

Gouvernance des Produits MiFID II / Marché Cible : contreparties éligibles et clients professionnels uniquement - Uniquement pour les besoins du processus d'approbation du produit du producteur, l'évaluation du marché cible des Titres, en prenant en compte les cinq catégories mentionnées au paragraphe 18 des lignes directrices publiées par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers le 5 février 2018, a mené à la conclusion que : (i) le marché cible des Titres comprend les contreparties éligibles et clients professionnels uniquement, tels que définis par la Directive 2014/65/UE, telle que modifiée ("**MiFID II**"), et (ii) tous les canaux de distribution des Titres à des contreparties éligibles ou à des clients professionnels sont appropriés.. Toute personne qui par la suite, offre, vend ou recommande des Titres (un "**distributeur**") devrait prendre en compte l'évaluation du marché cible réalisée par le producteur. Cependant un distributeur soumis à MiFID II est tenu de réaliser sa propre évaluation du marché cible des Titres (en retenant ou en affinant l'évaluation du marché cible faite par le producteur) et de déterminer les canaux de distributions appropriés.

INTERDICTION DE VENTE AUX INVESTISSEURS DE DETAIL DANS L'EEE ET AU RU

Les Titres ne sont pas destinés à être offerts, vendus ou autrement mis à la disposition et ne devront pas être offerts, vendus ou autrement mis à la disposition de tout investisseur de détail dans l'Espace Economique Européen (l'"**EEE**") ou au Royaume-Uni (le "**RU**"). Pour les besoins de cet avertissement, investisseur de détail désigne une personne qui remplit un (ou plusieurs) des critères suivants (i) être un "client de détail" au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 11), de MiFID II ; (ii) être un "client" au sens de la Directive 2016/97/CE, telle que modifiée, lorsque celui-ci ne correspondrait pas à la définition d'un client professionnel donnée à l'article 4, paragraphe 1, point 10), de MiFID II ou (iii) ne pas être un investisseur qualifié tel que défini dans le règlement (UE) 2017/1129, tel que modifié le cas échéant (le "**Règlement Prospectus**"). En conséquence, aucun document d'information clé requis par le Règlement (UE) no 1286/2014 (le "**Règlement PRIIPS**") pour l'offre ou la vente des Titres ou autrement pour leur mise à disposition à aux investisseurs de détail dans l'EEE ou au RU n'a été préparé et dès lors l'offre ou la vente des ou autrement leur mise à disposition à un investisseur de détail dans l'EEE ou au RU pourrait être considérée comme illégale en vertu du Règlement PRIIPS.

Conditions Définitives en date du 26 février 2021



CAISSE DES DEPÔTS ET CONSIGNATIONS

**Programme de Titres Négociables à Moyen Terme
(*Negotiable European Medium Term Note Programme*)
de 1.500.000.000 d'euros**

**Emission de Titres négociables à moyen terme (NEU MTN) pour un montant nominal de 75.000.000
EUR portant intérêt au taux de 0,859 % l'an et venant à échéance le 26 février 2041**

(les "Titres")

Emission n°12

CDC Placement

PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés ci-après seront réputés être définis pour les besoins des Modalités incluses dans le Prospectus de Base en date du 8 juillet 2020 (approuvé par l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") sous le numéro d'approbation 20-324 en date du 8 juillet 2020) tel que complété par le supplément au prospectus de base en date du 26 octobre 2020 (visé par l'AMF sous le numéro 20-527 en date du 26 octobre 2020) qui constituent ensemble un prospectus de base au sens du Règlement Prospectus (tel que défini ci-après) (le "**Prospectus de Base**").

Le présent document constitue les conditions définitives (les "**Conditions Définitives**") relatives à l'admission aux négociations sur un Marché Réglementé des titres décrits ci-après (les "**Titres**") pour les besoins de l'article 8 du Règlement Prospectus et devant être lues conjointement avec le Prospectus de Base afin d'obtenir toutes les informations nécessaires sur l'Emetteur. Les présentes Conditions Définitives et le Prospectus de Base sont publiés sur les sites internet (i) de l'AMF (www.amf-france.org) et (ii) de l'Emetteur (www.caissedesdepots.fr).

L'expression "**Règlement Prospectus**" signifie le Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017.

| | | |
|------------|---|--|
| 1. | Emetteur : | Caisse des dépôts et consignations. |
| 2. | Emission n° : | 12 |
| 3. | Nombre de Titres admis aux négociations : | 375 |
| 4. | Devise Prévues : | Euro ("EUR") |
| 5. | Montant Nominal Total : | 75.000.000 EUR |
| 6. | Prix d'émission : | 100 % du Montant Nominal Total de l'Emission |
| 7. | Valeur Nominale Indiquée : | 200.000 EUR |
| 8. | (i) Date d'Emission : | 2 mars 2021 |
| | (ii) Date de Début de Période d'Intérêts : | Date d'Emission |
| 9. | Date d'Echéance : | 2 mars 2041 |
| 10. | Base d'Intérêt : | Taux Fixe de 0,859 % <i>(autres détails indiqués ci-après)</i> |
| 11. | Base de Remboursement/Paiement : | A moins qu'ils n'aient été remboursés ou rachetés et annulés, les Titres seront remboursés à la Date d'Echéance à 100 % de leur Valeur Nominale Indiquée. <i>(autres détails indiqués ci-après)</i> |
| 12. | Option de remboursement : | Option de remboursement au gré de l'Émetteur <i>(autres détails indiqués ci-après)</i> |
| 13. | Date des autorisations d'émission des Titres : | Décision de Virginie Chapron-du Jeu en sa qualité de Directrice des finances du Groupe de l'Émetteur en date du 24 février 2021. |

DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS A PAYER (LE CAS ECHEANT)

| | | |
|------------|--|--|
| 14. | Dispositions relatives aux Titres à Taux Fixe : | Applicable |
| | (i) Taux d'Intérêt : | 0,859 % par an payable annuellement à terme échu |
| | (ii) Date(s) de Paiement du Coupon : | 2 mars de chaque année, du 2 mars 2022 (inclus) jusqu'à la Date d'Echéance (incluse) |
| | (iii) Montant(s) d'Intérêts Fixe : | 1.718 EUR pour 200.000 EUR de Valeur Nominale Indiquée |
| | (iv) Montant(s) de Coupon Brisé : | Sans objet |
| | (v) Méthode de Décompte des Jours : | Exact/Exact – ICMA (non ajusté) |
| | (vi) Dates de Détermination du Coupon : | 2 mars de chaque année |
| 15. | Dispositions relatives aux Titres à Taux Variable : | Sans objet |
| 16. | Stipulations relatives aux Titres à Coupon Zéro : | Sans objet |

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

- 17. Option de remboursement au gré de l'Emetteur :** Applicable
- (i) Date(s) de Remboursement Optionnel : 2 mars 2026
- L'Emetteur peut rembourser les Titres en totalité et non en partie seulement à la Date de Remboursement Optionnel. Un préavis d'au moins 5 Jours Ouvrés avant la Date de Remboursement Optionnel devra être adressé, sans coût additionnel
- (ii) Montant(s) de Remboursement Optionnel de chaque Titre : 200.000 EUR par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 200.000 EUR
- (iii) Si remboursable partiellement :
- (a) Montant de Remboursement Minimum : Sans objet
- (b) Montant de Remboursement Maximum : Sans objet
- 18. Montant de Remboursement Final de chaque Titre :** 200.000 EUR par Titre de Valeur Nominale Indiquée de 200.000 EUR

DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES

- 19. Place(s) Financière(s) ou autres dispositions particulières relatives aux dates de paiement pour les besoins de l'Article 5(d) :** TARGET 2

RESPONSABILITE

L'Emetteur accepte la responsabilité des informations contenues dans les présentes Conditions Définitives.

Signé pour le compte de la Caisse des dépôts et consignations :

Par :



Albert Moirignot

Dûment habilité

Par :



Dûment habilité

Albert MOIRIGNOT
CAISSE DES DÉPÔTS ET CONSIGNATIONS
Signé électroniquement le 26/02/2021 16:09:57

Eric BEYRATH
CAISSE DES DÉPÔTS ET CONSIGNATIONS
Signé électroniquement le 26/02/2021 15:49:34

PARTIE B – AUTRES INFORMATIONS

1. COTATION ET ADMISSION A LA NEGOCIATION :

- (i) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Titres aux négociations sur Euronext Paris avec effet à ou vers la Date d'Emission devrait être faite par l'Emetteur (ou pour son compte).
- (ii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : 13.925

2. CONVERSION EN EUROS

Conversions en Euros : Sans Objet

3. NOTATIONS

Les Titres à émettre devraient faire l'objet de la notation suivante :

Moody's France S.A.S. : Aa2
S&P Global Ratings Europe Limited : AA

Chacune des agences ci-avant est une agence de notation de crédit établie dans l'Union Européenne, enregistrée conformément au règlement (CE) n°1060/2009 du Parlement Européen et du Conseil du 16 septembre 2009 sur les agences de notation de crédit, tel que modifié (le "**Règlement ANC**") et figurant sur la liste des agences de notation de crédit publiée sur le site internet de l'Autorité européenne des marchés financiers (l'"**AEMF**") (www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk) conformément au Règlement ANC.

4. INTERET DES PERSONNES PHYSIQUES ET MORALES PARTICIPANT A L'EMISSION

A l'exception des commissions payables à l'Agent Placeur conformément au chapitre "Souscription et Vente", à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'émission des Titres n'y a d'intérêt significatif. L'Agent Placeur et ses affiliés ont effectué, et pourraient être amenés à effectuer, des opérations liées à leurs activités de banque d'investissement et/ou de banque commerciale avec l'Emetteur, et pourraient lui fournir d'autres services dans le cadre normal de leurs activités.

5. RAISONS DE L'OFFRE

Utilisation du produit : Besoins généraux de financement

Montant net estimé du produit : 75.000.000 EUR

6. Titres à Taux Fixe uniquement – RENDEMENT

Rendement : 0,859 % par an.

Le rendement est calculé à la Date d'Emission sur la base du Prix d'Emission. Ce n'est pas une indication des rendements futurs.

7. Titres à Taux Variable uniquement – INDICE DE REFERENCE

Sans objet

8. INFORMATIONS OPERATIONNELLES

Code ISIN : FR0126634072

Code commun : 230850020

Dépositaires : Euroclear France

Tout système(s) de compensation autre qu'Euroclear Bank SA/NV et Clearstream Banking, SA et numéro(s) d'identification correspondant : Sans objet

Livraison : Livraison contre paiement

Nom et adresse de l'Agent de Calcul désigné pour les Titres (le cas échéant) : Sans objet

9. PLACEMENT

Méthode de distribution : Non syndiqué

(i) Si syndiqué, noms des Membres du Syndicat de Placement : Sans objet

(ii) Si non-syndiqué, nom de l'Agent Placeur : CDC Placement

(iii) Restrictions de vente - Etats-Unis d'Amérique :

L'Emetteur relève de la Catégorie 2 pour les besoins de la Règlementation S de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933 (*U.S. Securities Act of 1933*), telle que modifiée.

Les règles TEFRA ne seront pas applicables.

THIS DOCUMENT IS A FREE NON-BINDING TRANSLATION, FOR INFORMATION PURPOSES ONLY, OF THE FRENCH LANGUAGE *CONDITIONS DEFINITIVES* n° 12 DATED 26 FEBRUARY 2021. IN THE EVENT OF ANY AMBIGUITY OR CONFLICT BETWEEN CORRESPONDING STATEMENTS OR OTHER ITEMS CONTAINED IN THE *CONDITIONS DEFINITIVES* n° 12 DATED 26 FEBRUARY 2021 AND THIS DOCUMENT, THE RELEVANT STATEMENTS OR OTHER ITEMS CONTAINED IN THE *CONDITIONS DEFINITIVES* n° 12 DATED 26 FEBRUARY 2021 SHALL PREVAIL.

MiFID II Product Governance / Professional investors and ECPs only target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five (5) categories referred to in item 18 of the Guidelines published by European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") on 5 February 2018 has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

PROHIBITION OF SALES TO EEA AND UK RETAIL INVESTORS - The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and, with effect from such date, should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**") or in the United Kingdom (the "**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**"). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA or in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA or in the UK may be unlawful under the PRIIPS Regulation

Final Terms dated 26 February 2021



**CAISSE DES DÉPÔTS ET CONSIGNATIONS
€1,500,000,000
Negotiable European Medium Term Note Programme**

Issue of EUR 75,000,000 0.859 per cent. Notes due 26 February 2041

(the "Notes")

Issue No: 12

CDC Placement

PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 8 July 2020 which received approval number No. 20-324 from the *Autorité des marchés financiers* ("AMF") on 8 July 2020 and the Supplement to the Base Prospectus dated 26 October 2020 which received approval number no. 20-527 from the AMF on 26 October 2020 which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (as defined below) (the "**Base Prospectus**").

This document constitutes the final terms (the "**Final Terms**") relating to the admission to trading on a Regulated Market of the notes described herein (the "**Notes**") for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with such Base Prospectus in order to obtain all the relevant information. The Base Prospectus and these Final Terms are published on the website (i) of the AMF (www.amf-france.org) and (ii) of the Issuer (www.caissedesdepots.fr).

The expression "**Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017.

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Issuer: | Caisse des dépôts et consignations |
| 2. | Series Number: | 12 |
| 3. | Number of Notes admitted to trading: | 375 |
| 4. | Specified Currency: | Euro ("EUR") |
| 5. | Aggregate Nominal Amount: | EUR 75,000,000 |
| 6. | Issue Price: | 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount |
| 7. | Specified Denomination: | EUR 200,000 |
| 8. | (i) Issue Date: | 2 mars 2021 |
| | (i) Interest Commencement Date: | Issue Date |
| 9. | Maturity Date: | 2 mars 2041 |
| 10. | Interest Basis: | 0.859 per cent. Fixed Rate <i>(Further particulars specified below)</i> |
| 11. | Redemption/Payment Basis: | Unless redeemed or repurchased and cancelled, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at 100% of their Specified Denomination <i>(Further particulars specified below)</i> |
| 12. | Call Option: | Call option <i>(Further particulars specified below)</i> |

- 13. Date of approval for the issuance of Notes:** Decision of Virginie Chapron-du Jeu in her capacity as *Directrice des finances du Groupe* of the Issuer dated 24 February 2021.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

- 14. Fixed Rate Note Provisions** Applicable
- (i) Rate(s) of Interest: 0.859 per cent. *per annum* payable annually in arrear
 - (ii) Interest Payment Date(s): 2 March in each year from and including 2 March 2022 until the Maturity Date (included)
 - (iii) Fixed Interest Amount(s): EUR 1,718 per EUR 200,000 Specified Denomination
 - (iv) Broken Amount(s): Not applicable
 - (v) Day Count Fraction: Actual/Actual-ICMA (unadjusted)
 - (vi) Interest Determination Dates: 2 March in each year
- 15. Floating Rate Provisions** Not Applicable
- 16. Zero Coupon Provisions:** Not applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

- 17. Call Option (Issuer Call)** Applicable
- (i) Optional Redemption Date(s): 2 March 2026
The Issuer may redeem the Notes, in whole but not in part, on the Optional Redemption Date. Prior notice shall be given at least 5 Business Days prior to the Optional Redemption Date at no additional cost
 - (ii) Optional Redemption Amount(s) of each Note: EUR 200,000 per Note of EUR 200,000 Specified Denomination
 - (iii) If redeemable in part:
 - (a) Minimum nominal amount to be redeemed: Not Applicable

(b) Maximum nominal amount to be redeemed: Not Applicable

18. Final Redemption Amount of each Note: EUR 200,000 per Note of EUR 200,000 Specified Denomination

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

19. Financial Centre(s) or other special provisions relating to payment dates for the purposes of the Condition 5(d): TARGET2

RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed on behalf of the Caisse des dépôts et consignations:

By:

Duly authorised

By:

Duly authorised

PART B - OTHER INFORMATIONS

1. LISTING

- (i) Admission to trading: Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on Euronext Paris with effect on or about the Issue Date.
- (ii) Estimate of total expenses related to admission to trading: 13,925

2. EURO EQUIVALENT

Euro equivalent: Not Applicable

3. RATINGS:

The Notes to be issued are expected to be rated:

Moody's France S.A.S.: Aa2
S&P Global Ratings Europe Limited: AA

Each of the agencies above is established in the European Union, registered under Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and the Council on 16 September 2009, as amended (the "**CRA Regulation**") and included in the list of registered credit rating agencies published on the website of European Securities and Markets Authority (the "**ESMA**") (www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk) in accordance with CRA Regulation.

4. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save for any fees payable to the Dealer in accordance with section "Subscription and sale", so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the issue. The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.

5. REASONS FOR THE OFFER

Use of proceeds: General financing purposes

Estimated net amount of proceeds: EUR 75,000,000

6. Fixed Rate Notes only – YIELD

Indication of yield: 0.859 per cent. *per annum*

The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield.

7. Floating Rate Notes only- BENCHMARK

Not Applicable

8. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code: FR0126634072
Common Code: 230850020
Depositories: Euroclear France

Any clearing system(s) other than Euroclear France, Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking S.A. and the relevant identification number(s): Not Applicable

Delivery: Delivery against payment

Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable

9. DISTRIBUTION

Method of distribution: Non-syndicated

(i) If syndicated, names of Managers: Not Applicable

(ii) If non-syndicated, name of Dealer: CDC Placement

(iii) U.S. Selling Restrictions: The Issuer is Category 2 for the purposes of Regulation S under the United States Securities Act of 1933, as amended.

TEFRA rules are not applicable.