



Le 29 septembre 2010

PRESSE
communiqué
PRESSE

SUCCES DES OPERATIONS D'ECHANGE ET DE RACHAT OBLIGATAIRES

La Compagnie de Saint-Gobain a placé avec succès 750 M€ de titres obligataires à échéance 2018 avec un coupon de 4,00%. Cette nouvelle émission permettra de refinancer 634 M€ de dette obligataire à échéances 2013 et 2014 (avec des coupons compris entre 6,00% et 8,25%). Par ailleurs, afin d'optimiser le placement de ses liquidités, la Compagnie de Saint-Gobain rachètera 323 millions d'euros de l'obligation venant à échéance en 2011 (coupon de 4,25%).

Ces opérations permettront au Groupe Saint-Gobain d'allonger et de lisser son échéancier de dettes obligataires en diminuant les maturités existantes 2013 et 2014 de respectivement 320 millions d'euros et 314 millions d'euros au profit d'une nouvelle maturité 2018 de 750 millions d'euros. Elles permettront également de réduire le coût moyen de la dette.

Les modalités de ces opérations sont les suivantes :

- La Compagnie de Saint-Gobain a procédé aujourd'hui au placement d'une émission obligataire de 750 millions d'euros d'échéance octobre 2018, avec un coupon annuel de 4,00%. Cette nouvelle émission a suscité une forte demande avec un livre d'ordres qui a atteint plus de 2 milliards d'euros en 1 heure, ce qui a permis de finaliser rapidement l'opération dans de bonnes conditions de prix.

- BNP Paribas a conclu aujourd'hui une offre de rachat lancée le 22 septembre 2010 sur les obligations Saint-Gobain d'échéances mai 2011 (nominal 1100M€, coupon 4,25%), mai 2013 (nominal 750M€, coupon 6,00%), septembre 2013 (nominal 750M€, coupon 7,25%) et juillet 2014 (nominal 1000M€, coupon 8,25%). Cette offre a remporté l'adhésion des investisseurs qui ont apporté en moyenne près de 27% des obligations visées.

- La Compagnie de Saint-Gobain apportera la nouvelle obligation émise et un complément en espèces en règlement des titres obligataires rachetés préalablement par la banque.

Le succès de cette opération démontre à nouveau la confiance des investisseurs obligataires dans la qualité du crédit du Groupe Saint-Gobain, dont la dette à long terme est notée BBB par Standard & Poor's et Baa2 par Moody's.

BNP Paribas (coordinateur global et principal conseil en structuration), JP Morgan (conseil en structuration), Citi, HSBC, The Royal Bank of Scotland et Société Générale CIB ont agi comme chefs de file sur cette opération.

A propos de Saint-Gobain

Saint-Gobain, leader mondial sur les marchés de l'habitat, conçoit, produit et distribue des matériaux de construction en apportant des solutions innovantes sur les marchés en croissance des pays émergents, de l'efficacité énergétique et de l'environnement. Avec un chiffre d'affaires de 37,8 milliards d'euros en 2009, Saint-Gobain est présent dans 64 pays et compte plus de 190 000 salariés.

Contact presse	Contacts analystes, investisseurs
Sophie CHEVALLON +33 1 47 62 30 48	Florence TRIOU-TEIXERA +33 1 47 62 45 19 Etienne HUMBERT +33 1 47 62 30 49 Vivien DARDEL +33 1 47 62 44 29