

## La Caisse des Dépôts lance une nouvelle Obligation Durable

Paris, le 24 mai 2023

**L'établissement public Caisse des Dépôts (CDC), noté Aa2 (Moody's) / AA (S&P) / AA- (Fitch), a lancé hier avec succès une nouvelle Obligation Durable d'un montant de 500 millions d'euros et d'une maturité de 5 ans. Pour la CDC, il s'agit de la 6ème obligation ESG émise depuis 2017 et dont le livre d'ordre a réuni de nombreux investisseurs : 123 au total.**

**Ce nouvel emprunt de référence a été émis à un spread de +27 points de base au-dessus de l'OAT du 25 mai 2028. Les chefs de file de cette opération sont BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank, J.P. Morgan et La Banque Postale.**

Cette transaction représente la sixième émission ESG de la Caisse des Dépôts et permet de renforcer sa présence sur les marchés de capitaux ainsi que sa signature ESG au cœur de la stratégie globale du Groupe.

Cette transaction a été lancée à partir du cadre des obligations vertes, sociales et durables mis à jour par la CDC en février 2023, pour lequel Moody's Investors Services a fourni une nouvelle opinion (SPO). Cette émission durable s'inscrit en cohérence avec l'acte délégué sur la taxonomie climatique de l'UE, ainsi qu'avec les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies en contribuant à une transition juste et inclusive vers la neutralité carbone et à la lutte contre les inégalités sociétales. Dans le SPO, Moody's a attribué au cadre des obligations vertes, sociales et durables la note SQS2 (très bon), le deuxième meilleur score de leur méthodologie. 59% des projets sélectionnés prennent ainsi en considération les critères d'examen techniques de la taxonomie européenne pour l'objectif d'atténuation du changement climatique.

Les fonds levés grâce à cette opération permettront de financer des projets verts (70%) et sociaux (30%), dans des secteurs fondamentaux, tels que les énergies renouvelables, l'immobilier vert, le transport et la mobilité durable, la dépollution et réhabilitation de sites, la transition alimentaire, l'accès au numérique, l'économie sociale et solidaire et l'accompagnement du vieillissement de la population. En cohérence avec les engagements de transparence et d'exemplarité qu'elle s'est fixée dans son nouveau cadre de référence, la Caisse des Dépôts a choisi d'apporter un degré 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 de performance et d'impact environnementaux et sociaux relatifs aux projets.

### Détails de l'exécution

- Le mandat pour une nouvelle émission durable de 500 millions d'euros avec une maturité de 5 ans a été annoncé sur le marché le 22 mai 2023 à 11h34 CET
- Le mardi 23 mai 2023, à 08h59 CET, la Caisse des Dépôts a ouvert le livre d'ordres avec une première indication de prix autour de +30 points de base au-dessus de l'OAT 25 mai 2028
- A 10h36 CET, la première mise à jour de la transaction a été annoncée sur le marché montrant un livre d'ordres supérieur à 2.9 milliards d'euros (en excluant l'intérêt des chefs de file). Cela a permis à la Caisse des Dépôts de fixer le prix à 27 points de base au-dessus de l'OAT 25 mai 2028, ce qui représente un resserrement de 3 points de base par rapport à la première indication de prix
- Le livre d'ordres a ensuite continué à croître jusqu'à sa fermeture à 11h15 CET, atteignant alors une taille finale de plus 4.4 milliards d'intérêts (en excluant l'intérêt des chefs de file) soit une offre d'investissement 9 fois supérieure à l'emprunt obligataire visé
- Le prix de la nouvelle émission durable a été déterminé à 13h32 CET, avec un rendement de -3,102% et une marge de 27 points de base au-dessus de l'OAT 25 mai 2028

### Répartition de l'allocation

<u>Par type d'investisseurs :</u>		<u>Par zone géographique :</u>	
Banques	45,6%	France	37,9%
Gestionnaires d'actifs	41,5%	Italie	21,9%
Assureurs / Fonds de Pensions	7,5%	Allemagne / Autriche	18,9%
Banques Centrales / Institutions Officielles	3,6%	Région ibérique	12,8%
Autres	1,8%	Suisse	5,6%
		Autres pays européens	2,3%
		Reste du monde	0,6%

### Termes et conditions

Emetteur :	Caisse des Dépôts et Consignations
Notations Emetteur :	Aa2/AA/AA- (Stab/Neg/Stab) (Moody's/S&P/Fitch)
Montant :	500 millions d'euros
Date de l'opération :	23 mai 2023
Date de Règlement :	31 mai 2023 (T+6)
Date d'échéance :	25 mai 2028
Coupon :	3.000%, annuel, Act/Act, ICMA, avec un premier coupon court
Spread Reoffer :	OAT 25/05/2028 +27 points de base
Prix d'émission :	99,536%
Taux Reoffer :	3,102%
Listing :	Euronext Paris
Droit Applicable :	France
Dénominations :	100K + 100K
ISIN :	FR001400I3M4
Chefs de file :	BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank, J.P. Morgan and La Banque Postale

L'ensemble de la documentation relative à cette Obligation Durable est disponible sur le site internet de la CDC : <https://www.caissedesdepots.fr/vous-etes-investisseur>

---

### **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 politiques sociales (retraite, formation professionnelle, handicap, grand âge et santé), 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 : Malek Prat – 06 71 43 46 38

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