



Paris, 8 janvier 2019

Communiqué de presse

Pleine réussite de la première émission *benchmark* de l'année de CAFFIL

CAFFIL a lancé aujourd'hui sa première émission benchmark d'obligations foncières de l'année 2019. Cette double tranche est constituée d'une première tranche d'EUR 750 millions offrant une maturité de 6 ans et une deuxième tranche d'une taille d'EUR 500 millions offrant une maturité de 15 ans.

Malgré un contexte marqué par une offre primaire importante, la transaction a attiré une forte demande des investisseurs. Les livres d'ordres consolidés ont atteint rapidement un montant total d'EUR 2,4 milliards avec la participation de 110 investisseurs différents.

La tranche de maturité 6 ans offre un rendement de 0,51%, correspondant à un spread de 16 points de base au-dessus du taux des swaps à 6 mois.

La demande des investisseurs a été diversifiée provenant de différentes régions :

- 43% Allemagne et Autriche
- 31% France
- 9% pays nordiques
- 6% Benelux
- 4% Royaume Uni
- 3% Asie
- 2% Italie
- 2% Irlande

Différents types d'investisseurs ont participé à cette transaction :

- 48% Trésoreries de banque
- 24% Banques centrales et institutions officielles
- 23% Gestionnaires d'actifs
- 5% Autres

La tranche de maturité 15 ans offre un rendement de 1,49%, correspondant à un spread de 31 points de base au-dessus du taux des swaps à 6 mois.

La demande pour cette tranche a été dominée par les investisseurs allemands et autrichiens:

- 68% Allemagne et Autriche
- 27% France
- 2% Suisse
- 3% Autres

La participation des assureurs a été importante:

- 34% Assureurs
- 31% gestionnaires d'actifs
- 28% Trésoreries de banque
- 7% Banques centrales

"Nous sommes très satisfaits de cette première émission CAFFIL de l'année. Un livre d'ordres d'une taille d'EUR 2,4 milliards dans un contexte de réduction d'achats de la BCE témoigne de la confiance des investisseurs dans notre signature. L'exécution réussie de nos programmes de financement nous permet de financer les investissements du secteur public local français et les grands contrats d'exportation dans les meilleures conditions possibles. " souligne Philippe Mills, Directeur général de SFIL et président du Conseil de surveillance de CAFFIL.

A propos des obligations émises par CAFFIL et par SFIL

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 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. Elles bénéficient du Covered bond label et leur structure est uniquement de type « hard bullet ».

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

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

« Best Covered Bond Issuer » - *CMD Portal* – 2017, 2018, 2019

Relations investisseurs:

Ralf Berninger - ralf.berninger@sfil.fr

Contacts presse:

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

christine.lair@sfil.fr