



FORT SUCCES DU PREMIER EMPRUNT EN DOLLARS LANCE PAR LA CADES EN 2015

3,5 milliards de dollars US - Maturité : 7 ans - Coupon : 1,875%

La CADES (Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale), a clôturé un emprunt de référence à 7 ans d'un montant de 3,5 milliards de dollars US. Ce premier emprunt de référence en dollars émis en 2015 a été réalisé dans le cadre de son programme établi selon la règle 144A/3(c)(7) de la U.S. Securities Act de 1933 aux Etats-Unis.

Principales caractéristiques de l'émission

Le prix de cette émission de coupon 1,875% à échéance 12 février 2022, a été fixé à 99,720%. La transaction a été conclue avec une marge correspondante à un écart de 21 points de base au-dessus de la courbe des swaps américains (équivalent à 31,05 points de base au-dessus du bon du Trésor américain de maturité 7 ans).

La CADES a mandaté Barclays, BNP Paribas, Morgan Stanley et The Royal Bank of Scotland plc pour diriger cette opération.

Une forte demande en provenance d'Asie

La demande exceptionnelle qui a été enregistrée a permis de constituer en un temps record un livre d'ordre pour un montant de 4,4 milliards de dollars. Ce vif succès traduit la confiance renouvelée des investisseurs dans la signature publique française, la reconnaissance de la solidité de la CADES et l'intérêt toujours très important pour ses obligations.

En outre, la forte participation des investisseurs nord-américains pour un emprunt sous le programme établi selon la règle 144A/3C7 démontre le succès de la stratégie de diversification de la CADES.

Le placement s'est effectué auprès de 56 investisseurs du monde entier : en Asie pour 48%, au Royaume-Uni pour 19%, en Amérique pour 14%, en Europe zone euro pour 14%, et dans d'autres pays pour 4%.

Les banques centrales et institutions officielles ont souscrit près de la moitié de l'emprunt (44%), suivies par les banques pour 30%, les gérants de fonds pour 18%, et d'autres établissements pour 8%.

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 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.