

**Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux États-Unis ou distribuer,
directement ou indirectement, à des ressortissants des États-Unis**

Communiqué de presse

28 janvier 2016



LA CADES POURSUIT LA REALISATION DE SON PROGRAMME 2016 EN CLOTURANT AVEC SUCCES SA PREMIERE EMISSION EN EUROS DE L'ANNEE

Montant : 4,5 Mds € – maturité : long 4 ans – coupon : 0,05%

La CADES (Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale), a clôturé hier avec succès un emprunt de 4,5 milliards d'euros, de maturité 4 ans long. Cette opération a été réalisée en moins de 24h auprès de plus de 90 investisseurs internationaux.

Principales caractéristiques de l'émission

Le prix de cette émission de coupon 0,05 %, de maturité 25 novembre 2020, a été fixé à 99,698%. Cette transaction a été conclue avec un écart de 17 points de base par rapport à l'OAT de référence (OAT 0,25% 25 novembre 2020).

La CADES a mandaté Barclays, Crédit Agricole CIB, Natixis et SG CIB en tant que chefs de file ainsi que DZ Bank, LBBW et Nord LB en tant que co-chefs de file pour diriger cette opération.

La confiance des investisseurs internationaux

La forte demande qui a été enregistrée a permis de constituer un livre d'ordre de près de 5,0 milliards d'euros en un temps record.

Cette nouvelle opération souligne le fort intérêt des investisseurs internationaux pour les emprunts émis par la CADES avec 78% des allocations réalisées hors de France. Ainsi le placement s'est effectué pour 22% en France, 20% au Royaume-Uni, 17% en Allemagne, 21% dans le reste de l'Europe, 14% en Asie et 6% dans d'autres pays.

Les banques ont souscrit plus de la moitié de l'emprunt (58%), suivies par les banques centrales et institutions officielles pour 28%, les gérants de fonds pour 11%, et les compagnies d'assurance pour 3 %.

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
Isabelle Dray
01 56 88 11 28
idray@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.