



Paris, le 17 janvier 2017

Groupama a conduit avec succès l'opération de refinancement de sa dette subordonnée dans le cadre de la gestion active de son capital

Ce jour, Groupama annonce avoir réalisé le placement auprès d'investisseurs institutionnels de titres subordonnés à durée déterminée pour un montant total de 650 millions d'euros, avec un coupon annuel de 6,000%. Cette opération contribue à la gestion active du capital de Groupama. Elle vise à allonger la maturité de son profil de dettes et à renforcer la flexibilité financière du groupe.

Le 9 janvier 2017, Groupama a lancé une offre d'échange portant sur la totalité de ses titres super subordonnés émis en 2007 et sur une partie de ses titres subordonnés remboursables émis en 2009, contre de nouveaux titres subordonnés de maturité 10 ans.

L'opération a rencontré un large succès auprès des porteurs institutionnels des deux instruments puisque le taux de transformation a atteint 65% sur les titres super subordonnés émis en 2007 et a atteint le plafond de 33% fixé par le groupe sur les titres subordonnés émis en 2009.

Les investisseurs institutionnels ont également manifesté un très grand intérêt pour le nouvel instrument proposé : la souche complémentaire en euros a rencontré une forte demande avec un livre d'ordre sursouscrit près de 10 fois.

Principales caractéristiques de la nouvelle émission :

Emetteur : Groupama SA
Notation des obligations attendue : BB+ par Fitch
Montant de l'émission : 650 millions d'euros
Date de pricing : 17 janvier 2017
Date de règlement : 23 janvier 2017
Coupon annuel : 6,000%
Date du 1^{er} coupon : 23 janvier 2018
ISIN : FR0013232444

Citigroup, Crédit Agricole CIB, HSBC, J.P. Morgan (structureur unique), Morgan Stanley et Société Générale ont agi en tant que teneurs de livre associés sur l'opération. Le nouvel instrument sera coté sur Euronext Paris.

Le prospectus du nouvel instrument sera disponible sur le site internet du Groupe (www.groupama.com) et sur le site internet de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org).

Contacts presse

Guillaume Fregni – + 33 (0)1 44 56 28 56
guillaume.fregni@groupama.com

Joséphine Leblanc – + 33 (0)1 44 56 32 34
josephine.leblanc@groupama.com

Contacts analystes et investisseurs

Yvette Baudron – +33 (0)1 44 56 72 53
yvette.baudron@groupama.com

Valérie Buffard – +33 (0)1 44 56 74 54
valerie.buffard@groupama.com



A propos du groupe Groupama

Fort de ses trois marques – Groupama, Gan, Amaguiz, le groupe Groupama, l'un des premiers groupes d'assurance mutualistes en France, développe ses activités d'assurance, de banque et de services dans onze pays. Le groupe compte 13 millions de clients et 33 500 collaborateurs à travers le monde, avec un chiffre d'affaires de 13,7 milliards d'euros. Retrouvez toute l'actualité du groupe Groupama sur son site internet (www.groupama.com) et sur son compte Twitter ([@GroupeGroupama](https://twitter.com/GroupeGroupama)).