



LA CADES CLOTURE AVEC SUCCES SON 2^{EME} EMPRUNT EN DOLLARS DE L'ANNEE

5,0 milliards de dollars US - Maturité : 3 ans - Coupon : 1,25%

La CADES (Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale), a clôturé un emprunt de référence à 3 ans d'un montant de 5,0 milliards de dollars US. Cet emprunt constitue le deuxième emprunt en dollars émis par la CADES en 2015 sous le 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 1,25 % à échéance 12 mars 2018, a été fixé à 99,722%. La transaction a été conclue avec une marge correspondante à un écart de 5 points de base au-dessus de la courbe des swaps américains (équivalent à 27,8 points de base au-dessus du bon du Trésor américain de maturité 3 ans).

La CADES a mandaté Citi, Deutsche Bank, JP Morgan et Société Générale pour diriger cette opération.

Près de la moitié de la demande en provenance des banques centrales et des institutions officielles

La demande exceptionnelle qui a été enregistrée a permis de constituer un livre d'ordre de plus de 5,5 milliards de dollars en un temps record. 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 émissions obligataires.

Le placement s'est effectué auprès d'investisseurs du monde entier : en Asie pour 37%, en Grande-Bretagne pour 28%, aux Etats-Unis pour 16%, en Europe pour 9%, au Moyen Orient pour 7% et en Amérique du Sud pour 3%.

Les banques centrales et institutions officielles ont souscrit près de la moitié de l'emprunt (49%), suivies par les banques pour 38%, les gérants de fonds pour 12%, et les entreprises pour 1%.

Après cette opération, la CADES aura levé 12,0 milliards d'euros sur les marchés de capitaux depuis le 1^{er} janvier 2015, soit plus des deux-tiers de son programme de financement de 16 milliards d'euros à moyen et long terme.

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.