

## Banca Ifis lancia scambio su subordinato Tier 2 del 2017

### Strategie

#### L'operazione di liability management riguarda un prestito da 400 milioni

Banca Ifis avvia una revisione della struttura di un'emissione obbligazionaria per rifinanziarla e adeguarla alle nuove condizioni di mercato. L'operazione di liability management riguarda il prestito obbligazionario subordinato Tier 2 a 10 anni emesso il 17 ottobre 2017, del valore nominale di 400 milioni di euro. In alternativa all'esercizio dell'opzione di rimborso anticipato del prestito previsto per il prossimo 17 ottobre, Banca Ifis propone infatti ai detentori un'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria sull'intero ammontare. In particolare, la banca offre ai sottoscrittori la possibilità di scambiare fino a massimi 250 milioni di euro del subordinato (Tier 2 2017/2027 NC5) con un nuovo prestito subordinato Tier 2 2032 NC5,25, con cedola annua dell'8,25%, che si confronta con un 6,5% circa dell'attuale. Così facendo Ifis allunga la scadenza, si riallinea a un mercato con tassi in crescita e realizza un'operazione market friendly nei confronti degli investitori. L'operazione sarà valida se si raggiungeranno adesioni per almeno 200 milioni. Qualora le adesioni superassero i 250 milioni, è previsto anche un corrispettivo cash pari alla parte eccedente tale importo.

—L. D.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

