



Paris, le 6 avril 2011

Communiqué

CNP Assurances annonce le succès du placement de deux tranches obligataires subordonnées (euros et livres sterling) et met à disposition les deux prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers

CNP Assurances annonce avoir placé deux tranches de dette obligataire subordonnée dont les caractéristiques sont les suivantes :

- 700 millions libellés en euros à taux fixe puis variable à échéance 2041, portant intérêt au taux fixe de 6,875 % du 7 avril 2011 jusqu'au 30 septembre 2021 et à un taux variable intégrant un supplément d'intérêt (*step up*) de 100 points de base postérieurement au 30 septembre 2021, placés auprès d'investisseurs institutionnels de la zone euro. L'écart au-dessus du swap est de 340 points de base.
- 300 millions libellés en livres sterling à taux fixe puis variable à échéance 2041, portant intérêt au taux fixe de 7,375 % du 7 avril 2011 jusqu'au 30 septembre 2021 et à un taux variable intégrant un supplément d'intérêt (*step up*) de 100 points de base postérieurement au 30 septembre 2021, placés auprès d'investisseurs institutionnels de la zone sterling. L'écart au-dessus du Gilt est de 375 points de base. La tranche en livres sterling constitue la première émission obligataire de CNP Assurances libellée en devises.

Les obligations ont été notées A par Standard & Poor's, conformément à la méthodologie relative aux titres subordonnés.

Le règlement des obligations est prévu le 7 avril 2011.

Les obligations ont été structurées de façon à être considérées comme du capital tant sur un plan réglementaire que pour l'agence de notation, dans la limite autorisée. Elles ont pour objectif de répondre aux dernières indications relatives à Solvabilité 2 dans le cadre du traitement en capital « Tier 2 ».

Le succès remporté par ces emprunts confirme l'intérêt et la confiance des investisseurs institutionnels pour la signature CNP Assurances.

Ce communiqué ne peut être distribué ou publié, directement ou indirectement, aux Etats Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Des exemplaires des prospectus ayant reçu les visas de l'Autorité des marchés financiers ("AMF") n° 11-093 (pour la tranche euros) et n° 11-094 (pour la tranche livres sterling) sont disponibles sans frais auprès de CNP Assurances 4 place Raoul Dautry 75716 Paris Cedex 15. Ils peuvent également être consultés sur le site Internet de la société (www.cnp.fr) et sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org).

Contacts Presse :

Florence de MONTMARIN
☎ 01 42 18 86 51
Tamara BERNARD
☎ 01 42 18 86 19
e-mail : servicepresse@cnp.fr

Contacts Investisseurs et Analystes :

Jim ROOT
☎ 01 42 18 71 89
Jean-Yves ICOLE
☎ 01 42 18 94 93
Annabelle BEUGIN-SOULON
☎ 01 42 18 83 66
E-mail : infofi@cnp.fr

Avertissement :

Le présent communiqué peut contenir des données de nature prospective, se référant notamment à des projections, des événements futurs, des tendances ou objectifs qui sont sujets par nature à des risques et aléas. Une différence significative pourrait exister entre les résultats réels et ceux contenus explicitement ou implicitement dans ces données, 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 complémentaires concernant ces risques et aléas figurent 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.

La diffusion de ce communiqué peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession du présent communiqué doivent s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer.

Ce communiqué ne doit pas être distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis. Ce communiqué et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, de valeurs mobilières aux Etats-Unis ni dans un quelconque autre pays ou une telle offre sera réglementée. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les obligations n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act et CNP Assurances n'a pas l'intention de procéder à une offre publique de ses obligations aux Etats-Unis. Des copies de ce document ne sont pas, et ne doivent pas, être distribuées aux Etats-Unis.

En ce qui concerne le Royaume-Uni, ce communiqué est destiné et adressé uniquement aux personnes qui (i) ont une expérience professionnelle en matière d'investissements (« *investment professionals* ») visées à l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion Order) 2005, tel que modifié (l'« *Ordre* »), (ii) visées à l'article 49(2)(a) à (e) (*high net worth companies, unincorporated associations, etc.*) de l'Ordre, (iii) sont situées en dehors du Royaume-Uni ou (iv) toute autre personne auxquelles le présent document peut être légalement communiqué, (toutes ces personnes étant dénommées ensemble les « *Personnes Qualifiées* »). Ce document ne doit pas être utilisé au Royaume-Uni par des personnes qui ne seraient pas des *Personnes Qualifiées*. Tout investissement lié à ce document ne pourra être proposé ou conclu au Royaume-Uni qu'avec des *Personnes Qualifiées*.

Ce communiqué et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, des obligations dans un quelconque pays.