

La CADES lance une émission obligataire à 3.625% d'un montant de 3 milliards d'euros à échéance 25/04/2015

Communiqué de presse

La CADES lance aujourd'hui une émission obligataire en euros d'un montant de 3 milliards. Cette opération s'inscrit dans la poursuite de son programme d'emprunt très actif en ce début d'année, avec la volonté de privilégier notamment les émissions en euros cotées sur les marchés électroniques (MTS).

Cette émission de taux facial 3,625%, à échéance 25 avril 2015, offre un écart de 10,7 points de base par rapport à l'OAT 2014 et 7 points de base au-dessus de la prochaine OAT avril 2015. Le prix proposé est de 99,726 et la date de règlement est fixée au 9 février 2005. Pour cette opération, la CADES a mandaté CSFB, JP Morgan et Nomura pour être les Chefs de File. Barclays Capital, Deutsche Bank, Dresdner KW, HSBC, Natexis et SG complètent le syndicat de placement.

Le succès remporté par cette opération se traduit par un montant d'ordres de 4 milliards d'euros et une grande diversité d'investisseurs.

Le placement s'est effectué au Royaume-Uni et en Irlande pour 32%, en France pour 9%, au Benelux pour 4%, en Allemagne pour 4%, en Suisse pour 8%, en Scandinavie pour 11%, dans les autres pays européens pour 3%, en Asie (hors Japon) pour 17%, au Japon pour 8% et aux Etats-Unis pour 4%.

Les banques centrales ont souscrit 28% de l'emprunt tandis que 42% revenaient aux portefeuilles de banques, 26% à des fonds d'investissement et 4% aux compagnies d'assurances et fonds de pension.

CADES : UN EMETTEUR DE REFERENCE SUR LES MARCHES EUROPEENS

Créée en 1996, la CADES est un établissement public contrôlé par l'Etat français. Noté au plus haut niveau par les principales agences de notation internationales (AAA/A1+, Aaa/P1, AAA/F1+), il bénéficie par ailleurs d'une pondération 0% au titre du ratio de solvabilité de Bâle, ce qui le place parmi les cinq principaux émetteurs européens non gouvernementaux.