



Paris, le 23 septembre 2021

Communiqué de presse

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

Le groupe SFIL a lancé avec succès sa septième émission de l'année et la cinquième pour CAFFIL dont une au format social. La transaction a été émise sous format d'obligations foncières par CAFFIL, pour un montant total de EUR 1,25 milliard répartie en deux tranches de maturité 8 ans et 25 ans, pour un montant respectif de EUR 750 millions et EUR 500 millions.

Dans un contexte de marché marqué cet été par une légère repentification des taux suite aux craintes inflationnistes confirmées et par une offre primaire toujours réduite sur le segment « covered bond », CAFFIL a saisi l'opportunité d'une demande sur les maturités longues et très longues, pour compléter la courbe de référence CAFFIL en émettant pour la 1^{ère} fois à 25 ans.

Ce projet d'émission audacieux a été pleinement couronné de succès et la réception par le marché de cette transaction a été exceptionnelle. Ainsi le livre d'ordres global atteint 3,9mds pour 125 investisseurs finaux différents. Cela représente la transaction double tranche la plus importante en montant d'ordres et taux de sursouscription (3,1).

Sur la tranche 8 ans, CAFFIL paiera un taux d'intérêt de 1 point de base, soit 1 point de base en dessous de la courbe des swaps et 12 points de base au-dessus de l'OAT de maturité équivalente. Sur la tranche 25 ans, CAFFIL paiera un taux d'intérêt de 50 points de base soit 12 points de base au-dessus de la courbe des swaps et surtout 11 points de base en dessous de l'OAT de maturité équivalente. Sur les 42 émissions du groupe SFIL, il s'agit de la deuxième émission plus serrée que l'OAT.

La base d'investisseurs du groupe SFIL continue de s'élargir également. Sur les 125 investisseurs présents, 15 n'avaient jamais acheté de SFIL ou de CAFFIL et 17 de CAFFIL seulement. La base d'investisseurs CAFFIL atteint 510 noms différents et la base d'investisseurs du groupe SFIL 627 noms.

Détails de la transaction			
CAFFIL - obligations foncières			
EUR 750 millions / maturité: 8 ans			
Coupon: 0,01%			
Spread: mid-swaps -1 point de base / OAT +12 points de base			
Chefs de file: Commerzbank, Crédit Agricole CIB, ING, Natixis, NordLB			
Distribution par zone géographique:		Distribution par type d'investisseur:	
France	41%	Banques Centrales	44%
Allemagne / Autriche	39%	Banques	38%
Nordiques	12%	Gestion d'actifs	18%
Royaume-Uni	4%	Total	100%
Suisse	3%		
Autres	1%		
Total	100%		

Détails de la transaction

CAFFIL - obligations foncières

EUR 500 millions / maturité: 25 ans

Coupon: 0,50%

Spread: mid-swaps + 12 points de base / OAT-11 points de base

Chefs de file: Commerzbank, Crédit Agricole CIB, ING, Natixis, NordLB

Distribution par zone géographique:		Distribution par type d'investisseur:	
Allemagne / Autriche	49%	Banques	40%
France	18%	Gestion d'actifs	30%
Europe du sud	13%	Assurances	17%
Nordiques	7%	Banques Centrales	13%
Royaume-Uni	5%	Total	100%
Suisse	4%		
Autres	4%		
Total	100%		

« La solidité des résultats financiers du premier semestre et le récent rapport de la Cour des Comptes confirment à nouveau la résilience du modèle économique de SFIL. Avec cette nouvelle transaction, SFIL démontre une nouvelle fois sa capacité à attirer de manière régulière et significative une base d'investisseurs diversifiée pour lever des ressources longues et très longues. »

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

