



Une réflexion innovante et une exécution efficace génèrent des financements performants.

La garantie financière notée AAA, promesse inconditionnelle et irrévocable que les investisseurs recevront les paiements en capital et en intérêts dans leur totalité et à l'échéance au cas où l'émetteur fait défaut, réduit l'ensemble des coûts de financement grâce à une meilleure notation et améliore la négociabilité des émissions pour les investisseurs.

Des solutions de financement pour les défis d'aujourd'hui

Les gouvernements du monde entier doivent faire face à des besoins d'infrastructure pressants. Cependant, les contraintes fiscales et les budgets en déficit limitent les options financières. De plus en plus, les gouvernements et entités gouvernementales sollicitent l'intervention du secteur privé pour financer des projets importants sur le marché des capitaux.

La garantie financière AAA d'Ambac améliore de telles transactions de manière flexible et innovante, permettant ainsi aux émetteurs d'atteindre leurs objectifs de manière efficace et rentable. Elle constitue un moyen économique de réaliser une transaction de niveau AAA en offrant la garantie et la sécurité que les investisseurs recherchent pour s'engager en confiance dans des transactions complexes, et elle réduit les frais financiers en diminuant les dépenses d'emprunt.

Ambac est un des leaders en matière de garantie pour les financements PFI (Private Finance Initiative) au Royaume-Uni et pour les transactions de financements sur mesure aux États-Unis. Nous opérons dans tous les secteurs principaux, y compris :

- Défense (Installations et équipement)
- Installations gouvernementales
- Soins de santé
- Municipalités
- Écoles, projets éducationnels
- Stades
- Sociétés d'infrastructure gouvernementales
- Transports (routes à péage, transport ferroviaire, aéroports)
- Services publics (gaz, électricité, eau, télécommunications)
- Gestion des déchets

Des résultats inégalés

Ambac possède une tradition d'innovation. Fondateur du secteur des assurances d'obligations municipales en 1971, Ambac est toujours à la pointe de la conception et de l'exécution.

- Première garantie d'une transaction PFI au Royaume-Uni sur les marchés de capitaux
- Première garantie d'une obligation bancaire pour une transaction PFI au Royaume-Uni
- Premier assureur monoline à garantir une transaction du Ministère de la Défense du Royaume-Uni
- Première titrisation de défaut sur swaps de crédits PFI au Royaume-Uni
- Le seul assureur monoline ayant participé aux trois transactions Infraco en partenariat public-privé pour le métro londonien
- Premier financement public-privé d'un hôtel-centre de congrès aux États-Unis
- Premier financement d'un système de transports aux États-Unis, entièrement garanti par les recettes du trafic
- Premier financement d'une installation de désalinisation aux États-Unis
- Premier financement aux États-Unis d'un stade sportif garanti uniquement par les recettes des installations sportives
- Première émission publique d'obligations utilisant une structure à deux tranches

(à suivre)



Une tradition
d'innovation et de
service aux clients
distingue Ambac de
ses concurrents

Exécution de transactions complexes

Les transactions d'infrastructure sont complexes et exigent une approche basée sur la collaboration et la négociation. Pour chacune de ses missions, Ambac forme une équipe de professionnels de la finance internationale, à la hauteur des capacités, de l'expérience et des besoins du client. Ces équipes travaillent avec les clients pour créer des structures de transaction saines et des financements performants.

Lorsque la partie financière est terminée, le contrôle continu est essentiel. Au cours de ce processus, l'expertise d'Ambac en matière de crédit et de contrôle est d'une importance capitale pour les émetteurs et les investisseurs.

L'avantage AAA d'Ambac

- Fournisseur de garanties financières de premier ordre, noté AAA par les plus grandes agences de notation
- Le leader des assureurs monoline sur le marché du financement sur mesure
- Une exécution centrée sur le client, mettant l'accent sur l'efficacité, le support aux émetteurs, aux intermédiaires et aux investisseurs
- Une équipe enthousiaste de professionnels expérimentés
- La capacité d'utiliser l'expertise, en matière de financement de projets, de financement public et de financement structuré, de l'ensemble du réseau mondial d'Ambac
- Un processus d'approbation rationalisé – un seul comité de crédit comprenant des représentants de l'administration des départements crédit, juridique, gestion du risque et des cadres supérieurs

Liens intéressants

Récompenses et Transactions <http://www.ambac.com/awards.asp>
Sélection d'expositions <http://ir.ambac.com>

Pour consulter la liste complète de nos produits, veuillez visiter notre site <http://www.ambac.com>

Nos bureaux :

New York	+1 212 668 3445
Londres	+44 20 7786 4300
Milan	+39 02 86 337642
Tokyo	+81 3 5219 2127
Sydney	+61 2 8211 0430

► Financial Peace of Mind.®

Londres
Ville de Mexico
Milan
New York
Sydney
Tokyo

Le contenu du présent avis a été approuvé exclusivement aux fins de la Section 21 du Financial Services and Markets Act 2000 par Ambac Assurance UK Limited, Level 7, 6 Broadgate, Londres EC2M 2QS. Ambac Assurance UK Limited est autorisée et régie par la Financial Services Authority.

Ambac Financial Group, Inc., ayant son siège social à New York, est une société holding dont les filiales fournissent des garanties et des services financiers à des clients du monde entier. La filiale de garantie financière de la société, Ambac Assurance Corporation, est notée AAA par toutes les principales agences de cotation. Ambac Financial Group, Inc., est cotée à la Bourse de New York (symbole de l'action : ABK).