



L'assureur de toute une vie

Paris, le 22 juillet 2013

CNP Assurances – Communiqué

CNP Assurances a rallongé avec succès la maturité de sa dette subordonnée.

CNP Assurances a finalisé le 19 juillet 2013 une opération de gestion de son encours de dette subordonnée. Cette dernière prend la forme d'un rachat partiel de la souche perpétuelle de 1 250 M€ (FR0010409789) à hauteur de 380 M€. Le financement est réalisé par une nouvelle émission perpétuelle de 500 M\$, placée auprès d'investisseurs asiatiques et européens.

Les opérations de rachat et d'émission nouvelle ont été lancées de façon concomitante. L'objectif de la transaction est de rallonger la maturité moyenne de la dette subordonnée de CNP Assurances, en remplaçant partiellement une souche ayant une date de call en 2016 par une nouvelle souche ayant une date de call en 2019.

La nouvelle émission a été lancée à la suite des retours positifs d'un roadshow effectué en Asie. Le carnet d'ordre a atteint 4,7 Md\$, réparti sur 280 investisseurs. L'offre a ainsi été sursouscrite près de 10 fois. Les obligations porteront intérêt au taux fixe de 6,875% jusqu'en 2019, puis au taux fixe révisé tous les 6 ans et calculé sur la base des taux d'intérêt « mid swap » 6 ans en dollars.

L'émission de 500 M\$ a été swappée en euro, ce qui a permis d'abaisser le coupon payé par CNP Assurances à 5,83%.

La notation des obligations est de A- par l'agence Standard & Poor's, conformément à la méthodologie relative aux titres subordonnés. Les titres émis sont inclus dans le capital réglementaire, ainsi que dans le calcul du capital économique selon Standard & Poor's, dans les limites admissibles.

Le succès de cette nouvelle émission subordonnée permet au groupe CNP Assurances de poursuivre la diversification de sa base d'investisseurs en dette subordonnée auprès des investisseurs en dollars, notamment asiatiques.

Des exemplaires du prospectus ayant reçu le visa n°13-370 de l'Autorité des marchés financiers en date du 16 juillet 2013 pourront être obtenus, sans frais, aux heures habituelles d'ouverture des bureaux, au siège social de CNP Assurances situé 4 place Raoul Dautry 75716 Paris Cedex 15. Le prospectus peut être également consulté sur les sites Internet de la société (www.cnp-finances.fr) et de l'AMF (www.amf-france.org).

Contacts presse CNP Assurances

Florence de MONTMARIN
01 42 18 86 51

Tamara BERNARD
01 42 18 86 19

servicepresse@cnp.fr

Contacts investisseurs et analystes CNP Assurances

Jim ROOT
01 42 18 71 89

Annabelle BEUGIN-SOULON
01 42 18 83 66

Julien DOCQUINCOURT
01 42 18 94 93

info@cnp.fr

Avertissement : Le présent document peut contenir des données de nature prospective. Ces données se réfèrent notamment à des projections, des événements futurs, des tendances ou objectifs qui sont sujets par nature à des risques et aléas susceptibles d'entraîner une différence significative entre les résultats réels et ceux contenus explicitement ou implicitement dans ces données. Les résultats, performances, objectifs ou estimations peuvent présenter des différences avec les résultats réels notamment en raison de l'évolution de la conjoncture économique et des performances des marchés financiers, des décisions et changement d'ordre législatifs ou réglementaires, de la fréquence et de la gravité des sinistres assurés et notamment des taux de mortalité et de morbidité, du taux de conservation des affaires, de l'évolution des taux d'intérêt, des taux de change, de la concurrence, des changements intervenant dans les politiques des grandes banques centrales ou gouvernements étrangers, des procès ou actions en justice, des effets des acquisitions et de leurs intégrations, et des facteurs généraux ayant une incidence sur la concurrence.

Des informations concernant ces risques et aléas peuvent figurer dans les documents déposés par CNP Assurances auprès de l'AMF. CNP Assurances ne s'engage pas à mettre à jour ou à réviser du fait de nouvelles informations, d'évènement futur ou pour toute autre raison les données de nature prospective qui peuvent être présentées dans ce document.

**Contacts presse
CNP Assurances**

Florence de MONTMARIN
01 42 18 86 51

Tamara BERNARD
01 42 18 86 19

servicepresse@cnp.fr

**Contacts investisseurs
et analystes
CNP Assurances**

Jim ROOT
01 42 18 71 89

Annabelle BEUGIN-SOULON
01 42 18 83 66

Julien DOCQUINCOURT
01 42 18 94 93

infofi@cnp.fr