

La CADES lance une émission obligataire d'un montant d' 1,25 milliard de dollars

Communiqué de presse

Devant l'attractivité renforcée du marché de l'USD et la recherche permanente de l'élargissement de sa base d'investisseurs, La CADES, a lancé hier une émission obligataire à Taux Fixe d'1,25 milliard de dollars.

L'émission, à 3 ans, à échéance le 15 juillet 2008 offrira un coupon de 4, 125% et un spread de 32 pb au-dessus de la courbe des bons du Trésor américains.

Cette transaction a pour chef de file Nomura et UBS.

Cinq banques ont également participé à la transaction : BNPP, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC et Merrill Lynch ;

La réelle performance et l'excellent niveau de sécurité et de liquidité de la transaction ont vivement intéressé les banques centrales, en particulier en Asie. Celles-ci ont montré un fort intérêt pour l'émission et ont souscrit des ordres de grande qualité à hauteur de 65 %. Le reste des placements s'est effectué en Europe et Royaume-Uni pour 13 %, au Moyen Orient pour 12 % et en Amérique du Nord pour 10 %

Les banques centrales ont souscrit 75 % de l'emprunt tandis que 18 % revenaient aux portefeuilles de banques et 8 % à des fonds d'investissement

Soit un encours de 2,3 Milliards d'euros avant l'augmentation annoncée ce jour.

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.