



Paris, le 8 février 2021

Communiqué de presse

Grand succès de la troisième émission de l'année du groupe SFIL

Le groupe SFIL a lancé avec succès sa troisième émission de l'année. La transaction a été émise sous format d'obligations foncières par CAFFIL, pour un montant de EUR 750 millions et avec une maturité de 15 ans. Il s'agit de la deuxième émission CAFFIL réalisée depuis le début de l'année.

Dans un contexte de hausse des taux absolus et d'un marché primaire « covered bond » caractérisé depuis deux semaines par une faible offre de papiers de qualité, CAFFIL a su bénéficier d'un accueil très favorable tant en termes de volume d'ordres que de niveau de prix.

Avec plus de EUR 1,9 mrd d'ordres le taux de sursouscription s'élève à 2.5x. Il s'agit ainsi du livre d'ordres le plus important pour une émission CAFFIL à 15 ans, ainsi que du taux de sursouscription le plus élevé pour une émission « covered bond » sur cette maturité.

Le niveau de spread sur cette opération est le plus faible constaté pour CAFFIL depuis l'émission inaugurale verte CAFFIL réalisée en novembre 2019.

La transaction a réuni 67 ordres différents offrant ainsi une large diversité géographique et institutionnelle.

Détails de la transaction			
CAFFIL - obligations foncières			
EUR 750 millions / maturité : 15 ans			
Coupon: 0,125%			
Spread : mid-swaps +2 points de base / OAT +6,2 points de base			
Chefs de file : Crédit Agricole CIB, ING Bank, LBBW, Natixis, NatWest Markets			
Distribution par zone géographique:		Distribution par type d'investisseur:	
Allemagne/Autriche	51%	Banques	59%
Franc	24%	Banques centrales /institutions officielles	19%
Royaume-Uni	11%	Compagnies d'assurance	16%
Suisse	4%	Gestionnaires d'actifs	6%
Italie	4%		
Pays Nordiques	3%		
Benelux	2%		
Autres	1%		

« Avec cette transaction sur une maturité longue, le groupe SFIL a fait des avancées importantes sur son programme de funding pour l'année 2021 à d'excellentes conditions financières. Cette 9^{ème} transaction du groupe SFIL, réalisée dans un contexte de crise sanitaire, est une très belle opération tant en montant demandé et émis qu'en termes de conditions de financement. »

Philippe Mills, Directeur général de SFIL et président du Conseil de surveillance de CAFFIL

Relations Investisseurs:

Ralf Berninger - ralf.berninger@sfil.fr

Clotilde Queneudec - clotilde.queneudec@sfil.fr

Contacts presse:

Christine Lair – Tel.: + 33 (0)1 73 28 87 36

christine.lair@sfil.fr

A propos des obligations émises par CAFFIL

Le groupe SFIL – avec sa filiale CAFFIL - est le principal émetteur européen d'obligations sécurisées par des prêts au secteur public. Ses émissions obligataires permettent de couvrir les besoins liés aux deux missions confiées au groupe 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 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. Elles bénéficient du Covered bond label et leur structure est uniquement de type « hard bullet ».

SFIL est signataire du Pacte Mondial des Nations Unies.

