

**SECOND SUPPLEMENT EN DATE DU 5 OCTOBRE 2022 AU PROSPECTUS DE BASE EN DATE  
DU 20 AVRIL 2022**



**CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS**

***Programme d'admission aux négociations Titres Négociables à Moyen Terme***

**de 1.500.000.000 d'euros**

Le présent second supplément (le "**Second Supplément**") qui a obtenu le numéro d'approbation 22-410 en date du 5 octobre 2022 par l'Autorité des marchés financiers (l'"**AMF**") complète, et doit être lu conjointement avec le Prospectus de Base du 20 avril 2022 (le "**Prospectus de Base**") ayant reçu le numéro d'approbation 22-113 par l'AMF le 20 avril 2022 et le premier Supplément qui a obtenu le visa n°22-288 en date du 8 juillet 2022 par l'AMF (le "**Premier Supplément**") préparé par la Caisse des dépôts et consignations (l'"**Emetteur**" ou la "**Caisse des Dépôts**") et relatif à son programme d'admission aux négociations sur un Marché Réglementé de Titres Négociables à Moyen Terme (le "**Programme**").

Ce Second Supplément a été approuvé par l'AMF, en tant qu'autorité compétente au titre du règlement (UE) 2017/1129, tel que modifié le cas échéant (le "**Règlement Prospectus**"). Ce Second Supplément a été préparé conformément à l'article 23 du Règlement Prospectus. Le Prospectus de Base (tel que complété par le Premier Supplément et ce Second Supplément) constitue un prospectus de base au sens de l'article 8 du Règlement Prospectus.

Les termes définis dans le Prospectus de Base ont la même signification lorsqu'ils sont utilisés dans le Second Supplément.

Ce Second Supplément modifie et complète le Prospectus de Base.

Des copies de ce Second Supplément et des documents incorporés par référence sont disponibles sans frais au siège de l'Emetteur et seront également disponibles sur le site internet de l'Emetteur ([www.caissedesdepots.fr](http://www.caissedesdepots.fr)) et sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

Sous réserve des informations figurant dans le Second Supplément, aucun fait nouveau significatif, erreur ou inexactitude substantielle concernant les informations contenues dans le Prospectus de Base (tel que complété par le Premier Supplément) qui serait de nature à influencer significativement l'évaluation des Titres n'est survenu ou n'a été constaté depuis la publication du Prospectus de Base.

Dans l'hypothèse d'une contradiction entre (a) toute déclaration faite dans ce Second Supplément et (b) toute autre déclaration contenue ou incorporée par référence dans le Prospectus de Base ou le Premier Supplément, les déclarations du Second Supplément prévaudront.

Ce Second Supplément a été préparé afin d'incorporer par référence les comptes consolidés intermédiaires 2022 et les comptes sociaux intermédiaires 2022 de la section générale de l'Emetteur. Il en résulte que certaines modifications des sections « Documents incorporés par référence » et « Informations Générales » du Prospectus de Base ont été nécessaires.

## **Table des Matières**

DOCUMENTS INCORPORES PAR REFERENCE .....	3
INFORMATIONS GENERALES .....	4
RESPONSIBILITE DU SECOND SUPPLEMENT .....	5

## DOCUMENTS INCORPORES PAR REFERENCE

La section « DOCUMENTS INCORPORES PAR REFERENCE » apparaissant aux pages 23 à 28 du Prospectus de Base est modifiée comme suit :

- (a) Le mot « et » à la fin de paragraphe (b) est supprimé ;
- (b) Le « . » à la fin du paragraphe (c) est remplacé par « ; et » ;
- (c) Le paragraphe suivant est ajouté à la suite du paragraphe (c):
  - « (d) les sections citées dans le tableau ci-après extraites des comptes consolidés intermédiaires 2022 et des comptes sociaux intermédiaires 2022 de la section générale et les rapports de revue limitée des commissaires aux comptes de l’Emetteur pour la période se terminant le 30 juin 2022 (en langue française) déposé auprès de l’AMF (les « **Comptes Intermédiaires 2022** ») (<https://www.caissedesdepots.fr/sites/default/files/2022-09/Comptes%20consolid%C3%A9s%20du%20Groupe%20Caisse%20des%20D%C3%A9p%C3%B4ts%20au%2030%20juin%202022.pdf> and <https://www.caissedesdepots.fr/sites/default/files/2022-09/Etats%20financiers%20de%20la%20Section%20g%C3%A9n%C3%A9rale%20au%2030%20juin%202022.pdf>). »
- (d) Le tableau de correspondance sous le titre « Tableau de correspondance relatif aux documents incorporés par référence : » est amendé pour (i) supprimer entièrement les rubriques (x) 4.1.5 et (y) 11.4.1 et les remplacer avec les suivantes, et (ii) ajouter une nouvelle colonne sous le titre « Comptes Intermédiaires 2022 » relative aux rubriques 4.1.5 et 11.4 .1, comme décrit ci-dessous :

»

	<b>Annexe 7 du Règlement Délégué (UE) 2019/980</b>	<b>Rapport Financier 2020</b>	<b>Rapport Financier 2021</b>	<b>Rapport d'Activité 2021</b>	<b>Comptes Intermédiaires 2022</b>
<b>4.1.5</b>	tout événement récent propre à l'émetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité.		pages 10 à 15 et 166 à 168		Pages 4-13 (comptes consolidés) et pages 7-9 (comptes sociaux de la section générale)

	<b>Annexe 7 du Règlement Délégué (UE) 2019/980</b>	<b>Comptes Intermédiaires 2022</b>
<b>11.4</b>	Changement significative de la situation financière de l'émetteur	
<b>11.4.1</b>	tout changement significatif de la situation financière du groupe survenu depuis la fin du dernier exercice pour lequel des états financiers audités ou des informations financières intermédiaires ont été publiés, ou fournir une déclaration appropriée indiquant l'absence de tels changements.	Pages 4-112 (comptes consolidés) et pages 4-40 (comptes sociaux de la section générale)

«

## INFORMATIONS GENERALES

Les paragraphes (4), (11) et (13) de la section « Informations Générales » figurant aux pages 86 *et seq.* du Prospectus de Base sont modifiés comme suit :

- (a) Le paragraphe (4) de la section “Informations Générales” est supprimé et remplacé par ce qui suit:

“4. Il n'y a pas eu de changement significatif dans la performance financière du Groupe (le "**Groupe**" étant l'Emetteur et ses filiales consolidées par intégration fiscale et filiales consolidées par intégration proportionnelle) depuis le 30 juin 2022.”

- (b) Le paragraphe (11) de la section “Informations Générales” est supprimé et remplacé par ce qui suit:

“11. (i) Les comptes consolidés audités de l'Emetteur et les comptes sociaux audités de la section générale de l'Emetteur au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2021 qui sont incorporés par référence au présent Prospectus de Base ont été audités par Mazars et PricewaterhouseCoopers Audit, commissaires aux comptes et membres de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et du Centre, comme indiqué dans leurs rapports incorporés par référence aux présentes et (ii) les comptes consolidés intermédiaires de l'Emetteur et les états financiers de la section générale pour la période du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022 ont fait l'objet d'un examen limité par Mazars et KPMG, commissaires aux comptes et membres de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et du Centre, comme indiqué dans leurs rapports incorporés par référence aux présentes. KPMG Audit a été nommé en qualité de commissaire aux comptes de l'Emetteur par une résolution de la Commission de surveillance de l'Emetteur en date du 15 décembre 2021.”

- (c) Le paragraphe (13) de la section “Informations Générales” est supprimé et remplacé par ce qui suit :

“13. Aussi longtemps que des Titres admis aux négociations sur un Marché Réglementé dans le cadre du présent Programme seront en circulation,

- (i) tous rapports, courriers et autres documents, informations financières historiques, évaluations et déclarations établis par un expert à la demande de l'Emetteur dont une quelconque partie serait incluse ou à laquelle il serait fait référence dans le présent Prospectus de Base ou dans tout supplément au Prospectus de Base seront disponible sur le site internet de l'Emetteur ([www.caissedesdepots.fr](http://www.caissedesdepots.fr)) ; et
- (ii) les documents constitutifs de l'Emetteur, autrement dit les articles L. 518-2 et suivants du code monétaire et financier seront disponibles sur le site suivant : [www.legifrance.gouv.fr](http://www.legifrance.gouv.fr)

En outre, aussi longtemps que des Titres émis dans le cadre du présent Programme seront en circulation, les documents figurant au (i) et (ii) ci-dessous seront disponibles sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et les documents figurant aux (ii) à (v) seront disponibles sur le site internet de l'Emetteur ([www.caissedesdepots.fr](http://www.caissedesdepots.fr)):

- (i) les Conditions Définitives relatives à des Titres admis aux négociations sur Euronext Paris ;
- (ii) le présent Prospectus de Base, tout supplément au Prospectus de Base, ainsi que tout nouveau prospectus de base,
- (iii) les documents incorporés par référence au présent Prospectus de Base,
- (iv) tous autres comptes consolidés de l'Emetteur et comptes sociaux de la section générale de l'Emetteur pour les années suivantes, et
- (v) les Comptes Intermédiaires 2022 (incluant les comptes consolidés intermédiaires et les comptes sociaux intermédiaires de la section générale de l'Emetteur).

L'Emetteur publie, dans les délais impartis par la loi française, des comptes annuels consolidés et des comptes annuels sociaux de la section générale audités au 31 décembre de chaque année.”

## RESPONSABILITE DU SECOND SUPPLEMENT

### Personne qui assume la responsabilité du présent Second Supplément au Prospectus de Base

#### Au nom de l'Emetteur

J'atteste que les informations contenues dans le présent Second Supplément sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Paris, le 5 octobre 2022

#### Caisse des dépôts et consignations

56, rue de Lille  
75007 Paris  
France

**Représenté par : Virginie Chapron-du Jeu**  
Directrice des finances du Groupe Caisse des Dépôts



Ce Second Supplément a été approuvé par l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) 2017/1129. L'AMF approuve ce Second Supplément après avoir vérifié que les informations figurant dans le Prospectus de Base sont complètes, cohérentes et compréhensibles au sens du règlement (UE) 2017/1129.

Cette approbation ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur l'Emetteur et sur la qualité des titres faisant l'objet du Second Supplément. Les investisseurs sont invités à procéder à leur propre évaluation quant à l'opportunité d'investir dans les titres financiers concernés.

Le Second Supplément a été approuvé le 5 octobre 2022 et porte le numéro d'approbation suivant: 22-410.

THIS DOCUMENT IS A FREE NON BINDING TRANSLATION, FOR INFORMATION PURPOSES ONLY, OF THE FRENCH LANGUAGE SUPPLEMENT DATED 5 OCTOBER 2022 WHICH RECEIVED THE APPROVAL NUMBER 22-410 FROM THE AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS ON 5 OCTOBER 2022 (THE "SUPPLEMENT"). ONLY THE SUPPLEMENT WAS GRANTED AN APPROVAL NUMBER BY THE AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS. IN THE EVENT OF ANY AMBIGUITY OR CONFLICT BETWEEN CORRESPONDING STATEMENTS OR OTHER ITEMS CONTAINED IN THE SUPPLEMENT AND THIS DOCUMENT, THE RELEVANT STATEMENTS OR OTHER ITEMS CONTAINED IN THE SUPPLEMENT SHALL PREVAIL. FOR THE AVOIDANCE OF DOUBT, REFERENCES IN THIS DOCUMENT TO THE "SUPPLEMENT" ARE TO THE "SUPPLEMENT" AND DO NOT INCLUDE ITS ENGLISH TRANSLATION.

**SECOND SUPPLEMENT DATED 5 OCTOBER 2022 TO THE BASE PROSPECTUS DATED  
20 APRIL 2022**



**CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS**

(an *établissement spécial* in France)

**€1,500,000,000**

***Titres Négociables à Moyen Terme* Admission Programme**

This second supplement (the “**Second Supplement**”) which has obtained the approval number 22-410 on 5 October 2022 from the *Autorité des marchés financiers* (the “**AMF**”) is supplemental to and must be read in conjunction with the base prospectus dated 20 April 2022 which was granted the approval number 22-113 on 20 April 2022 by the AMF (the “**Base Prospectus**”) as supplemented by the first supplement dated 8 July 2022 which was granted the approval number 22-288 on 8 July 2022 by the AMF (the “**First Supplement**”) prepared by Caisse des dépôts et consignations (“**Caisse des Dépôts**” or the “**Issuer**”) with respect to its €1,500,000,000 *Titres Négociables à Moyen Terme* Admission Programme (the “**Programme**”).

Application has been made for approval of this Second Supplement to the AMF as competent authority under the Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the “**Prospectus Regulation**”). This Second Supplement has been prepared for the purpose of Article 23 of the Prospectus Regulation. The Base Prospectus (which includes, for the avoidance of doubt, the First Supplement and this Second Supplement) constitutes a base prospectus for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation.

Terms defined in the Base Prospectus have the same meaning when used in this Second Supplement.

This Second Supplement modifies and completes the Base Prospectus.

Copies of this Second Supplement, together with the documents incorporated by reference herein, can be obtained free of charge from the principal office of the Issuer and will be available on the Issuer’s website ([www.caissedesdepots.fr](http://www.caissedesdepots.fr)) and on the AMF’s website ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

Save as disclosed in this Second Supplement, there has been no other significant new factor, material omission or inaccuracy relating to information included in the Base Prospectus (as supplemented by the First Supplement) which may affect the assessment of the Notes issued under the Programme since the publication of the Base Prospectus.

To the extent that there is any inconsistency between (a) any statement in this Second Supplement and (b) any other statement in or incorporated by reference in the Base Prospectus, the First Supplement, the statements in (a) above will prevail.

This Second Supplement has been prepared in order to incorporate by reference the 2022 consolidated half year financial statements (*comptes consolidés*) and the 2022 half year financial statements of the central sector (*comptes sociaux de la section générale*) of the Issuer. The sections entitled “documents incorporated by reference” and “General Information” of the Base Prospectus have been updated accordingly.

## **Table of Contents**

DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE .....	4
<b>GENERAL INFORMATION</b> .....	<b>6</b>
RESPONSIBILITY FOR THE SECOND SUPPLEMENT .....	8



## DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE

The section “DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE” appearing on pages 23 to 28 of the Base Prospectus is amended accordingly as follows :

- The last word “and” in paragraph (b) is deleted;
- The word “and” at the end of paragraph (c) is added and replaces “.”;
- The following paragraph is added below (c):

“(d) the sections referred to in the table below “Cross-reference list relating to information incorporated by reference” which are extracted from the 2022 consolidated half year financial statements (*comptes consolidés*) and the auditors’ limited review report thereon and the 2022 half year financial statements of the central sector (*comptes sociaux de la section générale*) and the auditors’ limited review report thereon of the Issuer for the half-year ending 30 June 2022 (in the French language) filed with the AMF (together the “**2022 Half Year Financial Statements**”) (<https://www.caissedesdepots.fr/sites/default/files/2022-09/Comptes%20consolid%C3%A9s%20du%20Groupe%20Caisse%20des%20D%C3%A9p%C3%B4ts%20au%2030%20juin%202022.pdf> and <https://www.caissedesdepots.fr/sites/default/files/2022-09/Etats%20financiers%20de%20la%20Section%20g%C3%A9n%C3%A9rale%20au%2030%20juin%202022.pdf>.)”

- The table entitled “Cross-reference list relating to information incorporated by reference:” is amended to (i) delete the item (x) 4.1.5 and (y) 11.4.1 in their entirety and replace them with the following and (ii) add a new column entitled “2022 Half Year Financial Statements” in relation to item 4.1.5 and 11.4.1 as shown below:

”

	<b>Annex 7 of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980, as amended</b>	<b>2020 Financial Report</b>	<b>2021 Financial Report</b>	<b>2021 Business Review</b>	<b>2022 Half Year Financial Statements</b>
<b>4.1.5</b>	any recent events particular to the issuer and which are to a material extent relevant to an evaluation of the issuer's solvency.		pages 10 to 15 and 166 to 168		Pages 4-13 (consolidated half year financial statements) and pages 7-9 (half year financial statements of the central sector)

	<b>Annex 7 of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980</b>	<b>2022 Half Year Financial Statements</b>
11.4	<b>Significant change in the issuer’s financial position</b>	
<b>11.4.1</b>	A description of any significant change in the financial position of the group which has occurred since the end of the last financial period for which either audited financial information or interim financial information have been published, or provide an appropriate negative statement.	Pages 4-112 (consolidated half year financial statements) and pages 4-40 (half year financial statements of the central sector)

“

## GENERAL INFORMATION

The paragraphs (4), (11) and (13) of the section "General Information" contained in pages 86 *et seq.* of the Base Prospectus shall be deleted and replaced by the following:

- (a) The paragraph (4) of section "General Information" contained in the Base Prospectus shall be deleted and replaced by the following new paragraph:

“There has been no significant change in the financial position or the financial performance of the Group ("**Group**" being the Issuer and its subsidiaries consolidated on a full integration basis (*filiales consolidées par intégration globale*) and a proportional integration basis (*filiales consolidées par intégration proportionnelle*)) since 30 June 2022.”

- (b) The paragraph (11) of section "General Information" contained in the Base Prospectus shall be deleted and replaced by the following new paragraph:

“(a) The audited consolidated financial statements (*comptes consolidés*) of the Issuer and audited annual financial statements of the central sector (*comptes sociaux de la section générale*) of the Issuer for the years ended 31 December 2020 and 31 December 2021 incorporated by reference in this Base Prospectus, have been audited by Mazars and PricewaterhouseCoopers Audit, statutory auditors and members of the compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre, as stated in their reports incorporated by reference herein and (b) the 2022 half year financial statements of the central sector (*comptes sociaux de la section générale*) of the Issuer and the 2022 consolidated half year financial statements (*comptes consolidés*) of the Issuer have been reviewed by Mazars and KPMG, statutory auditors and members of the compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles, as stated in their reports incorporated by reference herein. KPMG Audit has been appointed as statutory auditors of the Issuer by a resolution of the Commission de Surveillance of the Issuer dated 15 December 2021.”

- (c) The paragraph (13) of section "General Information" contained in the Base Prospectus shall be deleted and replaced by the following new paragraph:

“As long as Notes admitted to trading on a Regulated Market under the Programme are outstanding:

- (a) all reports, letters and other documents, valuations and statements prepared by any expert at the Issuer's request any part of which is included or referred to in this Base Prospectus will be available on the website of the Issuer ([www.caissedesdepots.fr](http://www.caissedesdepots.fr)); and
- (b) the constitutive documents, namely Articles L. 518-2 and *seq.* of the French *Code monétaire et financier* will be available on the following website: [www.legifrance.gouv.fr](http://www.legifrance.gouv.fr).

In addition, for so long as Notes issued under the Programme are outstanding, the documents listed in (i) and (ii) below will be available on the website of the AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) and the documents listed from (ii) to (v) on the website of the Issuer ([www.caissedesdepots.fr](http://www.caissedesdepots.fr)):

- (i) Final Terms relating to Notes which are admitted to trading on Euronext Paris;
- (ii) this Base Prospectus, together with any supplement to this Base Prospectus or further Base Prospectus;
- (iii) the documents incorporated by reference in this Base Prospectus;

- (iv) any further published audited consolidated financial statements (*comptes consolidés*) of the Issuer and audited annual financial statements of the central sector (*comptes sociaux de la section générale*) of the Issuer for following years; and
- (v) the 2022 Half Year Financial Statements (including the consolidated half year financial statements (*comptes consolidés*) and the half year financial statements of the central sector (*comptes sociaux de la section générale*) of the Issuer).

The Issuer publishes, within the time frame imposed by French law, annual audited consolidated financial statements (*comptes consolidés*) and annual audited financial statements of the central sector (*comptes sociaux de la section générale*) as at 31 December in each year.”

## RESPONSIBILITY FOR THE SECOND SUPPLEMENT

### Individual assuming responsibility for the Second Supplement to the Base Prospectus

#### In the name of the Issuer

To the best knowledge of the Issuer, the information contained in this Second Supplement is in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import.

#### **Caisse des dépôts et consignations**

56, rue de Lille  
75007 Paris  
France

Represented by Virginie Chapron-du Jeu  
*Directrice des finances du groupe Caisse des Dépôts*

Executed in Paris on 5 October 2022



#### *Autorité des marchés financiers*

This Second Supplement has been approved by the AMF, in its capacity as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129. The AMF has approved this Second Supplement after having verified that the information contained in the Base Prospectus is complete, coherent and comprehensible within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129.

This approval is not a favourable opinion on the Issuer and on the quality of the Notes described in this Base Prospectus. Investors should make their own assessment of the opportunity to invest in such Notes.

This Second Supplement has been approved on 5 October 2022 and the approval number applicable to this Second Supplement is n°22-410.