

La Caisse des Dépôts lance avec succès sa première Obligation Durable

Paris, le 13 juin 2019

L'établissement public Caisse des Dépôts, noté Aa2 (Moody's) / AA (S&P) / AA (Fitch), a lancé ce jour avec succès sa première Obligation Durable d'un montant de 500 millions d'euros et d'une maturité de 5 ans. Ce nouvel emprunt de référence a été lancé à un spread de +13 points de base au-dessus des emprunts d'Etat français interpolés. Les chefs de file de cette opération sont BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, HSBC, NATIXIS et Société Générale CIB.

Suite à l'émission inaugurale Verte lancée avec succès en 2017, cette émission durable s'inscrit dans un nouveau document cadre d'obligations Vertes, Sociales et Durables en cohérence avec la stratégie globale de la Caisse des Dépôts. En tant qu'investisseur de long terme, elle accompagne l'évolution de la société française en agissant principalement sur la transition vers un modèle économique bas-carbone et la réduction des fractures de la société. Cette émission s'inscrit ainsi en cohérence avec les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies.

Les fonds levés grâce à cette opération permettront de financer des projets verts (à 90%) et sociaux (10%), dans des secteurs fondamentaux : infrastructures de production et de stockage d'énergie verte et de chaleur, immobilier vert, dépollution et réhabilitation de sites, accès au numérique, éducation et insertion professionnelle, économie sociale et solidaire, immobilier social, santé et médico-social.

Comme pour sa première obligation Verte (2017), la Caisse des Dépôts a choisi d'apporter un degré de transparence et de lisibilité supplémentaire en fournissant aux investisseurs la liste exhaustive et nominative des projets éligibles en amont de l'exécution de l'opération obligataire.

L'établissement public publiera annuellement trois rapports :

- (i) un avis d'assurance de bonne allocation des flux ;
- (ii) un certificat de conformité des projets aux critères d'éligibilité ;
- (iii) les indicateurs ESG relatifs aux projets.

Ce document cadre permettra à la Caisse des Dépôts de devenir un émetteur régulier sur le marché des obligations Vertes, Sociales et Durables.

Détails de l'exécution

- Suite à une série de rencontres avec les investisseurs dans plusieurs pays européens et sur la base de retours positifs de leur part, une émission inaugurale durable d'un montant de 500 millions d'euros et d'une maturité 5 ans a été annoncée au marché le mardi 11 juin à 14h00 CET avec une première indication de prix autour de + 16 pb au-dessus de l'OAT interpolée.
- Le livre d'ordres a officiellement ouvert le lendemain matin à 9h00 CET avec plus de 400 millions d'euros d'ordres collectés (hors intérêts des chefs de file). Le livre d'ordres a continué à croître avec plus de 1,2 milliards d'intérêts (hors intérêts des chefs de file), ce qui a permis à 10h35 CET de resserrer l'indication de prix à un niveau autour de +14 pb au-dessus de l'OAT interpolée.
- La transaction de 500 millions d'euros a rencontré un grand succès, étant largement sursouscrite avec un montant d'ordres supérieur à 1,4 milliards d'euros (hors intérêts des chefs de file), ce qui a permis à la Caisse des dépôts de fixer le prix final à +13 points de base au-dessus de l'OAT interpolée.

- La taille et la granularité du livre d'ordres ainsi que la qualité des 51 investisseurs présents témoignent de la notoriété de la signature CDC sur les marchés des capitaux et confirme l'appétence des investisseurs pour une signature de qualité sur le marché des obligations Durables.

Termes et conditions

Emetteur	Caisse des Dépôts et Consignations
Notations	Aa2/AA/AA (pos/stab/stab)
Montant	500 millions euros
Date de l'opération	12 Juin 2019
Date de règlement	19 Juin 2019 (T+5)
Date d'échéance	19 Juin 2024
Coupon	0%, fixed, annuel, Exact/Exact ICMA
Spread Reoffer	OAT interpolée +13 bps
Prix d'émission	101,325 %
Taux Reoffer	-0,263 %
Listing	Euronext Paris
Droit Applicable	Français
Dénominations	100K+100K
ISIN	FR0013426426
Joint-Bookrunners	BNP / CACIB / HSBC / NATIX / SG

L'ensemble de la documentation relative à cette Obligation Durable est disponible sur le site internet de la CDC : <https://www.caissedesdepots.fr/obligations-vertes-sociales-et-durables>

À propos du groupe Caisse des Dépôts

La Caisse des Dépôts et ses filiales constituent un groupe public, investisseur de long terme au service de l'intérêt général et du développement économique des territoires.

Elle regroupe cinq domaines d'expertise : les retraites, et la formation professionnelle, les gestions d'actifs, le suivi des filiales et des participations, le financement des entreprises (avec Bpifrance) et la Banque des Territoires.

Contact presse

Caisse des Dépôts

Groupe Caisse des Dépôts - Service presse : +33 1 58 50 40 00

 |  |  |  [caissedesdepots.fr](https://www.caissedesdepots.fr)