

Informazione Regolamentata n. 0159-6-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 31 Gennaio 2024 15:35:07	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : INTERPUMP GROUP

Identificativo Informazione
Regolamentata : 185882

Utenza - Referente : INTERPUMPN03 - Cugnasca

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 31 Gennaio 2024 15:35:07

Data/Ora Inizio Diffusione : 31 Gennaio 2024 15:35:07

Oggetto : IP Private Placement

Testo del comunicato

Vedi allegato



**INTERPUMP SIGLA CON PRICOA PRIVATE CAPITAL
UN *PRIVATE SHELF AGREEMENT* DI US\$ 300 MILIONI¹**
(English version follows)

- € 100m di obbligazioni emesse nell’ambito dell’accordo
- Scadenza 10 anni, durata media 8 anni, tasso pari al 4,17%

Sant’Ilario d’Enza (RE), 31 gennaio 2024 – Interpump Group (IP IM) annuncia il perfezionamento di un accordo con PGIM Inc. per un *Note Purchase and Private Shelf Agreement* (“*Shelf Facility*”) di US\$ 300 milioni e la contestuale emissione di un prestito obbligazionario iniziale per € 100 milioni a valere su detto importo, collocato privatamente nelle forme di un *US Private Placement*.

In particolare, l’accordo di *Shelf Facility* concede la facoltà – e non l’obbligo - al Gruppo di emettere nell’arco dei prossimi 3 anni² obbligazioni fino ad un massimo complessivo di US\$ 300 milioni¹⁻³, alle stesse condizioni contrattuali negoziate inizialmente, con pricing da definirsi al momento del singolo tiraggio e durata massima di 20 anni.

Contestualmente sono stati emessi in una unica *tranche* titoli obbligazionari *senior unsecured* per un importo pari a € 100 milioni con scadenza a 10 anni (gennaio 2034), durata media di 8 anni, a un tasso pari al 4,17%. Tali titoli - collocati presso fondi gestiti da Pricoa Private Capital, divisione di *private capital* di PGIM Inc *investment manager* globale della compagnia assicurativa statunitense Prudential Financial Inc.- pagano una cedola semestrale a tasso fisso, sono privi di rating e non saranno quotati su mercati regolamentati.

“Questa operazione rafforza ulteriormente la struttura finanziaria di Interpump, diversificando le fonti di finanziamento, allungando la vita media del debito e riducendo il rischio legato alle fluttuazioni dei tassi di interesse. Questo in perfetta coerenza e a supporto della strategia di crescita del Gruppo” dichiara il dott. Fulvio Montipò, Presidente Esecutivo del Gruppo.

Il Gruppo è stato assistito da Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. come *Sole Arranger*, dagli studi legali Latham & Watkins LLP e, per la parte fiscale, Maisto e Associati mentre lo studio legale Akin Gump Strauss Hauer & Feld LLP ha assistito Pricoa.

¹ O Euro equivalenti

² Salvo eventuali futuri rinnovi

³ Al netto dell’importo di cui al prestito obbligazionario iniziale


**INTERPUMP
GROUP**

INTERPUMP ENTERS INTO US\$300 MILLION PRIVATE SHELF AGREEMENT WITH PRICOA

- **Issuance of €100 million bond**
- **10 year maturity, average duration 8 years, 4.17% coupon**

Sant'Ilario d'Enza (RE), January 31, 2024 - Interpump Group (IP IM) today entered into a note purchase and private shelf agreement of US\$300 million⁴ with PGIM Inc. ("**Shelf Facility**") and completed the simultaneous placement of €100 million senior notes under the Shelf Facility to private investors.

The Shelf Facility grants the option - not the obligation - to the Group to issue bonds up to a total maximum of US\$300 million⁵, over the next 3 years⁶, under the agreed terms of the Shelf Facility, with pricing to be defined at the time of the individual drawdown and a maximum term of 20 years.

The senior unsecured bonds in the amount of €100 million were issued in a single tranche with a maturity of 10 years (January 2034) and an average duration of 8 years. The bonds were placed with funds managed by PGIM Inc., global investment manager part of the U.S. insurance company Prudential Financial Inc. The bonds pay a semi-annual fixed-rate coupon, are unrated and will not be listed on regulated markets.

“This transaction further strengthens Interpump Group financial structure, diversifying sources of funding, extending average maturity and reducing interest rates fluctuation risk. This consistently and supportively with Group organic and external growth strategy” underlines Fulvio Montipò, Group Executive Chairman.

The Group was assisted by Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. as Sole Arranger. Latham & Watkins LLP acted as legal advisor to the Group and Maisto and Associates acted as tax advisor to the Group. Akin Gump Strauss Hauer & Feld LLP acted as legal advisor to Pricoa.

Media Relations:

Moccagatta Associati

Tel. 02 8645.1695

segreteria@moccagatta.it

Investor Relations:

Elisabetta Cugnasca

Tel. 0522-904433

ecugnasca@interpumpgroup.it

⁴ Or its equivalent in Euro.

⁵ Net of the amount of the initial bond issue.

⁶ Subject to any renewal.

Fine Comunicato n.0159-6

Numero di Pagine: 4