Communiqué de presse
Paris, le 25 janvier 2023

La Banque Postale :
Succès de l'émission inaugurale d'obligation sécurisée « sociale »

La Banque Postale, via sa filiale La Banque Postale Home Loan SFH dédiée au refinancement des portefeuilles de prêts immobiliers octroyés par son réseau en France, a émis **avec succès sa première obligation sécurisée « sociale »** dédiée aux Prêts d'Accession Sociale le 23 janvier 2023. Cette transaction fait suite à la première émission d'une obligation « verte » sous ce format réalisée en 2022.

Cette émission obligataire à taux fixe a été réalisée sous le format « covered bond » d'un montant de 1,25 milliard d'euros à 8 ans, avec un spread final de MS + 27 bps et un coupon de 3,0 %.

Les investisseurs se sont montrés particulièrement réceptifs à cette opération du fait de la qualité de crédit de La Banque Postale. Son engagement à utiliser les fonds levés pour financer des projets sociaux a été un facteur clé de succès :

- **La taille du carnet d'ordres, qui a atteint un total de 1,6 milliard d'euros** à sa clôture, a permis de placer 1,25 milliard d'euros d'obligations à un prix compétitif ;
- Un nombre d'ordres important, avec **65 investisseurs** participant à l'opération ;
- Une **représentation majoritaire (70 %) des investisseurs** intégrant des **critères ESG** dans leur analyse ;
- La présence d'une **bonne diversité d'investisseurs de qualité** avec 43% de banques, 32% d'asset managers et 19% de banques centrales et d'institutions officielles ;
- La **participation d'investisseurs essentiellement européens** avec une prépondérance de la France (41%) suivie par l'Allemagne (31%) et le Benelux (13%).

Les fonds levés grâce à cette émission serviront à refinancer des **logements abordables** et plus particulièrement des **Prêts d'Accession Sociale** respectant les critères tels que définis par la loi de finances de 2003. Le prêt d'accession sociale à la propriété est accordé aux personnes ayant des revenus modestes. Il doit servir à devenir propriétaire de sa résidence principale (en l'achetant ou en la faisant construire). Un montant de prêts de plus de **1,3 milliard d'euros** a été identifié comme éligibles car répondant à des critères spécifiques déterminés par les revenus du ménage et la localisation du bien à financer.

Cette transaction s'insère dans le cadre d'émission d'obligations vertes, sociales et durables de La Banque Postale d'avril 2019 qui établit des catégories éligibles à la fois pour La Banque Postale SA et pour LBP Home Loan SFH et qui a été évalué de manière indépendante par Moody's ESG Solutions. La Banque Postale est alignée avec les meilleures pratiques en matière de gestion et de reporting des montants nets levés : une approche dynamique a été adoptée et vise à ce que le montant total du portefeuille de prêts éligibles corresponde

aux montants émis. Les rapports d'impacts comprennent de nombreuses informations avec notamment les méthodes, les hypothèses et les références utilisées.

BBVA, Commerzbank, Crédit Agricole CIB, IMI-Intesa Sanpaolo, ING and La Banque Postale ont été mandatés en tant que co-chefs de file sur cette opération.

Retrouvez plus d'informations ici: https://www.labanquepostale.com/en/investors/debt/green-social-bonds.html

A PROPOS DE LA BANQUE POSTALE

La Banque Postale forme, avec ses filiales dont CNP Assurances, un bancassureur européen de premier plan, 11ème de la zone euro par la taille du bilan. Son modèle d'affaires diversifié lui permet d'accompagner 20 millions de clients personnes physiques et morales avec une gamme complète accessible à tous. Filiale du Groupe La Poste, La Banque Postale est une banque de proximité, présente sur tout le territoire avec 17 000 points de contacts dont 7 300 bureaux de poste. Leader de la finance durable, elle figure aux 1ers rangs des agences de notation extra-financière. Avec son plan stratégique « La Banque Postale 2030 », La Banque Postale se fixe l'ambition de devenir la banque préférée des Français, avec une offre intégrée et omnicanale de services de bancassurance articulée autour de trois marques distinctes : La Banque Postale, sa banque au quotidien, Ma French Bank, sa banque 100% mobile et Louvre Banque Privée, sa banque patrimoniale. Forte de son identité citoyenne, La Banque Postale se positionne au service d'une transition juste, répondant aux enjeux environnementaux, sociétaux, territoriaux et numériques.

CONTACTS COMMUNICATION FINANCIERE ET RELATIONS INVESTISSEURS

Géraldine Lamarque - geraldine.lamarque@labanquepostale.fr - +33 6 22 360 355

Linda Chibah - linda.chibah@labanquepostale.fr - +33 6 72 05 30 52

Julien Rouch – julien.rouch@labanquepostale.fr - +33 6 85 98 68 68

CONTACTS PRESSE

France Plasse – france.plasse@laposte.fr – +33 6 08 47 75 41

Stéphanie Noel – stephanie.noel@laposte.fr – +33 6 38 27 32 91