Trésorerie
guillaume.hintzy@reseau.sncf.fr
01 71 92 60 40

Bernard Torrin, Directeur Développement Durable
bernard.torrin@reseau.sncf.fr
01 71 92 60 14

Présentation SNCF Réseau

Au sein du groupe SNCF, l'un des premiers groupes mondiaux de mobilité et de logistique, SNCF Réseau gère, maintient, développe et commercialise les services offerts par le Réseau Ferré National. Il est le garant de la sécurité et de la performance de plus de 30 000 km de lignes, dont 2 600 km de Lignes à Grande Vitesse. Il est le garant de l'accès au réseau et aux infrastructures de services pour ses 38 clients dans des conditions transparentes et non discriminatoires : 26 entreprises ferroviaires circulent sur le réseau et 12 autres entreprises, appelées candidats autorisés (opérateurs de transport combiné, ports, etc.), commandent des sillons qu'elles confient ensuite à l'entreprise ferroviaire de leur choix. Deuxième investisseur public français, comptant 55 000 collaborateurs pour un chiffre d'affaires de 6,4 milliards d'euros en 2016.