

## Rapprochement amical avec Eurosic : Gecina réalise avec succès une émission obligataire en 3 tranches pour un montant global de 1,5 Md€

Gecina a placé ce jour avec succès un emprunt obligataire en 3 tranches d'un montant global de 1,5 Md€ avec un **coupon moyen de 1,3% et une maturité moyenne de 10 ans** :

- 500 millions d'euros à 5 ans (échéance juin 2022) offrant un coupon variable Euribor 3 mois + 38 pb (équivalent à un coupon de 0,5%)
- 500 millions d'euros à 10 ans (échéance juin 2027) offrant un coupon de 1,375%
- 500 millions d'euros à 15 ans (échéance juin 2032) offrant un coupon de 2,0%

Ces 3 émissions obligataires ont généré une forte demande d'environ 5,5 Md€, soit une sursouscription de près de 4 fois par une large base d'investisseurs de premier plan, témoignant ainsi de la confiance du marché dans la qualité de crédit Gecina et de l'ensemble combiné avec Eurosic.

Ces émissions, réalisées dans des conditions de marché particulièrement favorables, ont vocation à refinancer une partie du bridge de 2,5 Md€ mis en place dans le cadre de l'opération de rapprochement avec Eurosic et dont le solde sera refinancé par une augmentation de capital avec droits préférentiels de souscription de 1,0 Md€. Cette opération de rapprochement, annoncée le 21 juin 2017, s'inscrit dans la stratégie de rendement global de Gecina et lui permettra de devenir la 4<sup>ème</sup> foncière européenne avec un patrimoine de 19,3 Md€.

Ces émissions s'inscrivent dans la stratégie globale de financement de Gecina, en lui permettant d'allonger la maturité moyenne de sa dette, de diminuer son coût moyen et d'optimiser son échéancier de crédit en alliant flexibilité à court terme et sécurité à long terme.

Gecina est notée BBB+ / Perspective positive par Standard & Poor's et A3 / Outlook négatif par Moody's.

BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank, Goldman Sachs, Morgan Stanley, Natixis, Société Générale, CM-CIC, HSBC, ING et JP Morgan ont agi en tant que teneurs de livre sur cette émission.

*Ne pas diffuser aux Etats-Unis, en Australie, au Canada ou au Japon. Ce communiqué ne constitue pas une offre de titres aux Etats-Unis d'Amérique ou dans tout autre pays. Les obligations ne peuvent être ni offertes ni vendues aux Etats-Unis d'Amérique sans enregistrement ou exemption d'enregistrement conformément au U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié. Gecina n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre en totalité ou en partie aux Etats-Unis d'Amérique ni de faire une offre au public aux Etats-Unis d'Amérique.*

---

### Gecina, vivre la ville autrement

Gecina détient, gère et développe un patrimoine immobilier de 12,1 milliards d'euros à fin 2016 situé à près de 97% en Ile-de-France. La foncière oriente son activité autour du premier patrimoine de bureaux de France et d'un pôle de diversification composé d'actifs résidentiels et de résidences étudiants. Gecina a inscrit l'innovation durable au cœur de sa stratégie pour créer de la valeur, anticiper les attentes de ses clients et investir en respectant l'environnement grâce à l'implication et l'expertise de ses collaborateurs.

Gecina est une Société d'Investissement Immobilier Cotée (SIIC) sur Euronext Paris et a intégré les indices SBF 120, Euronext 100, FTSE4Good, DJSI Europe et World, Stoxx Global ESG Leaders et Vigeo. Pour concrétiser ses engagements citoyens, Gecina a créé une fondation d'entreprise dédiée à la protection de l'environnement et au soutien de toutes les formes de handicap.

[www.gecina.fr](http://www.gecina.fr)

---

### CONTACTS GECINA

#### Communication financière

Samuel Henry-Diesbach  
Tél. : + 33 (0)1 40 40 52 22  
samuelhenry-diesbach@gecina.fr

Virginie Sterling  
Tél. : + 33 (0)1 40 40 62 48  
virginiersterling@gecina.fr

#### Relations presse

Brigitte Cachon  
Tél. : + 33 (0)1 40 40 62 45  
brigittecachon@gecina.fr

Thérèse Vu  
Tél. : +33 (0)1 44 82 46 13  
theresa.vu@consultants.publicis.fr