



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

vendredi 3 septembre 2010

Lancement de la nouvelle émission obligataire de la RATP pour un montant de 500 millions d'euros

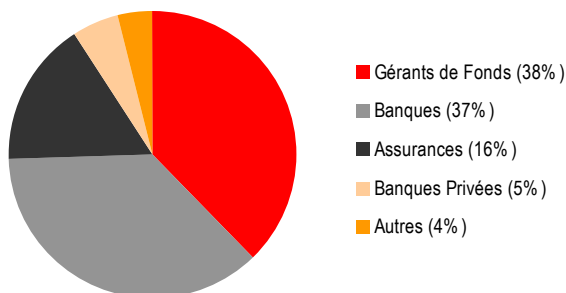
La Régie Autonome des Transports Parisiens (RATP), noté Aaa et AAA par les agences Moodys S&P, sixième acteur mondial du transport public et opérateur des transports parisiens (métro, bus, tramway et RER), a lancé le 2 septembre un nouvel emprunt obligataire (« benchmark ») à 12 ans. Ce nouvel emprunt, pour un montant de 500 millions d'euros, arrivant à échéance le 9 septembre 2022, versera un coupon annuel de 2.875 %. Le spread à l'émission ressort à 32 pb au-dessus du taux mid-swap de référence. Les teneurs de livre conjoints sont HSBC France, JP Morgan et Natixis.

Dans un contexte de marché très difficile, la RATP a su saisir avec succès une amélioration des conditions de marché pour émettre un nouvel emprunt à 12 ans. Cette transaction, exécutée en moins de trois heures, a bénéficié d'un fort intérêt des investisseurs, le carnet d'ordres ayant été rapidement sursouscrit. Cette forte demande a permis à la RATP de lever 500 millions d'euros à un prix à l'intérieur de la fourchette de prix initiale.

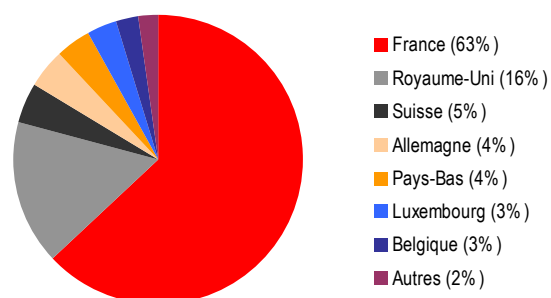
En termes de distribution géographique, l'opération a été très bien reçue par les investisseurs français qui représentent 63 % des allocations. Le reste de la demande (37 %) provient de pays européens.

Les gérants de fonds représentent 38 % des 49 investisseurs présents dans le carnet d'ordres, suivis des banques (37 %) et assureurs (16 %).

Par type



Par région



Synthèse des termes et conditions

Emetteur :	RATP
Notes de l'émission	Aaa/AAA (Moody's/Fitch)
Date du lancement	2 septembre 2010
Date du règlement	9 septembre 2010
Date d'échéance	9 septembre 2022
Montant	500 000 000 d'EUR
Coupon	2.875%
Spread réoffert	Mid-swaps + 32 pb (OAT 04/2021 + 32.2 pb)
Prix réoffert	99.073%
Rendement réoffert	2.968%
Cotation	Paris
Teneurs de livres	HSBC France, JP Morgan, Natixis

SERVICE DE PRESSE RATP

T.01 58 78 37 37

www.ratp.fr – servicedepresse@ratp.fr
