



Paris, le 3 janvier 2017

Communiqué de Presse

Très bon début d'année pour CAFFIL avec une émission publique de EUR 1,5 milliard pour une maturité de 10 ans

Comme chaque année, la Caisse Française de Financement Local (CAFFIL) a réalisé dès les premiers jours de janvier sa 1^{ère} émission de l'année. L'opération lancée aujourd'hui est une émission publique *benchmark* d'un montant de EUR 1,5 milliard ; il s'agit du montant le plus important émis par CAFFIL. La maturité de 10 ans, déjà utilisée quatre fois par CAFFIL au cours des trois dernières années, crée un nouveau point de référence essentiel sur la courbe des émissions de CAFFIL, qui confirme son statut de spécialiste des maturités longues. Celles-ci reflètent la mission de financeurs à long terme du secteur public français confiée à CAFFIL et à sa société mère SFIL.

Le livre d'ordre a atteint rapidement plus de EUR 2 milliards pour 67 investisseurs finaux principalement situés en France (48%) et en Allemagne-Autriche (30%), avec une présence significative des investisseurs du Benelux (9%), du Royaume-Uni (4%), d'Asie (4%) et de la Suisse (3%). Les banques centrales, y compris l'Eurosystème, ont représenté 50% des allocations et les banques 31%. Les gestionnaires d'actifs (11%) et les assureurs (8%) ont apporté un soutien marqué à la transaction.

La nouvelle émission a été réalisée avec une prime d'émission réduite. Elle porte un taux d'intérêt de 0,75%, et son rendement correspond à un *spread* par rapport au taux des swaps à 6 mois de +8 points de base (+0,08%) et de seulement 1,5 point de base au-dessus de l'OAT de maturité équivalente.

CAFFIL est le principal émetteur européen de covered bonds sécurisés par des prêts au secteur public. Ces émissions obligataires permettent de couvrir les besoins liés aux deux missions confiées au groupe SFIL par l'Etat : le refinancement des crédits accordés aux collectivités locales et hôpitaux français par son partenaire La Banque Postale, et le refinancement des grands crédits à l'exportation français bénéficiant d'une garantie rehaussée de l'Etat dans le cadre d'un dispositif de place au service des banques actives dans ce secteur.

Les obligations émises par CAFFIL et par SFIL sont éligibles aux programmes d'achat de la Banque Centrale Européenne (PSPP et CBPP), et sont classées dans les meilleures catégories de liquidité pour les ratios réglementaires.

«La taille remarquable de l'émission réalisée en ce début d'année témoigne de la confiance des investisseurs dans la signature CAFFIL. Sa maturité longue reflète le profil atypique de la société parmi les émetteurs de covered bonds et sa capacité à lever des financements de maturité comparable à celle des crédits accordés au secteur public français. Depuis la création de SFIL en 2013, 60% du montant des émissions publiques réalisées par CAFFIL a eu une maturité supérieure ou égale à 10 ans», souligne Philippe Mills, PDG de SFIL et président du Conseil de surveillance de CAFFIL.

CAFFIL :

« Best Euro Covered Bond Issuer » - *The Covered Bond Report* – juin 2016.

« Best Euro Covered Bond Issuer » - *The Cover* - septembre 2016

« Best Covered Bond Issuer » - *CMD Portal* – décembre 2016

Contact investisseurs :
Ralf Berninger - ralf.berninger@sfil.fr

Contact presse :
Christine Lair – Tél. : + 33 (0)1 73 28 87 36
christine.lair@sfil.fr