



ICADE RENFORCE ENCORE SON PASSIF : PLUS DE 700 M€ DE LIGNES BANCAIRES DURABLES NÉGOCIÉES OU RENÉGOCIÉES AVEC SES PARTENAIRES BANCAIRES

Le Groupe a confirmé lors de la Journée Investisseurs du 28 novembre 2022 la solidité de son bilan, portée notamment par un business model diversifié et une gestion optimisée de sa dette, et qu'il entendait poursuivre la gestion active de sa structure financière pour accompagner le développement de ses activités dans le nouvel environnement financier actuel.

Dans ce contexte, Icade a finalisé dans le courant du mois de décembre plus de 700 M€ de financements bancaires permettant :

- D'anticiper les prochaines échéances de 2024,
- De renforcer la liquidité du Groupe, et
- D'augmenter la part de ses financements durables.

Icade a ainsi procédé au **refinancement** par anticipation de 200 M€, soit la majorité de ses échéances 2024. **La maturité de ces crédits bancaires a été décalée, pour la plupart, de 2024 à 2029¹, en contrepartie d'une hausse de marge très limitée.**

Le Groupe, bénéficiant au 30 juin d'un taux de couverture de sa dette de 94%, d'une maturité moyenne supérieure à 6 ans, l'impact de ces refinancements sur le cash-flow net courant futur sera limité.

Icade a également procédé à la souscription de **lignes de crédit non tirées à hauteur de 525 M€ de maturité moyenne supérieure à 6 ans¹**, dont 350 M€ en refinancement de lignes arrivant à échéance en 2024 et 175 M€ de nouvelles lignes. Ces signatures portent le volume total de lignes de crédit sécurisées non tirées de 1,9 Md€ à 2,1 Mds€ et renforcent ainsi la liquidité du Groupe. Leur marge est comparable à celle des lignes de crédit refinancées.

100% de ces nouveaux financements sont responsables :

- 50 M€ sont affectés au financement d'actifs éligibles² ;
- Les autres financements sont adossés à des objectifs environnementaux, liés à la réduction de l'intensité carbone des métiers du Groupe, conformément à la trajectoire validée par la SBTi³, et à ses performances en matière de biodiversité, et prévoient un mécanisme de bonus/malus sur la marge en fonction de l'atteinte de ces objectifs, testés annuellement.

Dans la continuité de son engagement solidaire (signature d'un RCF solidaire en 2020 de 150 M€ permettant d'allouer 300 K€ à l'Institut Pasteur), Icade s'est engagée avec certains de ses partenaires bancaires à affecter le bonus et le malus de ces financements à une association caritative.

Ces opérations reflètent la qualité de la signature crédit du groupe et illustrent la relation de confiance confirmée entre Icade et ses partenaires bancaires.

Par ailleurs, Icade confirme la très bonne dynamique de ses activités en cette fin d'année 2022 ([lien CP du 04/01/2023](#))

« En rallongeant la maturité de la dette et en renforçant la liquidité du groupe, ces opérations, combinées à une politique de couverture robuste et une sélectivité accrue dans sa politique d'investissement, s'inscrivent dans la poursuite de la gestion active et de l'optimisation de la structure financière, tout en soutenant les engagements ambitieux en matière de finance durable. Ces opérations majeures, réalisées de manière optimisée, et ce, dans un contexte de volatilité accrue des marchés financiers depuis plusieurs mois, illustrent une fois encore la solidité des relations avec nos partenaires bancaires et leur engagement pour nous accompagner à moyen /long terme dans le développement de notre société »

Olivier Wigniolle, Directeur général d'Icade.

¹ Post exercice des options d'extension

² Critères d'éligibilité détaillés dans le Green Financing Framework d'Icade, mis à jour en novembre 2021

³ Science Based Target Initiative

A PROPOS D'ICADE DES LIEUX OÙ IL FAIT BON VIVRE

Foncière de bureaux et de santé (patrimoine à 100% au 30/06/2022 de 15,5 Md€) et promoteur logement/tertiaire/équipement public (CA économique 2021 de 1,1 Md€), Icade conçoit, construit, gère et investit dans des villes, des quartiers, des immeubles qui sont des lieux innovants, des lieux de mixité, des lieux inclusifs, des lieux connectés et à l'empreinte carbone réduite. Des lieux où il fait bon vivre, habiter, travailler. En lien avec ses parties prenantes, Icade fait du bas-carbone une priorité stratégique pour réinventer l'immobilier et contribuer à une ville plus saine, douce et accueillante. Acteur majeur du Grand Paris et des métropoles régionales, cotée (SIIC) sur Euronext Paris, Icade a pour actionnaire de référence le Groupe Caisse des Dépôts. Le texte de ce communiqué est disponible sur le site internet d'Icade : www.icable.fr

CONTACTS

Anne-Sophie Lanaute

Dir. communication financière et relations investisseurs

+33(0)1 41 57 70 29

anne-sophie.lanaute@icable.fr

Charlotte Pajaud-Blanchard

Responsable relations presse

+33 (0)1 41 57 71 19

charlotte.pajaud-blanchard@icable.fr