

## Gereguleerde informatie

DEZE AANKONDIGING IS NIET VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, HET VERENIGD KONINKRIJK, FRANKRIJK OF ITALIE.

27 OKTOBER 2017

# **Ghelamco Invest NV lanceert een vrijwillig voorwaardelijk terugkoopbod op al haar uitstaande 70 miljoen EUR 6,25% obligaties met vervaldag 28 februari 2018 en een plaatsing van nieuwe obligaties onder haar EMTN Programma**

Ghelamco Invest NV (de "Vennootschap") kondigde vandaag de lancering aan van een vrijwillig voorwaardelijk openbaar overnamebod (het "Terugkoopbod") op al haar 70.000.000 EUR uitstaande 6,25 procent obligaties die vervallen op 28 februari 2018 (ISIN BE6254212408) (de "Bestaande Obligaties"). De Vennootschap lanceert het Terugkoopbod om haar uitstaande Bestaande Obligaties vervroegd terug te betalen vier maanden voor hun geplande vervaldag. De Vennootschap heeft hiertoe een terugkoopbodmemorandum (het "Terugkoopbodmemorandum") en memorie van antwoord laten goedkeuren door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA") op 26 oktober 2017 overeenkomstig de Belgische Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, zoals gewijzigd.

Ervan uitgaande dat de betaaldatum van het Terugkoopbod (de "Betaaldatum") op 20 november 2017 valt, zal de Vennootschap een terugkoopprijs (de "Terugkoopprijs") betalen voor elke 10.000 EUR Bestaande Obligatie van 10.625 EUR, bestaande uit de som van (i) het nominaal bedrag van 10.000 EUR, (ii) de opgelopen interest tussen de laatste interestbetaling, d.i. 28 februari 2017 en de Betaaldatum van 453,77 EUR en (iii) de terugkooppremie die overeenstemt met de opgelopen interest tussen de Betaaldatum en de vervaldag van de Obligatie van 171,23 EUR, telkens voor roerende voorheffing. Indien de Betaaldatum op een latere datum valt, dan wijzigt de opgelopen interest en de terugkooppremie, maar blijft het totale bedrag van de Terugkoopprijs gelijk.

De Vennootschap is verder eveneens van plan om, gelijktijdig met het Terugkoopbod, nieuwe obligaties (de "Nieuwe Obligaties") te plaatsen onder haar 250.000.000 EUR EMTN programma (de "Plaatsing"). Het basisprospectus met betrekking tot het EMTN programma (het "EMTN Prospectus") werd door de FSMA goedgekeurd op 24 oktober 2017 overeenkomstig de Belgische Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbiedingen van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, zoals gewijzigd.

Bestaande Obligaties zullen ook enkel aanvaard worden, voor zover ze geldig ingebracht worden in het Terugkoopbod in overeenstemming met de procedures uiteengezet in Deel VIII "Aanvaardingsprocedures" van het Terugkoopbodmemorandum. De aanvaarding van de Bestaande Obligaties die geldig worden ingediend onder het Terugkoopbod door de Vennootschap is verder ook afhankelijk van de succesvolle plaatsing (zoals deze wordt vastgesteld door de Vennootschap) van de Nieuwe Obligaties (de "Nieuwe Financieringsvoorwaarde"). De Vennootschap kan, geheel of gedeeltelijk, aan de Nieuwe Financieringsvoorwaarde verzaken, op voorwaarde dat zij Nieuwe Obligaties heeft geplaatst voor een minimum totaalbedrag van 75.000.000 EUR.

De resultaten van het Terugkoopbod en de plaatsing van de Nieuwe Obligaties zullen worden gepubliceerd door de Vennootschap op 17 november 2017.

Onder voorbehoud van bepaalde beperkingen beschreven in Deel XI "Aanbod- en Distributiebeperkingen" van het Terugkoopbodmemorandum zijn kopies van het Terugkoopbodmemorandum kosteloos verkrijgbaar op verzoek in België bij, of kunnen ze worden geraadpleegd, zowel in het Nederlands als in het Engels, op de website van de Vennootschap ([www.ghelamco.com](http://www.ghelamco.com)) en op de websites van de dealer managers van het Terugkoopbod (de "Dealer

**Managers”**, KBC Bank NV ([www.kbc.be/ghelamco/tender](http://www.kbc.be/ghelamco/tender)) en BNP Paribas Fortis SA/NV ([www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) of [www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer](http://www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer)).

Het EMTN Prospectus kan geraadpleegd worden in het Engels op de website van de Vennootschap ([www.ghelamco.com](http://www.ghelamco.com)).

**BELANGRIJKE INFORMATIE**

De beslissing om deel te nemen aan het Terugkoopbod of de Plaatsing gebeurt naar eigen goeddunken van elke investeerder. Bestaande Obligaties die niet worden ingediend in het Terugkoopbod zullen blijven noteren en verhandeld worden op Euronext Growth Brussel van Euronext Brussel tot hun uiteindelijke vervaldatum. Bestaande Obligaties kunnen enkel ingebracht worden in het Terugkoopbod in overeenstemming met de procedures uiteengezet in Deel VIII "Aanvaardingsprocedures" van het Terugkoopbodmemorandum. De Bestaande Obligaties kunnen niet het voorwerp uitmaken van een uitkoopbod of andere vorm van verplichte verkoop.

Elke beslissing om deel te nemen aan het Terugkoopbod zou moeten worden gebaseerd op alle informatie in het Terugkoopbodmemorandum. Houders van Bestaande Obligaties moeten ook zorgvuldig de zaken overwegen, die zijn beschreven in Deel IV "Risicofactoren en Andere Overwegingen" van het Terugkoopbodmemorandum. Elke beslissing om deel te nemen aan de Plaatsing zou moeten worden gebaseerd op alle informatie in het EMTN Prospectus. Potentiële investeerders in de Nieuwe Obligaties moeten ook zorgvuldig de zaken overwegen, die zijn beschreven in Deel II "Risicofactoren" van het EMTN Prospectus.

De Vennootschap doet het Terugkoopbod en de Plaatsing enkel in jurisdicties waar het wettig is om dat te doen. Deze aankondiging maakt geen uitnodiging uit om deel te nemen aan het Terugkoopbod of de Plaatsing in enige jurisdictie waar, of aan enige persoon aan wie of van wie, het onwettig is om dergelijke uitnodiging te maken of dat er dergelijke deelname is overeenkomstig toepasselijke effectenwetgevingen. De verspreiding van deze aankondiging kan in bepaalde jurisdicties bij wet beperkt zijn. Personen in wiens bezit deze aankondiging komt, worden verplicht door zowel de Vennootschap en de Dealer Managers, zich over dergelijke beperkingen te informeren en deze na te leven. Beleggers dienen inzonderheid met betrekking tot het Terugkoopbod rekening te houden met de aanbod- en distributiebeperkingen voor de Verenigde Staten, het Verenigd Koninkrijk, Frankrijk en Italië. Voor een meer gedetailleerde beschrijving van bepaalde restricties in verband met het Terugkoopbodmemorandum zie Deel XI (Aanbod- en Distributiebeperkingen) in het Terugkoopbodmemorandum. Met betrekking tot de Plaatsing dienen beleggers in het bijzonder rekening te houden met de beperkingen voor de Verenigde Staten, de Europese Economische Ruimte en het Verenigd Koninkrijk. Voor een meer gedetailleerde beschrijving van bepaalde restricties in verband met de Plaatsing zie deel XV "Inschrijving en Verkoop" van het EMTN Prospectus.

Het Terugkoopbod en de Plaatsing worden niet gedaan en zal niet worden gedaan, zij het rechtstreeks of onrechtstreeks, in of naar, of door gebruik te maken van post, of enig middel of instrumentaaliteit van interstatelijke of buitenlandse handel van, of van enige faciliteiten van een nationale effectenbeurs van, de Verenigde Staten, noch aan enige persoon gesitueerd in de Verenigde Staten (U.S. Person, zoals gedefinieerd in Regulation S van de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd). Dit omvat, maar is niet beperkt tot, overdracht per fax, e-mail, telex, telefoon, het internet en andere vormen van elektronische communicatie. Deze communicatie is geen prospectus voor de doeleinden van de Belgische Wet van 1 april 2007 op openbare overnamebiedingen, zoals gewijzigd (of voor doeleinden van de Belgische Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbiedingen van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, zoals gewijzigd of voor Europese richtlijn 2003/EG, zoals gewijzigd).

Houders van Bestaande Obligaties mogen geen effecten waarnaar in dit document wordt verwezen verkopen of vervreemden, tenzij op basis van informatie opgenomen in het Terugkoopbodmemorandum.

Deze communicatie kan niet worden gebruikt als basis voor enige beleggingsovereenkomst of -beslissing.

Geen aankondiging of informatie met betrekking tot het aanbod, de notering, het terugkoopbod of de effecten van de Vennootschap hierboven vermeld mag aan het publiek worden meegedeeld in jurisdicties buiten België waar voor dit doel een voorafgaande registratie of goedkeuring nodig is. Geen enkele actie werd ondernomen of zal ondernomen worden voor het aanbod, de notering, het terugkoopbod of de effecten van de Vennootschap in enige jurisdictie buiten België waar dergelijke acties nodig zouden zijn. De uitgifte, de uitoefening, of de verkoop van, de inschrijving op, of de aankoop van, en het openbaar overnamebod met betrekking tot, effecten van de Vennootschap zijn in bepaalde jurisdicties onderhevig aan bijzondere juridische en wettelijke beperkingen. De Vennootschap is niet aansprakelijk indien deze beperkingen door enige persoon niet worden nageleefd.

De Venootschap is verantwoordelijk voor de informatie in deze aankondiging.