

Ad-hoc announcement

Vienna, 1 February 2017

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

## IMMOFINANZ AG announces intention to sell approx. 4.5 million shares in BUWOG AG by way of an accelerated bookbuilding

IMMOFINANZ announces its intention to sell approximately 4.5 million ordinary shares (the "Placing Shares") in BUWOG AG (the "Company"). The Placing Shares represent approximately 4.5% of the Company's issued share capital.

The sale is part of the strategic reduction of IMMOFINANZ' shareholding in BUWOG AG. The proceeds of the sale will be used to optimize the overall cost of debt of IMMOFINANZ and for general corporate purposes.

The Placing Shares are being offered by way of an accelerated bookbuilding (the "Placement") to institutional investors, which will be launched immediately following this announcement.

The final number of Placing Shares to be placed will be determined at the closing of the bookbuilding process, and the results of the Placement will be announced as soon as practicable thereafter.

After the transaction IMMOFINANZ is expected to hold approx. 4.7 million BUWOG shares which serve as an underlying for the convertible bonds 2017 and 2018.

### Disclaimer

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy or subscribe for, securities to any person in the United States, Australia, Canada, Japan or in any jurisdiction to whom or in which such offer or solicitation is unlawful. This release is not an offer of securities for sale in the United States of America. Any securities referred to herein will not be and have not been registered under U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") and may not be offered or sold in the United States of America absent registration or an applicable exemption from registration under the Securities Act. There will be no public offer of the securities in the United States of America. The securities referred to herein may not be offered or sold in Australia, Canada or Japan or to, or for the account or benefit of, any national, resident or citizen of Australia, Canada or Japan.

### On IMMOFINANZ

*IMMOFINANZ is a commercial real estate group whose activities are focused on the retail and office segments of eight core markets in Europe: Austria, Germany, Czech Republic, Slovakia, Hungary, Romania, Poland and Moscow. The core business covers the management and development of properties, whereby the STOP SHOP (retail), VIVO! (retail) and myhive (office) brands represent strong focal points that stand for quality and service. The real estate portfolio has a value of approx. EUR 5.2 billion and covers more than 350 properties. IMMOFINANZ is listed on the stock exchanges in Vienna (leading ATX index) and Warsaw. Further information under: <http://www.immofinanz.com>*

**For additional information contact:**

Bettina Schragl

Head of Corporate Communications and Investor Relations

IMMOFINANZ

T +43 (0)1 88 090 2290

M +43 (0)699 1685 7290

[communications@immofinanz.com](mailto:communications@immofinanz.com)

[investor@immofinanz.com](mailto:investor@immofinanz.com)

Adhoc-Mitteilung

Wien, 1. Februar 2017

DIE IN DIESER BEKANNTMACHUNG ENTHALTENEN INFORMATIONEN SIND WEDER ZUR VERÖFFENTLICHUNG, NOCH ZUR WEITERGABE IN DIE BZW. INNERHALB DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA, AUSTRALIEN, KANADA ODER JAPAN BESTIMMT.

## IMMOFINANZ AG gibt Absicht zum Verkauf von ca. 4,5 Millionen BUWOG AG Aktien durch ein beschleunigtes Bookbuilding Verfahren bekannt

IMMOFINANZ gibt ihre Absicht bekannt, etwa 4,5 Millionen Inhaberaktien (die „Platzierungsaktien“) der BUWOG AG (die „Gesellschaft“) zu verkaufen. Die Platzierungsaktien umfassen rund 4,5% des von der Gesellschaft begebenen Grundkapitals.

Der Verkauf erfolgt im Rahmen des strategiekonformen Abbaus der Beteiligung an der BUWOG AG. Der Verkaufserlös soll zur Reduktion von Konzernverbindlichkeiten und damit zur Verbesserung der Konzernfinanzierungskosten verwendet werden.

Die Platzierungsaktien werden institutionellen Investoren in einem beschleunigten Bookbuilding-Verfahren (die „Platzierung“) angeboten, das unmittelbar im Anschluss an diese Veröffentlichung gestartet wird.

Die endgültige Anzahl der zu platzierenden Aktien wird am Ende des Bookbuilding-Prozesses festgelegt, und das Ergebnis der Platzierung wird so rasch wie möglich danach verlautbart.

Nach Closing der Transaktion hält IMMOFINANZ voraussichtlich ca. 4,7 Millionen Stück BUWOG-Aktien, die den Wandelschuldverschreibungen 2017 und 2018 unterliegen.

### Disclaimer:

Diese Bekanntmachung ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika, in Australien, Kanada, Japan oder anderen Jurisdiktionen, in denen ein Angebot gesetzlich unzulässig ist. Diese Bekanntmachung ist kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika. Die hier genannten Wertpapiere werden nicht und wurden nicht gemäß den Vorschriften des U.S. Securities Act von 1933 in derzeit gültiger Fassung (der "Securities Act") registriert und dürfen nur mit vorheriger Registrierung oder ohne vorherige Registrierung nur aufgrund einer Ausnahmeregelung gemäß den Vorschriften des Securities Act verkauft oder zum Verkauf angeboten werden. Es findet kein öffentliches Angebot der in dieser Bekanntmachung genannten Wertpapiere in den Vereinigten Staaten von Amerika statt. Die in dieser Bekanntmachung genannten Wertpapiere dürfen in Australien, Kanada oder Japan, oder an oder für Rechnung von in Australien, Kanada oder Japan ansässigen oder wohnhaften Personen, weder verkauft noch zum Kauf angeboten werden.

### Über die IMMOFINANZ

#### Für Rückfragen kontaktieren Sie bitte:

Bettina Schragl

Head of Corporate Communications and Investor Relations

IMMOFINANZ

T +43 (0)1 88 090 2290

M +43 (0)699 1685 7290

[communications@immofinanz.com](mailto:communications@immofinanz.com) | [investor@immofinanz.com](mailto:investor@immofinanz.com)