

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DISTRIBUITO NEGLI STATI UNITI, NÉ AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, I SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTO RICO, ISOLE VERGINI, GUAM, SAMOA, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA) OVVERO A QUALUNQUE U.S. PERSON (COME DEFINITA AI SENSI DEL REGULATIONS DELLO UNITED STATES SECURITIES ACT DEL 1933, COME MODIFICATO) O QUALSIASI PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE.

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI DELL'OFFERTA DI ACQUISTO AVENTE AD OGGETTO ALCUNI PRESTITI OBBLIGAZIONARI EMESSI

Bologna, 20 novembre 2019 – Facendo seguito a quanto comunicato in data 11 novembre 2019, Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ S.p.A. ("IGD" o la "Società") rende noto che BNP Paribas S.A. ha annunciato i risultati delle offerte di acquisto per cassa avente ad oggetto i titoli rappresentativi dei prestiti obbligazionari denominati "€300,000,000 2.500 per cent. Notes due 31 May 2021" (Codice ISIN: XS1425959316) (le "Obbligazioni 2021") e "€162,000,000 2.650 per cent. Notes due 21 April 2022" (Codice ISIN: XS1221097394) (le "Obbligazioni 2022" e, unitamente alle Obbligazioni 2021, le "Obbligazioni Esistenti"), fino all'importo di Euro 200.000.000, ferma restando la facoltà di incrementare o diminuire tale importo (le "Offerte di Acquisto").

Le Offerte di Acquisto erano rivolte unicamente ai portatori delle Obbligazioni Esistenti in Italia e all'estero, in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili (con esclusione degli Stati Uniti d'America, ai sensi del *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933 come successivamente modificato).

Al termine del periodo di offerta, l'importo complessivo delle Obbligazioni Esistenti validamente portate in adesione alle Offerte di Acquisto è pari a Euro 237.607.000, di cui Euro 229.207.000 per le Obbligazioni 2021 e Euro 8.400.000 per le Obbligazioni 2022, senza applicazione del meccanismo *pro-rata*.

Tutte le Obbligazioni Esistenti validamente portate in adesione alle Offerte di Acquisto sono state accettate dall'offerente.

La tabella che segue riporta il prezzo di acquisto e l'importo degli interessi maturati sulle Obbligazioni 2021 e sulle Obbligazioni 2022.

Obbligazioni Esistenti	ISIN	Prezzo di offerta	Interessi maturati (per ciascun importo nominale pari a Euro 1.000)
"€300,000,000 2.500 per cent. Notes due 31 May 2021"	XS1425959316	Euro 1.031,75 per ciascun importo nominale delle Obbligazioni 2021 pari a Euro 1.000	Euro 11,95
"€162,000,000 2.650 per cent. Notes due 21 April 2022"	XS1221097394	Euro 1.012 per ciascun importo nominale delle Obbligazioni 2022 pari a Euro 1.000	Euro 15,57

La finalità dell'operazione di cui sopra è principalmente quella di ridurre il costo del debito e allungare le scadenze finanziarie in essere.

Le Offerte di Acquisto sono, tra l'altro, condizionate alla sottoscrizione e all'efficacia del *Subscription Agreement* per l'emissione delle Nuove Obbligazioni (come di seguito definite) e dell'*Exchange Settlement Agreement* connesso alle Obbligazioni Esistenti. La data di regolamento delle Offerte di Acquisto è attesa per il giorno 22 novembre 2019.

Inoltre, in data odierna IGD ha collocato il prestito obbligazionario non subordinato e non convertibile presso investitori istituzionali in Italia e all'estero, in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili (con esclusione degli Stati Uniti d'America, ai sensi del *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933 come successivamente modificato) (le "**Nuove Obbligazioni**").

IGD emetterà le Nuove Obbligazioni, dal valore nominale unitario pari a Euro 100.000, e multipli di 1.000 sino all'importo di Euro 199.000, per un ammontare nominale complessivo pari a Euro 400.000.000.

Le Nuove Obbligazioni saranno regolate dalla legge inglese e avranno le seguenti caratteristiche:

- durata pari a 5 anni con scadenza 28 novembre 2024;
- prezzo di emissione pari al 99,336% del valore nominale;
- tasso fisso pari al 2,125% per anno, da corrispondersi annualmente in via posticipata, con eventuale incremento non superiore all'1,25% (uno virgola venticinque per cento) per anno al verificarsi di determinati eventi legati al *rating* assegnato alle obbligazioni, come meglio descritto nel regolamento del prestito;
- rimborso alla pari e in unica soluzione alla data di scadenza, congiuntamente agli interessi da corrispondersi alla medesima data, ferme restando il rimborso anticipato in determinate ipotesi, ivi incluse le ipotesi di c.d. *change of control*, ai termini e alle condizioni previste dal regolamento delle Nuove Obbligazioni;
- quotazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "Global Exchange Market" gestito da Euronext Dublin (ISIN: XS2084425466).

La data di emissione delle Nuove Obbligazioni è prevista per il 28 novembre 2019.

I proventi netti dell'emissione saranno destinati al rifinanziamento parziale dell'indebitamento esistente, ed in particolare delle Obbligazioni Esistenti, nonché alla gestione operativa generale, ivi incluso il finanziamento di possibili investimenti futuri previsti dal piano industriale della Società di volta in volta vigente.

Claudio Albertini - Amministratore Delegato di IGD - ha espresso grande soddisfazione per l'operazione di collocamento ed emissione delle Nuove Obbligazioni che ha ricevuto ordini (oltre 1 miliardo di euro) superiori alla size iniziale e ha consentito un'emissione di Euro 400 milioni, di durata pari a 5 anni, con una cedola pari al 2,125%, inferiore all'attuale costo medio del debito della Società (pari a 2,4%).

Tale risultato testimonia il riconoscimento di fiducia verso IGD e il suo merito di credito investment grade indicato dalle agenzie di rating.

Il mercato ha risposto in modo estremamente positivo: al road show in 5 città europee (MILANO, LONDRA, PARIGI, AMSTERDAM e FRANCOFORTE) hanno partecipato diverse decine di investitori; il libro ordini ha visto la presenza di qualificati e importanti investitori nazionali e internazionali. La risposta è stata buona anche considerando che ci troviamo in un mercato affollato e verso la fine dell'anno.



IGD - Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ S.p.A.

Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ S.p.A. è uno dei principali player in Italia nel settore immobiliare retail: sviluppa e gestisce centri commerciali su tutto il territorio nazionale e vanta una presenza importante nella distribuzione retail in Romania. La società è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana ed è stata la prima ad entrare nel regime SIIQ (Società di Investimento Immobiliare Quotata) nel nostro Paese. Il patrimonio immobiliare di IGD, valutato in circa 2.388,3 milioni di euro al 30 giugno 2019 comprende in Italia: 25 tra ipermercati e supermercati, 27 tra gallerie commerciali e retail park, 1 terreno oggetto di sviluppo diretto, 1 immobile per trading e 5 ulteriori proprietà immobiliari. Dall'acquisizione di Winmarkt Magazine SA, nel 2008, il Gruppo può contare su 14 centri commerciali e un edificio a uso ufficio ubicati in 13 città rumene. Presenza capillare sul territorio, solidità patrimoniale, capacità di elaborazione, controllo e gestione di tutte le fasi del ciclo di vita dei centri, leadership nel settore immobiliare retail: questi, in sintesi, i punti di forza IGD.

www.gruppoigd.it

CONTATTI INVESTOR RELATIONS

CLAUDIA CONTARINI
Investor Relations
+39 051 509213
claudia.contarini@gruppoigd.it

CONTATTI MEDIA RELATIONS

IMAGE BUILDING
Cristina Fossati
+39 02 89011300
igd@imagebuilding.it

Il comunicato è disponibile anche sul sito www.gruppoigd.it, nella sezione Investor Relations, e sul sito www.imagebuilding.it, nella sezione Sala Stampa.