

PARIS LE 27 OCTOBRE 2016

## SNCF RESEAU LEVE 900 M€ D'OBLIGATIONS VERTES POUR FINANCER LA MODERNISATION DU RESEAU

*SNCF Réseau, le gestionnaire du réseau ferré français, noté Aa2 (Moody's) / AA (S&P) / AA (Fitch), a lancé ce jour avec succès une émission inaugurale d'obligations vertes ("Green Bond") d'un montant de 900 M€, d'une maturité de 15 ans.*

*SNCF Réseau devient ainsi le **premier gestionnaire d'infrastructures ferroviaires au monde et la première entreprise de transport en Europe à émettre un Green Bond.***

*S'inscrivant dans le droit fil de la COP 21, SNCF Réseau confirme ainsi sa contribution à la transition écologique en finançant la modernisation durable de son réseau par le développement d'instruments de financements innovants.*

Le transport ferroviaire est le mode de transport le plus respectueux de l'environnement et contribue au respect des objectifs de la France en matière de réchauffement climatique. Avec un taux d'émission de gaz à effet de serre particulièrement faible, le système ferroviaire permet d'éviter l'émission de 10 millions de tonnes équivalent CO2 par an. SNCF Réseau s'inscrit donc naturellement comme une entreprise durable et mène une politique RSE engagée.

Afin de définir des standards exigeants en matière de financements verts et ainsi devenir une référence mondiale dans le secteur des transports, l'émission obligatoire lancée par SNCF Réseau bénéficie de l'accréditation *Green Bond Principles* délivrée par l'agence de notation extra-financière Oekom Research et de la certification *Climate Bond Initiative*. SNCF Réseau devient ainsi l'un des tout premiers émetteurs à bénéficier de cette double certification.

Les fonds levés grâce à cette opération seront affectés à un compte spécifique et permettront de financer en priorité, la rénovation du réseau structurant, mais également le développement de nouveaux projets et le renforcement de la stratégie de SNCF Réseau en faveur de la biodiversité et de la protection des ressources naturelles.

SNCF Réseau a développé 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 et de préservation des ressources.

Un reporting annuel, certifié par un auditeur externe, permettra aux investisseurs de vérifier la correcte allocation des fonds à des Projets Éligibles et d'évaluer a posteriori l'impact environnemental de leurs investissements.

"Le succès de cette émission inaugurale confirme l'intérêt grandissant des investisseurs pour des entreprises dont la politique de développement durable est au cœur de la stratégie industrielle", a déclaré Patrick Jeantet, Président Directeur Général de SNCF Réseau. "Elle démontre également la volonté de SNCF Réseau de diversifier sa base d'investisseurs, notamment auprès d'Investisseurs Socialement Responsables. Après le succès fin septembre de son émission inaugurale en Dollar, SNCF Réseau franchit une nouvelle étape majeure pour la diversification de son programme de financement en lançant cette émission Green Bond."

Grâce à un montant significatif d'investissements éligibles (1,5 à 1,8 Mds€ par an), SNCF Réseau souhaite réaliser, chaque année, au moins une émission Green Bond de taille de référence (*benchmark*) afin de devenir l'un des tout premiers émetteurs à construire une courbe de référence liquide sur le marché du Green Bond.

Les obligations vertes sont un levier important pour le financement de la transition énergétique et écologique. Elles permettent aux entreprises et aux entités publiques de financer leurs projets environnementaux et plus particulièrement les investissements en infrastructures. En émettant des Green Bonds, SNCF Réseau s'inscrit dans le droit fil de la COP 21, participe au développement de la finance socialement responsable et accompagne l'effort engagé en ce sens par le gouvernement français et un certain nombre de collectivités locales françaises.

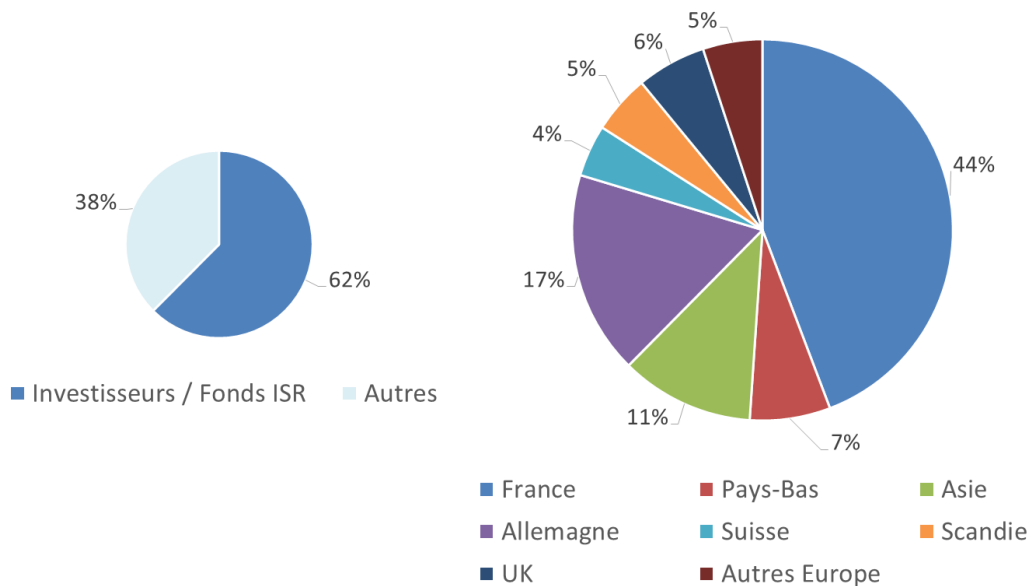
Pour cet emprunt inaugural, SNCF RESEAU a mandaté Crédit Agricole CIB, HSBC et JP Morgan comme co-chefs de file.

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 : 1,36 milliard EUR  
 Montant alloué : 900 millions EUR  
 Date d'opération : 27 octobre 2016  
 Date de règlement : 9 novembre 2016  
 Date d'échéance : 9 novembre 2031  
 Prix / Taux : 98.570% / 1.104%  
 Coupon : 1% annuel  
 Spread : OATs+31bp

### Distribution géographique et typologie d'investisseurs



### Présentation Groupe SNCF

SNCF est l'un des premiers groupes mondiaux de transport de voyageurs et de logistique marchandises avec 31,4 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2015, dont 33% à l'international (y compris OHL en année pleine).

Avec son socle ferroviaire français et riche de son expertise d'architecte de services de transport, le Groupe emploie 260 000 salariés dans 120 pays. Son objectif est d'être la référence de la mobilité et de la logistique en France et dans le monde. SNCF couvre 5 métiers : SNCF Réseau (gestion et exploitation du réseau ferroviaire français), SNCF Voyageurs (transport en Île-de-France, transport public régional et interrégional, transport grande vitesse en France et en Europe et gestion et développement des gares), SNCF Logistics (transport et logistique de marchandises au niveau mondial), Keolis (mass transit-transport publics en Europe et dans le monde) et SNCF Immobilier (gestion et valorisation des actifs immobiliers et fonciers). [www.sncf.com](http://www.sncf.com)

### Présentation SNCF Réseau

Au sein du groupe SNCF, l'un des premiers groupes mondiaux de mobilité et de logistique, SNCF Réseau développe, modernise et commercialise l'accès au réseau ferré. 53 000 collaborateurs y travaillent pour garantir la sécurité et la performance de 30 000 km de lignes, dont 2100 de LGV.

SNCF Réseau fait de la maintenance et de la modernisation de l'infrastructure existante sa priorité absolue. 4,9 Mds d'euros sont investis par an et plus de 1500 chantiers réalisés au bénéfice des trains du quotidien circulant sur le réseau classique. Le réseau français est aujourd'hui le plus grand chantier d'Europe.

Retrouvez l'actualité du groupe SNCF sur <http://www.sncf.com/fr/presse/a-la-une>  
Twitter : @SNCFReseau

### Contacts :

Edouard Ameil, Direction de la Communication

[Edouard.ameil@reseau.sncf.fr](mailto:Edouard.ameil@reseau.sncf.fr)

06 13 31 64 51

Guillaume Hintzy, Directeur Financements et Trésorerie

[guillaume.hintzy@reseau.sncf.fr](mailto:guillaume.hintzy@reseau.sncf.fr)

01 71 92 60 40

Bernard Torrin, Directeur Développement Durable

[bernard.torrin@reseau.sncf.fr](mailto:bernard.torrin@reseau.sncf.fr)

01 71 92 60 14