

Communiqué de presse

PARIS, 5 JUIN 2003

GIE SUEZ ALLIANCE LANCE AVEC SUCCES SON EMISSION OBLIGATAIRE DE EUR 2.75 MILLIARDS ET OUVRE UN NOUVEAU SEGMENT DU MARCHÉ AVEC LA PREMIERE EMISSION CORPORATE EN EUROS A 20 ANS

Gie Suez Alliance lance aujourd'hui une émission obligataire en trois tranches de 7, 12 et 20 ans, pour un total d'EUR 2.75 milliards, et gérée par le Crédit Agricole Indosuez, HSBC CCF, JPMorgan et SG Corporate and Investment Banking.

Cette opération assortie de taux d'intérêt très favorables est en ligne avec la politique de refinancement à long terme de Suez. Elle permet notamment d'allonger la durée de vie moyenne de la dette du Groupe tout en continuant à diversifier les sources de financement.

La demande des investisseurs a été extrêmement importante, les livres d'ordre atteignant EUR 4.6 milliards. Leur confiance dans la qualité du crédit s'illustre également par :

- la capacité de Suez à **lancer une tranche à 20 ans, une première en euros pour une entreprise;**
- un prix final plus serré que les recommandations de prix initial (voir ci-dessous)

Le placement a été véritablement pan-européen, la France ne représentant qu'un quart tandis que le Bénélux, la grande Bretagne, l'Allemagne et l'Espagne affichaient un fort intérêt. Sur un plan global, toutes les catégories d'investisseurs sont également représentées : fonds mutuels (très présents sur la tranche court terme), banques et assurances (très présents sur la tranche long terme).

Termes et conditions :

- Emetteur : GIE Suez Alliance
- Notation : A2 (perspective négative) Moody's
A- (perspective négative) S&P
- Tranches: (en points de base sur mid-swap)
 - a.** 7 ans EUR 1.25 milliard (contre un book à 2.3 milliards).
Spread de +95 (contre un spread initial de 100/105)
 - b.** 12 ans EUR 500 millions (contre un book de 650 millions)
Spread de +115
 - c.** 20 ans EUR 1 milliard (contre un book de 1.65 milliards)
Spread de +130 (contre un spread initial de 135)
- Exécution : lancement après des road shows à Paris et Londres. Pot System
- Date d'émission : 5 juin 2003
- Coupon :
 - a.** 7 ans, 4.25%, 24 juin 2010
 - b.** 12 ans, 5.125%, 24 juin 2015
 - c.** 20 ans, 5.75%, 24 juin 2023
- Prix d'émission:
 - a.** 7 ans 99.467%
 - b.** 12 ans 99.583%
 - c.** 20 ans 99.446%
- Cotation : Luxembourg
- Teneur de livres : Crédit Agricole Indosuez, HSBC CCF, JPMorgan, SG CIB

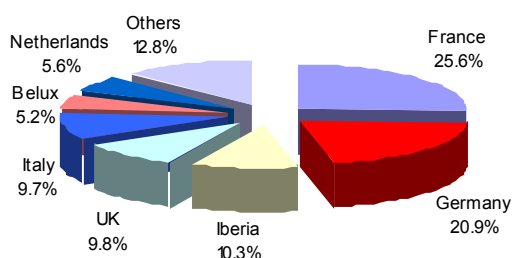
Présentation de l'émetteur :

SUEZ, Groupe international industriel et de services, apporte aux entreprises, aux collectivités et aux particuliers des solutions innovantes dans l'Energie - Electricité et Gaz - et l'Environnement - Eau et Propreté. En 2002, son chiffre d'affaires s'est élevé à 40,218 milliards d'euros (hors négoce d'énergie). Le Groupe est coté à Euronext Paris, Euronext Bruxelles, au Luxembourg, à Zurich et au New York Stock Exchange.

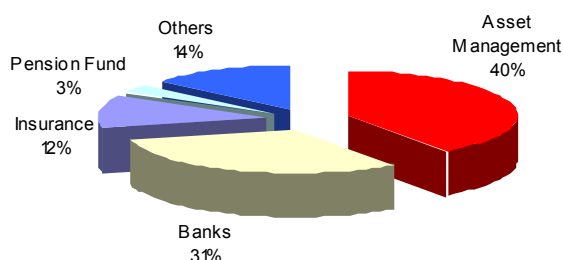
Résultats du placement

7 ans

Allocation Breakdown by Country

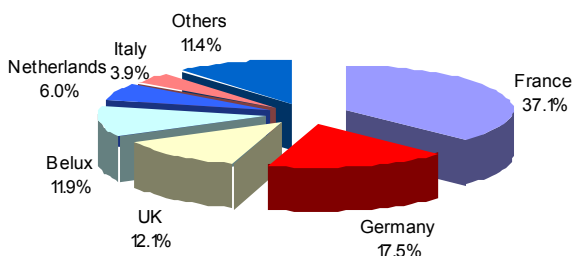


Allocation Breakdown by Investor

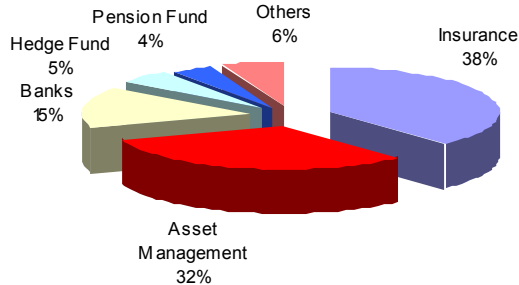


12ans

Allocation Breakdown by Country

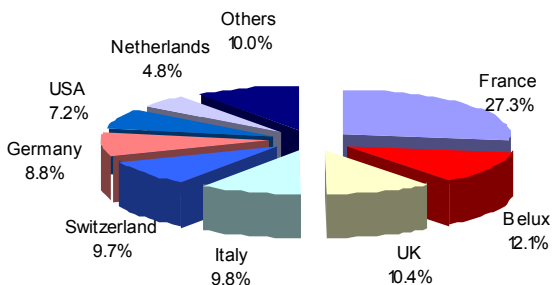


Allocation Breakdown by Investor

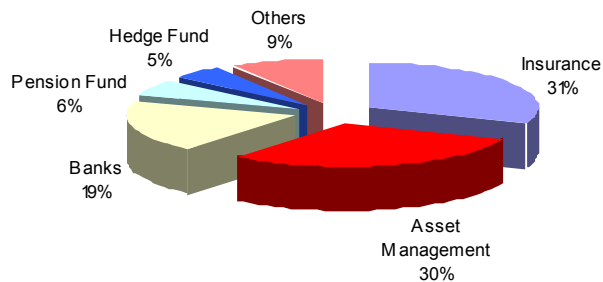


20 ans

Allocation Breakdown by Country



Allocation Breakdown by Investor



Pour plus d'informations :

Credit Agricole Indosuez

Relations Presse: Anouchka Ancona +331 41 89 00 92

Syndicate: Jean-Luc Lamarque + 331 41 89 66 62

HSBC CCF

Relations Presse: Sophie Ricord + 331 40 70 33 05

Syndicate: Paul Santucci +331 40 70 78 01

JPMorgan

Relations Presse: Sebastien Howell, +44 20 73 25 48 74

Syndicate: Jonathan Hoyle + 44 20 7779 24 68

SG Corporate and Investment Banking

Relations Presse: Sandra Geslin, +331 42 13 32 68

Syndicate: Pierre Lebel + 331 42 13 78 36