

Clifford Chance Badea a asistat NE Property B.V. la implementarea programului de obligațiuni de 1.5 miliarde EUR



Clifford Chance Badea, biroul local al firmei globale de avocatura Clifford Chance, a asistat NE Property B.V. în legatura cu implementarea programului de obligațiuni (Guaranteed Euro Medium Term Programme) în valoare de 1,5 miliarde EUR garantate de NEPI Rockcastle plc, precum și în legatura cu lansarea emisiunii de obligațiuni în valoare de 500 milioane EUR cu o dobândă anuală de 2,625% cu scadența în 2023, în baza programului.

Fondul de investiții a fost asistat de o echipă multi-jurisdicțională din București, Londra și Amsterdam. Echipa din București face parte din practica Piețe de Capital coordonată de [Madalina Rachieru-Postolache](#), Partener, și a fost formată din **Radu Ropota** (counsel) și **Gabriela Mureșan** (associate).

Avocații au asistat fondul de investiții pe parcursul întregului proces, de la redactarea prospectului, coordonarea celorlalte case de avocatura din jurisdicțiile implicate, până la obținerea aprobarilor corporative pentru tranzacție, precum și aprobarea prospectului de către Central Bank of Ireland și passportarea acestuia în România.

„Este întotdeauna o plăcere să lucrăm împreună cu NEPI, satisfacția profesională de a fi putut ajuta la succesul tranzacțiilor în care clientul nostru este implicat este direct proporțională cu gradul de complexitate al acestora și cu provocările inerente”, spune [Radu Ropota](#).

„Am fost alături de NEPI încă de la prima emisiune de obligațiuni lansată în România, în 2015. Pentru noi, proiectele lor sunt mai mult decât tranzacții de client, având o componentă personală importantă care, cu siguranță, face diferența”, adaugă [Gabriela Mureșan](#).

„Ne bucurăm că am avut ocazia să continuăm colaborarea cu fondul de investiții NEPI Rockcastle, unul dintre cei mai dinamici investitori de real estate din România și din ECE. Profit de ocazie pentru a mulțumi întregii echipe NEPI Rockcastle pentru încrederea acordată și de această dată și pentru colaborarea extraordinară”, spune **Madalina Rachieru-Postolache**.

În ultimii ani, Clifford Chance Badea a asistat New Europe Property Investments în proiecte precum:

- Implementarea programului de obligațiuni (Guaranteed Euro Medium Term Note Programme) în valoare de 1 miliard EUR garantate de NEPI ROCKCASTLE PLC, precum și în legatura cu lansarea și listarea la Bursa din Irlanda și la Bursa de Valori București a emisiunii de obligațiuni în valoare de 500 milioane EUR cu o dobândă anuală de 1,75% cu scadența în 2024, în baza programului (decembrie 2017);
- Fuziunea fondurilor de investiții NEPI și Rockcastle, care a condus la crearea celei mai mari companii imobiliare din Europa Centrală și de Est, respectiv una dintre cele mai mari din Europa Continentală (decembrie

2016);

- Finanțarea de 20 milioane EUR acordată de BRD Société Générale pentru cladirile A și B din parcul de afaceri City Business Center Timișoara (martie 2016);
- Lansarea unei emisiuni de obligațiuni negarantate în valoare de 400 milioane EUR (noiembrie 2015);
- Achiziția acțiunilor BVB Real Estate și a drepturilor acționarului AIG/Lincoln Lakeview, tranzacție evaluată la 61,7 milioane EUR (februarie 2013).

Echipa de avocați specializați în Piețe de Capital din biroul de la București este pe deplin integrată în rețeaua globală Clifford Chance și asistă emitenți de acțiuni și obligațiuni, precum și syndicate de intermediere în tranzacții de piețe de capital.

Portofoliul recent include, printre altele, momente de referință pentru piața de capital din România:

1. Primul program de emisiune de obligațiuni ipotecare realizată de un emitent român: Clifford Chance Badea a asistat Alpha Bank România în legătura cu lansarea primului program de obligațiuni ipotecare realizat de un emitent român, în valoare de până la 1 miliard EUR.
2. Emisiunile de obligațiuni DIGI: Asistența acordată consorțiului format din J.P. Morgan și Deutsche Bank în legătura cu emisiunea de obligațiuni în valoare de 350 milioane EUR lansată în 2016 de Digi Communications (DIGI), societatea care deține operatorul telecom RCS&RDS, precum și asistența acordată Citigroup în legătura cu o nouă emisiune de obligațiuni în valoare de 200 milioane EUR lansată în februarie 2019 și care urmează să fie consolidată cu obligațiunile emise de DIGI în 2016.
3. Listările de obligațiuni Globalworth pe bursele din București și Irlanda: Asistența acordată Globalworth Real Estate Investment Limited în legătura cu listarea obligațiunilor în valoare de 550 milioane EUR pe bursele din București și Irlanda din iulie 2017 și asistența acordată aceluiași emitent într-o tranzacție similară derulată în mai 2018, a doua emisiune de obligațiuni corporative în valoare de 550 milioane EUR - cele mai mari listări de acest fel din istoria BVB.
4. Programul Global Medium Term Notes al României – Clifford Chance Badea a fost implicată în toate emisiunile de obligațiuni suverane de la lansarea programului în 2011, dintre care menționăm:
 - Asistența acordată consorțiului bancar format din Citigroup Global Markets Limited, Erste Group Bank AG, ING Bank N.V, JP Morgan Securities plc și Société Générale în legătura cu o emisiune de euroobligațiuni a statului român în valoare de 3 miliarde EUR, cel mai mare împrumut luat până acum la o singură ieșire pe piețele externe (martie 2019).
 - Asistența acordată consorțiului bancar format din Citigroup, Deutsche Bank, HSBC Bank, J.P. Morgan și UniCredit Bank, în calitate de administratori ai primei emisiuni de managementul datoriei suverane lansate de România prin intermediul Ministerului Finanțelor Publice (schimb de titluri) – o emisiune de obligațiuni suverane în valoare de 1,2 miliarde USD și o ofertă de rascumpărare a obligațiunilor suverane cu cupon de 6,750% cu scadența în 2022 (iunie 2018).