

**Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux États-Unis ou distribuer,
directement ou indirectement, à des ressortissants des États-Unis**

Communiqué de presse

27 mars 2013



SUCCES DU PREMIER EMPRUNT EN EUROS LANCE PAR LA CADES EN 2013, D'UN MONTANT DE 2,5 MILLIARDS D'EUROS, DE MATURITE 5 ANS ET DE COUPON 1%

La CADES (Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale), a clôturé hier avec succès son premier emprunt de référence en euros de l'année 2013 d'un montant de 2,5 milliards d'euros et de maturité 5 ans.

Principales caractéristiques de l'émission

Le prix de cette émission de coupon 1,0% à échéance 25 mai 2018, a été fixé à 99,499%. La transaction a été conclue avec un écart de 17,1 points de base au-dessus du taux OAT 1% à échéance 25 mai 2018.

La CADES a mandaté BNP Paribas, Credit Suisse, HSBC et Natixis en tant que chefs de file ainsi que DZ Bank, LBBW et Nord LB en tant que co-chefs de file pour diriger cette opération.

Le placement s'est effectué au Royaume Uni et en Irlande pour 22%, en France pour 22%, en Allemagne et Autriche pour 18%, au Benelux pour 11%, en Asie pour 10%, dans d'autres pays d'Europe pour 10% et en Afrique et au Moyen-Orient pour 7%.

L'emprunt, qui a réuni 80 investisseurs, a été souscrit pour près de la moitié par les banques et autres établissements financiers (49%) ainsi que par les banques centrales (23%), les gérants de fonds (22%) et les compagnies d'assurance (6%).

Après cette opération, la CADES aura levé 5,3 milliards d'euros sur les marchés de capitaux depuis le 1^{er} janvier 2013.

Retrouvez toute l'information relative à la CADES sur www.cades.fr

CADES REMBOURSER LA DETTE – ASSURER LE FUTUR



Patrice Ract Madoux
Président du Conseil d'Administration
01 55 78 58 03
patrice.ract-madoux@cades.fr

Relations presse
Charlène Masson
01 56 88 11 28
cmasson@actifin.fr



Relations investisseurs
Alexandre Commerot
01 56 88 11 11
acommerot@actifin.fr

Les présents documents écrits ne doivent pas être diffusés aux États-Unis. Les informations contenues dans les présentes ne constituent pas une offre de valeurs mobilières à vendre aux États-Unis.

Les présents documents ne doivent pas être diffusés, directement ou indirectement, aux États-Unis (y compris dans leurs territoires et possessions, un quelconque État des États-Unis et le District de Colombie). Les présents documents ne constituent pas ni ne font partie d'une offre ou d'une sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux États-Unis. Les Billets auxquels il est fait référence dans les présentes n'ont pas été et ne seront pas inscrits en vertu de la Loi états-unienne de 1933 sur les valeurs mobilières, telle que modifiée (la « Securities Act »), et ne peuvent être proposés ou vendus aux États-Unis ou à des ressortissants des États-Unis à

**Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux États-Unis ou distribuer,
directement ou indirectement, à des ressortissants des États-Unis**

moins d'être inscrits en vertu de la Securities Act ou d'une exemption des obligations d'inscription de la Securities Act. Aucune offre publique de titres ne sera faite aux États-Unis.