

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

Communiqué de presse

5 février 2016



LA CADES CLOTURE AVEC SUCCES UN EMPRUNT SIGNIFICATIF EN LIVRES STERLING

500 millions de livre sterling - Maturité : 3 ans - Coupon : 1%

La CADES (Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale), a clôturé hier un emprunt de référence à 3 ans d'un montant de 500 millions de livres sterling. Après deux opérations en USD et en Euro depuis le début de l'année, cette émission en livre sterling démontre la capacité de la CADES à diversifier ses sources de financement.

Principales caractéristiques de l'émission

Le prix de cette émission de coupon 1% à échéance 7 mars 2019 a été fixé à 99,621%. La transaction a été conclue avec une marge correspondante à un écart de 58 points de base au-dessus du Trésor britannique.

La CADES a mandaté JP Morgan, Nomura et The Royal Bank of Scotland pour diriger cette opération.

Une forte demande des investisseurs en un temps record

Le placement s'est effectué en moins de 3 heures, auprès d'une vingtaine d'investisseurs du monde entier : au Royaume-Uni pour 35%, en Asie pour 33%, en Suisse pour 15%, en Amérique et au Moyen-Orient pour 14%, et en zone Euro pour 3%.

Les banques ont souscrit près de la moitié de l'emprunt (44%), suivies par les banques centrales et institutions officielles pour 43% et les gérants de fonds pour 13%

Après cette opération, la CADES aura levé 8,4 milliards d'euros sur les marchés de capitaux depuis le 1^{er} janvier 2016.

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

actifin
communication financière

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.