



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 7 novembre 2016

ICADE PLACE AVEC SUCCES UNE NOUVELLE EMISSION OBLIGATAIRE DE 500 M€ A 1,125 % ET OUVRE UNE OFFRE DE RACHAT SUR 2 SOUCHES OBLIGATAIRES EXISTANTES

Icade a réalisé ce jour avec succès une émission obligataire de 500 millions d'euros, de maturité 9 ans, assortie d'un coupon annuel de 1,125%. Le financement a été levé avec une marge de 82 points de base au-dessus du taux de référence.

Le coupon associé à cette nouvelle émission sursouscrite (plus de 3 fois) est le plus bas jamais émis par Icade. Les investisseurs ont ainsi exprimé un fort intérêt pour cette émission, confirmant leur confiance dans la qualité de crédit et la stratégie d'Icade.

BNP Paribas, CM-CIC, J.P. Morgan, Natixis et Société Générale Corporate & Investment Banking étaient teneurs de livre associés sur cette opération.

Icade a par ailleurs lancé une offre de rachat en numéraire sur 2 souches obligataires existantes :

- une obligation de 500 millions d'euros à échéance janvier 2019 et offrant un coupon de 2,25% (FR0011577170) ;
- une obligation de 500 millions d'euros à échéance avril 2021 et offrant un coupon de 2,25% (FR0011847714) ;

La clôture de l'offre de rachat sur ces 2 obligations est prévue pour le 15 novembre 2016. BNP Paribas, HSBC Bank plc et Société Générale agissent en tant que teneurs de livre actifs sur l'offre de rachat.

Icade a été accompagnée dans ces opérations par le cabinet d'avocats Linklaters.

Les fonds issus de cette émission serviront ainsi au remboursement total ou partiel de la dette de l'émetteur ainsi qu'aux besoins généraux de l'entreprise.

Icade poursuit la restructuration de son passif. Ces opérations contribueront au rallongement de la durée de vie moyenne de la dette et à l'amélioration de son coût sur le moyen terme.

S&P a réaffirmé la note BBB+ / Perspective stable d'Icade en septembre 2016.

À PROPOS D'ICADE

Société immobilière d'investissement cotée du groupe Caisse des Dépôts, Icade est un acteur majeur du Grand Paris et du développement territorial. Opérateur immobilier intégré de référence, Icade est capable d'apporter des solutions globales, durables, innovantes et adaptées aux besoins de ses clients et aux enjeux de la ville de demain. Icade a enregistré au 30 juin 2016 un résultat net récurrent EPRA de 136,1 millions d'euros et un cash-flow net courant de 145,9 millions d'euros. Au 30 juin 2016, l'actif net réévalué triple net EPRA atteignait 5 473,6 millions d'euros soit 74,2 euros par action.

Le texte de ce communiqué est disponible sur le site internet d'Icade : www.icable.fr

CONTACTS

Guillaume Tessler, Directeur
communication financière et relations
investisseurs

Tél. : +33 (0)1 41 57 71 61

guillaume.tessler@icable.fr

Charlotte Pajaud-Blanchard,
Responsable relations presse

Tél. : +33 (0)1 41 57 71 19

charlotte.pajaud-blanchard@icable.fr