



SNS REAAL

Persbericht

Utrecht, 29 november 2011

SNS Bank N.V. rondt Lower Tier 2 omruilaanbod succesvol af

DIT PERSBERICHT IS NIET BESTEMD VOOR UITGIFTE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING AAN PERSONEN IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN

Op 17 november 2011 heeft SNS Bank N.V. ("SNS Bank") een omruilaanbod aangekondigd om de kwaliteit van het kapitaal van SNS Bank te verbeteren en versterken door het creëren van core Tier 1 kapitaal. Obligatiehouders (I) van uitstaande € 500.000.000 6,25% Subordinated Notes (einde looptijd 2020) en obligatiehouders (II) van uitstaande € 200.000.000 6,625% Subordinated Fixed Rate Notes (einde looptijd 2018) hebben een aanbod gekregen om deze effecten om te wisselen voor in euro gedenomineerde Fixed Rate Senior Notes (einde looptijd 2016), uit te geven door SNS Bank onder het € 25.000.000.000 Debt Issuance Programme. De vervaldatum van het omruilaanbod was 25 november 2011.

De ontvangen geldige inschrijvingen voor het omruilaanbod vertegenwoordigen een participatiegraad van:

- (I) 47,53% (€ 237.658.000) van de uitstaande € 500.000.000 6,25% Subordinated Notes (einde looptijd 2020);
- (II) 81,36% (€ 159,3 miljoen) van de uitstaande € 200.000.000 6,625% Subordinated Fixed Rate Notes (einde looptijd 2018).

Met een gemiddelde participatiegraad van 57,05% van de bestaande effecten is deze transactie succesvol verlopen.

De netto opbrengst uit deze transactie bedraagt ongeveer € 72 miljoen.

Voor het omruilaanbod golden de bepalingen en beperkingen uit het Exchange Offer Memorandum van 17 november 2011.

Over SNS REAAL

SNS REAAL is een innovatieve dienstverlener op het gebied van bankieren en verzekeren die zich vooral richt op de Nederlandse retailmarkt, inclusief het mkb. Het aanbod bestaat uit drie kernproductgroepen: hypotheek en vastgoedfinanciering, sparen en beleggen, en verzekeren. Vanuit een lange traditie voelt SNS REAAL zich verbonden met de Nederlandse samenleving. Met een balanstotaal van bijna € 131 miljard (ultimo juni 2011) is SNS REAAL een van de grote bankverzekeraars in Nederland. De onderneming heeft ongeveer 7.000 medewerkers (fte's) en heeft haar hoofdkantoor in Utrecht.

Disclaimer

Dit persbericht bevat uitsluitend feitelijke informatie en dient niet te worden opgevat als een opinie of aanbeveling met betrekking tot de koop of verkoop van aandelen of andere effecten die zijn uitgegeven door SNS REAAL N.V. Dit persbericht bevat geen waardeoordeel of voorspelling met betrekking tot de financiële resultaten van SNS REAAL N.V.

Als u geen persberichten van SNS REAAL wenst te ontvangen, dan kunt u een e-mail sturen naar info@snsreaal.nl.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met

Dealer manager

UBS Limited (+44 20 7567 0525 / ol-liability-management@ubs.com)

Co-Dealer Manager

SNS Securities NV (+31 20 550 8436)

SNS REAAL Corporate Communicatie

Roelina Bolding

corporatecommunicatie@snsreaal.nl

Mobiel: 06 - 22 60 71 87

Jeroen de Graaf

corporatecommunicatie@snsreaal.nl

Mobiel: 06 – 18 30 65 75

SNS REAAL Investor Relations

Jacob Bosscha

jacob.bosscha@snsreaal.nl

Tel: 030 - 291 42 46

Victor Zijlema

victor.zijlema@snsreaal.nl

Tel: 030 - 291 42 47