



Au service des territoires et des exportations

Communiqué de presse

Paris, le 11 octobre 2016

SFIL lance avec succès son émission obligataire inaugurale

SFIL, l'agence française au service du secteur public local et des exportations, a lancé aujourd'hui son émission inaugurale avec une maturité de 8 ans et un volume d'un milliard d'euros.

Cette transaction inaugurale a rencontré une demande importante et diversifiée, reflétant le statut de SFIL en tant que banque publique de développement, la classification de sa dette dans la catégorie la plus liquide au sens de la réglementation et le rôle de l'Etat en tant qu'actionnaire de référence.

Après avoir finalisé la documentation de son programme EMTN, SFIL a présenté son projet d'émission inaugurale durant un roadshow inaugural intensif en Europe qui a commencé le 30 septembre. La transaction inaugurale a été annoncée le 11 octobre 2016, juste après la fin du roadshow.

Le choix de la maturité a été motivé par la demande des investisseurs pour une maturité intermédiaire offrant en même temps un rendement positif.

La transaction a été annoncée le 10 octobre avec une ouverture du livre d'ordres le matin du 11 octobre. Le livre d'ordres a atteint un volume total de 2,2 milliards d'euros avec une participation de plus de 80 investisseurs.

Un support important a été fourni par les investisseurs français (49%), suivis par l'Allemagne et l'Autriche (21%), des investisseurs nordiques (11%), Royaume-Uni (5%), Asie (5%), Italie (3%), Benelux (2%), Suisse (2%) et autres (2%). Les gérants d'actif ont représenté 46% des allocations, suivis par les trésoreries des banques (36%), les banques centrales et institutions officielles (10%) et compagnies d'assurances (8%).

Le taux d'intérêt a été fixé à 0,125% et son rendement correspond à un spread de 21 points de base au-dessus de la courbe OAT et en ligne avec la courbe des swaps à 6 mois.

SFIL a été créée en 2013 par l'Etat en tant que banque publique de développement pour assurer un accès stable aux financements à long terme pour le secteur public local français. Depuis 2015, SFIL a mis en place une plateforme de refinancement des contrats export dans le cadre de sa deuxième mission de politique publique.

Cette transaction inaugurale permettra au Groupe SFIL d'élargir sa base d'investisseurs au-delà de sa base existante d'investisseurs d'obligations sécurisées en positionnant SFIL comme émetteur dans le segment des agences françaises. Après le lancement du programme de certificats de dépôt en 2015, le nouveau programme EMTN permettra au Groupe SFIL d'accroître davantage sa flexibilité financière.

"Cette émission inaugurale marque une nouvelle étape dans le développement du Groupe SFIL en tant qu'agence de premier plan dans le financement du secteur public local et des exportations. L'intérêt très marqué des investisseurs pour cette opération, avec un nombre significatif de nouveaux investisseurs pour le groupe SFIL, reflète l'importance du rôle de SFIL en tant que banque publique de développement pour l'économie française. SFIL sera désormais un émetteur régulier sur les marchés internationaux de capitaux, ensemble avec CAFFIL, pour accomplir ses deux missions de politique public, confiées à SFIL par l'Etat français" explique Philippe Mills, PDG de SFIL.

Contact investisseurs:

Ralf Berninger
+33 (0)1 73 28 88 07
ralf.berninger@sfil.fr
investorrelations@sfil.fr

Contact presse:

Christine Lair
+33 (0)1 73 28 87 36
Christine.lair@sfil.fr