



Paris, le 14 septembre 2020

## Communiqué de presse

### Grand succès de la cinquième émission de l'année du groupe SFIL

**Le groupe SFIL a lancé avec grand succès sa cinquième émission de l'année. La transaction a été émise sous format d'obligations foncières par CAFFIL, pour un montant de EUR 1,5 Mrd et avec une maturité de 7 ans.**

Il s'agit de la 3<sup>ème</sup> émission ordinaire de l'année pour CAFFIL qui a reçu la semaine passée l'award « Best Euro Covered Bond Issuer », décerné par la revue GlobalCapital.

Dans un contexte de marché primaire juste ré-ouvert après une activité très limitée au cours de la période estivale, l'appétit des investisseurs pour les actifs peu ou pas risqués reste soutenu dans le contexte renouvelé d'incertitudes économiques et sanitaires ainsi que les perspectives d'offre nette négative sur le marché des « covered bonds ». Cela a permis à CAFFIL de bénéficier d'une dynamique favorable tant en termes de volume d'ordres que de niveau de prix à l'émission.

Avec EUR 3,2 Mrds d'ordres, il s'agit du livre d'ordres le plus important d'une émission covered bond depuis la réouverture du marché après la période estivale. Le spread de l'émission s'est également révélé être le plus serré pour un émetteur français depuis le début de la pandémie sur un produit covered bond et par ailleurs la transaction a été effectuée sans aucune prime d'émission.

<b>Détails de la transaction</b>			
CAFFIL - obligations foncières			
EUR 1,5 Mrd / maturité : 22 Février 2028			
Rendement: -0,289%			
Spread: mid-swaps +4 points de base / OAT +11,1 points de base			
Chefs de file: BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, Crédit Suisse, HSBC, JP Morgan			
<b>Distribution par zone géographique:</b>		<b>Distribution par type d'investisseur:</b>	
Allemagne/Autriche:	34%	Banques	53%
France:	28%	Banques centrales /institutions officielles	30%
Royaume Uni / Irlande	16%	Gestionnaires d'actifs	16%
Pays Nordiques	8%	Compagnies d'assurance	1%
Italie	5%		
Benelux	3%		
Asia	3%		
Switzerland	2%		
Others	1%		

« Cette 4ème transaction dans le contexte maintenu du COVID 19 est une superbe opération tant en montant demandé et émis, qu'en nombre d'investisseurs ou encore en termes de conditions de financement. Elle nous permet d'avancer très sereinement dans la finalisation du programme de financement 2020 et illustre, à mes yeux, parfaitement les qualités qui nous ont permis de recevoir la prestigieuse récompense du « Best Euro Issuer » décerné la semaine dernière par la revue Global Capital dans le cadre de la conférence annuelle des covered bonds. »

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

Relations Investisseurs:

Ralf Berninger - [ralf.berninger@sfil.fr](mailto:ralf.berninger@sfil.fr)

Clotilde Queneudec - [clotilde.queneudec@sfil.fr](mailto:clotilde.queneudec@sfil.fr)

Contacts presse:

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

[christine.lair@sfil.fr](mailto: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 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 ».

SFIL est signataire du Pacte Mondial des Nations Unies.

