

Pour rappel et dans le cadre du projet de mise en autonomie financière de ses deux filiales New Immo Holding (**NIH**) et Auchan Retail, le Conseil d'Administration d'ELO a décidé de soumettre à l'approbation des porteurs la substitution d'émetteur au profit de NIH pour les souches obligataires suivantes et certaines modifications des modalités de ces souches :

- Obligations d'un montant nominal initial de 750 000 000 € assorties d'un coupon annuel de 3,25 % émises le 23 juillet 2020 et arrivant à échéance le 23 juillet 2027 ;
- Obligations d'un montant nominal initial de 750 000 000 € assorties d'un coupon annuel de 5,875 % émises le 17 avril 2024 et arrivant à échéance le 17 avril 2028 ;
- Obligations d'un montant nominal initial de 650 000 000 € assorties d'un coupon annuel de 4,875 % émises le 8 décembre 2022 et arrivant à échéance le 8 décembre 2028 ; et
- Obligations d'un montant nominal initial de 750 000 000 € assorties d'un coupon annuel de 6 % émises le 22 septembre 2023 et arrivant à échéance le 22 mars 2029.

En contrepartie, les prêts intragroupes qui sont actuellement consentis à NIH par ELO seront résiliés.

ELO conservera la qualité d'émetteur des obligations d'un montant nominal initial de 1 000 000 000 € assorties d'un coupon annuel de 2,875 % émises le 29 avril 2020 et arrivant à échéance le 29 janvier 2026.

Cette opération qui permettra notamment de renforcer l'accès direct de NIH au marché obligataire a été entérinée par le Conseil d'Administration de NIH.

L'accord des porteurs obligataires des souches concernées est sollicité ce jour à cette fin.

L'assemblée générale des porteurs obligataires des souches concernées se tiendra sur première convocation le 11 août 2025. Si le quorum requis n'est pas atteint lors de cette réunion, les porteurs obligataires seront convoqués pour se réunir une seconde fois, le 19 août 2025.

Si toutes les conditions sont réunies, cette opération de substitution devrait être finalisée au plus tard début septembre 2025.

Moody's Ratings (Moody's) a attribué aujourd'hui la note « Corporate Family Rating » (CFR) à long terme de Ba1 à New Immo Holding SA, la note Ba1 à l'obligation senior non garantie émise par NIH et arrivant à échéance en novembre 2026, et la note de (P) Ba1 aux quatre souches obligataires seniors non garanties émises par ELO, qui devraient être transférées à NIH. Les perspectives sont stables.

Les notes de S&P Global sur New Immo Holding SA seront retirées prochainement, à la demande de NIH.