

IXIS CIB et NATEXIS Banques Populaires chefs de file de l'émission obligataire CADES - 1,85% 25 juillet 2017 - 1,250 Md€

Communiqué de presse

La CADES a mandaté IXIS CORPORATE & INVESTMENT BANK (IXIS CIB) et NATEXIS BANQUES POPULAIRES en tant que chefs de file pour diriger une nouvelle émission de référence indexée sur l'inflation française d'un montant de 1,25 milliard d'euros. L'opération permet à la CADES de maintenir sa présence sur le marché des obligations indexées à l'inflation française et de compléter son programme d'emprunt de 27 milliards d'euros pour l'année 2006, tout en renforçant la diversification de sa base d'investisseurs. Après cette opération, la CADES aura levé 11,5 milliards d'euros sur les marchés de capitaux depuis le 1^{er} janvier.

L'opération, qui a reçu un accueil très favorable des investisseurs européens, a été sursouscrite en moins de 24 heures. Le succès de cette opération a notamment été assuré par le fort intérêt des investisseurs français (en raison de l'indexation sur inflation française) complété par la présence d'investisseurs anglais et allemands. On dénombre un total de 24 investisseurs, compagnies d'assurances, banques et gestionnaires d'actifs, la majorité étant des investisseurs d'actifs à long terme.

Conditions de l'emprunt

Montant	1,250 Mds
Coupn	1,85% multiplié par l'indice d'inflation française hors tabac pulbié par l' INSEE
Date de lancement	19 juillet 2006
Date de règlement	28 juillet 2006
Echéance	25 juillet 2017
Prix d'émission reoffer	99,206%
Taux reoffer	1,9308%
Spread contre OAT	6,5 bps
Notation	Aaa / AAA / AAA
Chefs de file, teneurs de livre (Bookrunners)	IXIS CIB et NATEXIS BANQUE POPULAIRES
Syndicat de banques	Barclays, Crédit Suisse et HSBC
Cotation	Paris

Contacts Marché Primaire Obligataire

IXIS CIB Natexis Banques Populaires

Laurent Lagorsse : +33 1 58 55 08 14 Karim Mezani : +33 1 53 40 36 37

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.