

***** BNP Paribas annonce l'Acceptation et les Résultats de l'Offre
d'Achat portent sur les Obligations émises par Compagnie de Saint-
Gobain *****

29 septembre 2010 - Le 22 septembre 2010, BNP Paribas (l'« Initiateur ») a annoncé avoir fait une offre aux Porteurs d'Obligations émises par Compagnie de Saint-Gobain (la « Société ») dans le cadre (i) de l'emprunt d'un montant nominal total de 1.000.000.000 euros portant intérêt à un taux de 8,25 % et venant à échéance le 28 juillet 2014 (ISIN XS0409153110) (les « Obligations 2014 ») et/ou (ii) de l'emprunt d'un montant nominal total de 750.000.000 euros portant intérêt à un taux de 7,25 % et venant à échéance le 16 septembre 2013 (ISIN XS0387435117) (les « Obligations Septembre 2013 ») et/ou (iii) de l'emprunt d'un montant nominal total de 750.000.000 euros portant intérêt à un taux de 6 % et venant à échéance le 20 mai 2013 (ISIN XS0428417900) (les « Obligations Mai 2013 ») et/ou (iv) de l'emprunt d'un montant nominal total de 1.100.000.000 euros portant intérêt à un taux de 4,25 % et venant à échéance le 31 mai 2011 (ISIN FR0010333377) (les « Obligations 2011 ») (les « Obligations Existantes »), portant sur l'achat en numéraire de tout ou partie des Obligations Existantes qu'ils détiennent (l'« Offre d'Achat ») conformément aux termes et conditions figurant dans le *Tender Offer Memorandum* en date du 22 septembre 2010 (le « *Tender Offer Memorandum* »). Les termes du présent communiqué portant une majuscule et non définis ont la définition qui leur est donnée dans le *Tender Offer Memorandum*.

Les Conditions de Nouvelle Emission ayant été remplies, l'Initiateur annonce aujourd'hui l'acceptation et les résultats de l'Offre d'Achat.

Le Montant Maximum Accepté a été fixé à 957.154.000 euros et les Limites d'Acceptation par Série ont été fixées à 314.145.000 pour les Obligations 2014, à 144.844.000 euros pour les Obligations Septembre 2013, à 174.715.000 euros pour les Obligations Mai 2013 et à 323.450.000 euros pour les Obligations 2011.

Obligations 2014

Le montant en principal des Obligations apportées s'élève à 314.145.000 euros.
Le Montant d'Acceptation est de 314.145.000 euros.
Le Taux de *Mid-Swaps* Interpolé est de 1,742 pour cent.
Le Rendement d'Achat est de 2,592 pour cent.
Le Prix d'Achat est de 120,323 pour cent
Le Prix d'Achat s'élève à 1.203,23 euros par tranche de valeur nominale de 1.000 euros.
Les Intérêts Echus s'élèvent à 14,69 euros par tranche de valeur nominale de 1.000 euros.
Le Prix d'Achat Payé est de 1.217,92 euros par tranche de valeur nominale de 1.000 euros.
Le montant nominal des Obligations encore en circulation après la Date de Réalisation sera de 685.855.000 euros.

Obligations Septembre 2013

Le montant en principal des Obligations apportées s'élève à 144.844.000 euros.
Le Montant d'Acceptation est de 144.844.000 euros.
Le Taux de *Mid-Swaps* Interpolé est de 1,596 pour cent.
Le Rendement d'Achat est de 2,346 pour cent.
Le Prix d'Achat est de 113,859 pour cent.
Le Prix d'Achat s'élève à 1.138,59 euros par tranche de valeur nominale de 1.000 euros.
Les Intérêts Echus s'élèvent à 2,98 euros par tranche de valeur nominale de 1.000 euros.
Le Prix d'Achat Payé est de 1.141,57 euros par tranche de valeur nominale de 1.000 euros.
Le montant nominal des Obligations encore en circulation après la Date de Réalisation sera de 605.156.000 euros.

Obligations Mai 2013

Le montant en principal des Obligations apportées s'élève à 174.715.000 euros.
Le Montant d'Acceptation est de 174.715.000 euros.
Le Taux de *Mid-Swaps* Interpolé est de 1,541 pour cent.
Le Rendement d'Achat est de 2,291 pour cent.
Le Prix d'Achat est de 109,357 pour cent.

Le Prix d'Achat s'élève à 1.093,57 euros par tranche de valeur nominale de 1.000 euros.
Les Intérêts Echus s'élèvent à 22,03 euros par tranche de valeur nominale de 1.000 euros.
Le Prix d'Achat Payé est de 1.115,60 euros par tranche de valeur nominale de 1.000 euros.
Le montant nominal des Obligations encore en circulation après la Date de Réalisation sera de 575.285.000 euros.

Obligations 2011

Le montant en principal des Obligations apportées s'élève à 323.450.000 euros.
Le Montant d'Acceptation est de 323.450.000 euros.
Le Rendement d'Achat est de 101,950 pour cent.
Le Prix d'Achat s'élève à 50.975,00 euros par tranche de valeur nominale de 50.000 euros.
Les Intérêts Echus s'élèvent à 716,10 euros par tranche de valeur nominale de 50.000 euros.
Le Prix d'Achat Payé est de 51.691,10 euros par tranche de valeur nominale de 50.000 euros.

Le montant nominal des Obligations encore en circulation après la Date de Réalisation sera de 776.550.000 euros.

Il est prévu que le règlement-livraison de l'Offre d'Achat ait lieu le 1^{er} octobre 2010 (la « Date de Réalisation »).

Les informations relatives à l'Offre d'Achat peuvent être obtenues auprès du Co-Arrangeur et Conseil Principal de Structuration, BNP Paribas (+44 207 595 8668), du Co-Arrangeur et Conseil de Structuration, JP Morgan (+44 207 7771333), ou des Co-Arrangeurs, Citi (+44 207 986 8969), HSBC (+44 207 991 5874), The Royal Bank of Scotland (+44 207 085 3781 / 4634), Société Générale Corporate & Investment Banking (+33 1 5898 4581).

L'Offre d'Achat n'est pas faite, directement ou indirectement, sur et à destination des territoires italien ou des Etats Unis d'Amérique. D'autres restrictions s'appliquent et sont décrites en détail dans le *Tender Offer Memorandum*.