

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

Communiqué de presse

16 janvier 2015



LA CADES INAUGURE 2015 EN CLOTURANT AVEC SUCCES UN EMPRUNT EN EUROS D'UN MONTANT DE 3 MILLIARDS D'EUROS DE MATURITE 8 ANS ET DE COUPON ANNUEL DE 0,5%

Après la présentation à la presse en début de semaine, à Paris et à Londres, de son programme de financement pour 2015, la CADES (Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale), a clôturé hier avec succès son premier emprunt de l'année d'un montant de 3 milliards d'euros.

Principales caractéristiques de l'émission

Le prix de cette émission de coupon 0,5%, de maturité 8 ans (échéance 25 mai 2023), a été fixé à 99,416%. Cette transaction a été conclue avec un écart de 10 points de base au-dessus du taux de l'OAT 1,75% à échéance mai 2023.

La CADES a mandaté Crédit Agricole CIB, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, HSBC et Natixis en tant que chefs de file ainsi que Norddeutsche Landesbank, DZ Bank, Landesbank Baden-Wuerttemberg, Landesbank Hessen Thuringen en tant que co-chefs de file pour diriger cette opération.

La moitié de l'emprunt souscrit par les banques

Ce premier emprunt de l'année s'est caractérisé par une forte demande des investisseurs internationaux permettant de constituer le livre d'ordre en moins de 24h.

Le placement s'est effectué auprès d'investisseurs en Asie pour 24%, et en Europe pour 76% : France (23%), Allemagne et Autriche (20%), Royaume-Uni et Irlande (13%) et autres pays d'Europe (20%).

Les banques ont souscrit la moitié de l'emprunt (50%), suivies par les banques centrales et institutions officielles pour 26%, les gérants de fonds et les banques privées pour 22%, et les compagnies d'assurance et les fonds de pension pour 2%.

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

actifin
communication financière

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 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.