



Paris, le 23 novembre 2015

CM-CIC Securities, bookrunner actif de l'émission obligataire de RTE 1 MM€ - 1,625% - 27 novembre 2025

RTE (A+ perspective stable par S&P), propriétaire-exploitant des infrastructures du réseau de transport d'électricité en France, a émis avec succès le 19 novembre 2015 1 MM€ à 10 ans à MS+82 bps, faisant ressortir un taux reoffer de 1,674%.

L'opération a été lancée dans un environnement de marché favorable avec un *Initial Price Talk* de MS+90-95 bps pour une taille benchmark.

La taille du livre d'ordres a permis de communiquer un update à MS+85 +/- 3 bps pour une taille comprise entre 750 M€ et 1 MM€. Au final la qualité des ordres a permis à RTE d'obtenir les conditions les plus favorables avec une taille de 1 MM€ pour un spread reoffer de MS+82 bps.

Le livre d'ordres, supérieur à 3 MM€, se distingue par la proportion significative d'investisseurs de long terme de type assureurs. On notera également le soutien important apporté par les investisseurs français au crédit RTE, avec 45% des allocations.

CM11-CIC remercie RTE pour sa confiance. Ses équipes se tiennent à la disposition des entreprises pour les accompagner dans leurs projets.

Contact

Eric Le Boulch
Président-directeur général de CM-CIC Securities
Chairman of GSN North America
Tel.: +33 1 53 48 81 93 – www.cmcics.com

A propos de CM-CIC Securities

CM-CIC Securities est l'entreprise d'investissement du groupe CM11-CIC, l'un des principaux groupes bancaires européens avec 36 milliards d'euros de capitaux propres comptables et TSS au 30 juin 2015. Présent à Paris et à Lyon, CM-CIC Securities est également implanté à New York via sa filiale GSN North America, broker-dealer NASD, qu'il détient à 85%.