

10 septembre 2012

N° 24 – 2012

Ne pas diffuser aux Etats-Unis, au Canada ou au Japon

SCOR réussit le placement de CHF 250 millions de titres subordonnés à durée indéterminée

SCOR a placé avec succès des titres subordonnés à durée indéterminée sur le marché du franc suisse pour un montant total de CHF 250,000,000. La première échéance de remboursement anticipé à l'option de SCOR est fixée en juin 2018.

La forte demande du marché, qui a permis de réaliser cette émission, témoigne de la qualité de crédit du Groupe, de la performance des titres déjà émis par SCOR et de la confiance des investisseurs dans le plan stratégique de SCOR, « Strong Momentum V1.1 ».

Le taux d'intérêt a été fixé à 5,25 % (jusqu'au 8 juin 2018) et CHF LIBOR 3 mois plus une marge de 4,8167 % par la suite.

Les titres devraient être notés A- / A3 (hyb) par Standard & Poor's et Moody's respectivement.

Le règlement-livraison des titres est attendu pour le 8 octobre 2012.

Les fonds provenant de l'émission devraient être reconnus dans la marge de solvabilité de SCOR, en application des règles et standards réglementaires applicables, et bénéficier d'un classement en capital dans les modèles d'évaluation des agences de notation. Ces fonds seront utilisés aux fins de :

- soutenir la mise en œuvre du plan stratégique actuel, « Strong Momentum V1.1 » ;
- donner davantage de flexibilité financière à SCOR dans le cadre de sa stratégie de gestion du capital ;
- poursuivre l'optimisation de la structure financière du Groupe ;
- financer toute opportunité de croissance s'inscrivant dans le cadre des principes stratégiques de SCOR ; et/ou
- financer ses besoins généraux.

Le Groupe a lancé son plan stratégique « Strong Momentum » en septembre 2010, mis à jour en septembre 2011 (« Strong Momentum V1.1 »). Ce plan s'appuie sur quatre principes-clefs appliqués de façon constante par SCOR : forte diversification, politique robuste de protection du capital, solidité du fonds de commerce et appétence au risque contrôlée. Un tel plan vise en particulier à offrir une sécurité financière de niveau « AA » aux clients. Le placement de titres subordonnés à durée indéterminée à hauteur de CHF 250 millions représente une opportunité très intéressante pour SCOR d'optimiser sa structure financière, tout en conservant un niveau de levier financier dans le bas de sa fourchette envisagée (à 20,4 % après émission sur la base des résultats du premier semestre 2012), et de poursuivre sa stratégie de gestion active du capital, et ainsi de se placer dans la meilleure position pour atteindre ses objectifs stratégiques.

Denis Kessler, Président-Directeur général de SCOR, déclare : « SCOR tire parti de conditions de marché favorables pour optimiser son financement et finaliser la mise en œuvre de son plan « Strong Momentum V1.1 ». Ce placement réussi démontre une nouvelle fois la confiance des

Communiqué de presse

(p.2/3)

10 septembre 2012

N° 24 – 2012

investisseurs dans la solidité financière et le développement des activités de SCOR, qui ont été à nouveau soulignées par le relèvement de la notation du Groupe décidée cette année par les quatre agences de notation. Cette nouvelle émission en francs suisses illustre également la volonté du Groupe d'être actif sur le marché suisse, où il est coté sur le SIX Swiss Exchange ».

*
* *

Notice générale

Ce communiqué n'a qu'une valeur purement informative et ne constitue ni une offre de vente, ni la sollicitation d'une offre d'achat d'un quelconque titre financier et l'offre des titres ne constitue pas une offre au public dans une quelconque juridiction, à l'exception de la Suisse. Ce communiqué ne constitue pas non plus (i) un prospectus d'offre au sens de l'article 1156 du Code suisse des obligations, (ii) ni un prospectus de cotation au sens du règlement de cotation du SIX Swiss Exchange (iii) ni un prospectus ou supplément à un prospectus en application de la Directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003 (prise ensemble avec ses mesures de transposition nationale dans chacun des Etats parties à l'accord sur l'Espace économique européen), telle qu'amendée. Toute décision d'investir dans les titres ne devrait être fondée que sur le prospectus publié par SCOR à cet effet.

La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué de presse est interdite dans tous pays où une telle diffusion, publication ou distribution constituerait une violation des lois ou règlements applicables.

Etats-Unis d'Amérique

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente de titres financiers aux Etats-Unis. Les titres ne sauraient être offerts ou vendus aux Etats-Unis en l'absence d'un enregistrement ou d'une exemption d'enregistrement en vertu du US Securities Act de 1933. Une offre publique aux Etats-Unis ne peut être faite qu'au moyen d'un prospectus qui serait disponible auprès de l'émetteur et contiendrait des informations détaillées sur l'émetteur et son équipe dirigeante ainsi que ses états financiers.

*
* *

10 septembre 2012

N° 24 – 2012

Énoncés prévisionnels

SCOR ne communique pas de « prévisions du bénéfice » au sens de l'article 2 du Règlement (CE) n°809/2004 de la Commission européenne. En conséquence, les énoncés prévisionnels dont il est question au présent paragraphe ne sauraient être assimilés à de telles prévisions de bénéfice. Certains énoncés contenus dans ce communiqué peuvent avoir un caractère prévisionnel, y compris, notamment, les énoncés annonçant ou se rapportant à des événements futurs, des tendances, des projets ou des objectifs, fondés sur certaines hypothèses ainsi que toutes les déclarations qui ne se rapportent pas directement à un fait historique ou avéré. Les énoncés prévisionnels se reconnaissent à l'emploi de termes ou d'expressions indiquant, notamment, une anticipation, une présomption, une conviction, une continuation, une estimation, une attente, une prévision, une intention, une possibilité d'augmentation ou de fluctuation ainsi que toutes expressions similaires ou encore à l'emploi de verbes à la forme future ou conditionnelle. Une confiance absolue ne devrait pas être placée dans de tels énoncés qui sont par nature soumis à des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs, lesquels pourraient conduire à des divergences importantes entre les réalisations réelles d'une part, et les réalisations annoncées dans le présent communiqué, d'autre part.

Le Document de référence de SCOR déposé auprès de l'AMF le 8 mars 2012 sous le numéro D.12-0140 (le « Document de référence »), décrit un certain nombre de facteurs, de risques et d'incertitudes importants qui pourraient affecter les affaires du groupe SCOR. En raison de l'extrême volatilité et des profonds bouleversements qui sont sans précédent dans l'histoire de la finance, SCOR est exposé aussi bien à des risques financiers importants qu'à des risques liés au marché des capitaux, ainsi qu'à d'autres types de risques, qui comprennent les fluctuations des taux d'intérêt, des écarts de crédit, du prix des actions et des taux de change, l'évolution de la politique et des pratiques des agences de notation, ainsi que la baisse ou la perte de la solidité financière ou d'autres notations.