

La Poste place avec succès 1,75 milliard d'euros de titres obligataires

La Poste annonce avoir procédé ce jour avec succès à une émission obligataire d'un montant d'1,75 milliard d'euros d'obligations senior non sécurisées à taux fixe. Deux tranches, de maturités 8,5 ans (2029) et 15 ans (2036) ont été placées auprès d'investisseurs institutionnels.

L'opération a été sursouscrite 3,3 fois, représentant une demande totale de 5,7 milliards de la part d'investisseurs institutionnels. Les spreads à l'ouverture des livres d'ordres étaient respectivement de l'ordre de 70 et 95 bps contre mid-swaps sur les tranches à 8,5 ans et 15 ans. Cette demande élevée a rendu possible un fort resserrement du spread final pour permettre de fixer les rendements à mid-swaps + 40 bps à 8,5 ans (resserrement de 30bps) et mid-swaps + 65 bps à 15 ans (resserrement de 30 bps). Les deux tranches ont ainsi été fixées à l'intérieur de leur « juste valeur » (c'est-à-dire avec des primes d'émission négatives de -5bps).

Plus de 160 investisseurs ont contribué au succès de la tranche 8,5 ans, tant en France qu'à l'international, dont 21% en Allemagne/Autriche, 20% en Asie, 19% en France, 11% au Royaume-Uni/Irlande, 11% en Europe du Sud, 7% dans les pays nordiques, 5% au Benelux et 5% en Suisse.

Sur la tranche 15 ans, plus de 160 investisseurs ont également été alloués, dont 42% provenant de France, 28% d'Allemagne, 11% du Royaume-Uni/Irlande, 6% du Benelux, 5% des pays nordiques, 3% de Suisse, et 3% d'Europe du Sud.

La Poste poursuit ainsi l'élargissement de sa base d'investisseurs, et confirme donc la qualité de sa signature dans les marchés obligataires. Le produit de cette opération sera dédié aux besoins généraux de l'entreprise et permettra également à La Poste de poursuivre sa stratégie active de croissance externe.

Résumé de la transaction

Emetteur	La Poste	
Notation	A (stable) S&P / A+ (neg) Fitch	
Tranche	8,5 ans	15 ans
Montant	750 millions d'euros	1 milliard d'euros



LE GROUPE LA POSTE

Date de l'opération	11 janvier 2021	
Date de règlement	18 janvier 2021 (T+5)	
Date d'échéance	18 juillet 2029	18 janvier 2036
Prix / Taux	99.003% / 0.118%	99.857% / 0.635%
Coupon	0%	0.625%
Spread	MS+40bps	MS+65bps
Dénomination	100k+100k	100k+100k
ISIN	FR0014001106	FR00140011P

Les titres seront cotés sur Euronext Paris.

Barclays, Commerzbank, ING, La Banque Postale, Natwest Markets et Société Générale ont été Active Joint Bookrunners sur l'opération.

L'ensemble de la documentation relative à cette émission est disponible sur le site internet du Groupe La Poste : www.grounelaposte.com/en/financial-debt

A propos du Groupe La Poste :

La Poste est une société anonyme à capitaux publics, filiale de la Caisse des dépôts et de l'Etat. Le groupe La Poste est organisé en cinq branches : Services-Courrier-Colis, La Banque Postale, Réseau La Poste, GeoPost, Numérique. Le Groupe est présent dans 47 pays sur 4 continents. Chaque jour, les 17 000 points de contact de La Poste, 1er réseau commercial de proximité de France, accueillent 1,3 million de clients. La Poste, neutre en carbone depuis 2012, distribue 21,6 milliards d'objets par an dans le monde (lettres, imprimés publicitaires et colis), 6 jours par semaine. En 2019, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 26 milliards d'euros, dont 30% à l'international, et emploie plus de 249 000 collaborateurs. La Poste s'est donné pour objectif d'accélérer sa transformation en continuant à se diversifier. Avec pour ambition de devenir la première entreprise de services de proximité humaine, pour tous, partout et tous les jours, La Poste s'engage à simplifier la vie.

CONTACT PRESSE :

Tél : 01 55 44 22 37 - service.presse@laposte.fr

CONTACT INVESTISSEURS :

Yasmina Galle – Tél : 01 55 44 17 02 - yasmina.galle@laposte.fr