

## Persbericht

**Gereguleerde informatie** (in de zin van K.B. 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt)  
Mededeling krachtens art. 8, § 1 K.B. 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

**Pers**  
Katelijn Bohez  
T +32 56 23 05 71

**Investor Relations**  
Jérôme Lebecque  
T +32 56 23 05 72

19 september 2013

## Bekaert dient een openbaar ruilbod in met betrekking tot haar obligaties die vervallen op 16 april 2014

Bekaert zal vanochtend een prospectus indienen bij de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) in verband met een voorgenomen onvoorwaardelijk openbaar ruilbod in België en Luxemburg op alle 150 000 obligaties met vaste rente voor een totaalbedrag van € 150 000 000 (ISIN Code BE0002167337) met vervaldag op 16 april 2014 en met een bruto coupon van 6,75%. Met dit vrijwillig ruilbod wenst Bekaert de looptijd van een deel van haar totale bestaande obligatiefinanciering te verlengen.

### Deelname

In het kader van het voorgesteld ruilbod zullen de houders van de 5-jarige obligaties die werden uitgegeven door NV Bekaert SA in april 2009 de kans hebben om hun bestaande obligaties in te ruilen voor nieuw uitgegeven 7-jarige obligaties met een bruto coupon van 4,75% en vervaldag in oktober 2020 ("nieuwe obligaties"). Voor elke bestaande obligatie ingebracht in het voorgenomen ruilbod zal één nieuwe obligatie worden uitgegeven.

Enkel houders van bestaande obligaties kunnen deelnemen aan het voorgenomen ruilbod en de beslissing om deel te nemen behoort uitsluitend toe aan de houders. Bestaande obligaties die niet ingebracht worden in het voorgenomen bod zullen genoteerd blijven op de gereguleerde markt van NYSE Euronext Brussels tot hun uiteindelijke vervaldag.

### Voorwaarden van het ruilbod

Houders die hun bestaande obligaties inbrengen in het voorgenomen ruilbod zullen per omgeruilde obligatie een nieuwe obligatie krijgen met een nominale waarde van € 1 000 en een bruto coupon van 4,75% per jaar, die de som is van (i) 4,395% (intrestvoet die van toepassing zou zijn indien de nieuwe obligaties a pari op een stand-alone basis, met uitsluiting van enige distributievergoeding, werden uitgegeven); (ii) 0,501% (spreiding van de latente meerwaarde op de bestaande obligaties); en (iii) 0,15% (aanmoedigingspremie om houders van bestaande obligaties aan te moedigen om hun bestaande obligaties in te brengen in het ruilbod), verminderd met (iv) 0,296% (plaatsingsvergoeding).

Het netto actuair rendement van de nieuwe obligaties voor natuurlijke personen met fiscale woonplaats in België (rekening houdend met de Belgische roerende voorheffing van 25%) bedraagt 3,085% per jaar (berekend vanuit economisch oogpunt op basis van de referentiemarktprijs van de bestaande obligaties van 102,963% op 18 september 2013 en onder de veronderstelling dat de nieuwe obligaties zullen worden aangehouden vanaf hun uitgifte tot hun vervaldag wanneer ze aan 100% van hun nominale waarde zullen worden terugbetaald).

### Dealer managers

In deze transactie zullen BNP Paribas Fortis, ING en KBC Bank optreden als dealer managers. KBC treedt ook op als global coordinator.

## Prospectus

Het prospectus in verband met het voorgenomen ruilbod blijft onderworpen aan de goedkeuring van de FSMA. Bijkomende informatie zal beschikbaar gemaakt worden voor raadpleging na de goedkeuring van het prospectus door de FSMA: Beleggers zullen de informatie kunnen raadplegen op de website van Bekaert ([www.bekaert.com](http://www.bekaert.com)) onder de rubriek 'investors'. Een Nederlandse en Engelse versie van het prospectus en de memorie van antwoord van de raad van bestuur van Bekaert, alsook een Franse samenvatting van het prospectus, zullen gratis beschikbaar gemaakt worden aan de loketten van de agentschappen van BNP Paribas Fortis, Fintro, ING en KBC Bank of CBC Banque alsook op hun websites: [www.bnpparibasfortis.be](http://www.bnpparibasfortis.be) – [www.ing.be](http://www.ing.be) en [www.kbc.be/bekaert](http://www.kbc.be/bekaert). We verzoeken de investeerders om aandachtig de bovenvermelde documenten te lezen (in het bijzonder de rubrieken "Risicofactoren" en "Verkoopbeperkingen" van het prospectus).

## Profiel

Bekaert ([www.bekaert.com](http://www.bekaert.com)) is een wereldmarkt- en technologisch leider in staalraa-dtransformatie en deklagen. Bekaert (Euronext Brussels: BEKB) is een globale onderneming met hoofdzetel in België en stelt 27 000 medewerkers tewerk. In dienst van klanten in 120 landen, streven we duurzame rendabele groei na in al onze activiteiten en realiseerden we een gezamenlijke jaaromzet van € 4,4 miljard in 2012.

## Disclaimer

Bekaert verstrekt de in dit persbericht opgenomen informatie per huidige datum en neemt geen enkele verplichting op om de toekomstgerichte verklaringen in het licht van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins te actualiseren. Bekaert wijst elke aansprakelijkheid af voor verklaringen die door derden worden afgelegd of gepubliceerd, en neemt geen enkele verplichting op om onnauwkeurige gegevens, informatie, conclusies of opinies te corrigeren die door derden worden gepubliceerd met betrekking tot dit of enig ander persbericht dat door Bekaert wordt verspreid.

## Voornaamste risico's en beperkingen

De nieuwe obligaties zijn schuldinstrumenten. Deelnemen aan het voorgenomen ruilbod en investeren in de nieuwe obligaties brengt risico's met zich mee. Beleggers in de nieuwe obligaties lenen geld aan NV Bekaert SA, die er zich op haar beurt toe verbindt om op jaarbasis intrest te betalen en de hoofdsom terug te betalen op de vervaldatum. In geval van faillissement of wanprestatie van NV Bekaert SA bestaat er een risico dat de beleggers de aan hen verschuldigde bedragen niet terugkrijgen en dat zij het geheel of een deel van hun belegging verliezen. De nieuwe obligaties zijn bestemd voor beleggers die in staat zijn om de intrestvoeten te beoordelen in het licht van hun kennis en financiële ervaring. Elke beslissing om deel te nemen aan het voorgenomen ruilbod en om te investeren in de nieuwe obligaties moet gebaseerd zijn op alle informatie die het prospectus bevat, met inbegrip van de sectie over risicofactoren en meer in het algemeen risicofactoren die de mogelijkheid van NV Bekaert SA om haar verplichtingen uit hoofde van de nieuwe obligaties na te komen zouden kunnen aantasten en risicofactoren die belangrijk zijn om de marktrisico's verbonden aan de nieuwe obligaties te beoordelen. Inzonderheid wordt verwezen naar de risicofactoren die van bijzonder belang zijn als gevolg van de lange looptijd van de nieuwe obligaties.

Alvorens een beslissing tot beleggen te nemen, wordt de investeerders aangeraden om na te gaan of deze belegging voor hen geschikt is, rekening houdend met hun kennis en ervaring op financieel vlak, hun beleggingsdoelstellingen en hun financiële toestand.

DEZE BEKENDMAKING IS NIET BESTEMD VOOR VERDELING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN OF EENDER WELKE ANDERE JURISDICTIE WAAR ZULKE VERDELING VERBODEN IS ONDER TOEPASSELIJK RECHT.

Deze bekendmaking en het prospectus werden opgesteld in het kader van een voorgesteld openbaar ruilbod op obligaties in België en het Groothertogdom Luxemburg. Het voorgenomen ruilbod is niet gericht tot enige persoon die (a) zich niet bevindt in België of het Groothertogdom Luxemburg of (b) geen 'gekwalificeerde belegger' is in de zin van Richtlijn 2003/71/EG, zoals gewijzigd, die zich bevindt in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte en die bevoegd is om het voorgenomen ruilbod te aanvaarden in die lidstaat. De verdeling van deze bekendmaking en eender welke andere informatie met betrekking tot het voorgenomen ruilbod kan in bepaalde jurisdicties aan wettelijke beperkingen onderworpen zijn. Elke persoon die deze waarschuwing leest moet zichzelf informeren over zulke beperkingen en moet deze beperkingen naleven.

Deze bekendmaking is een mededeling in de zin van artikel 8, § 1 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen en reclame in de zin van artikel 33 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen en artikel 60 van de Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt. Het is geen prospectus in de zin van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.

# Communiqué de presse

**Informations réglementées** (au sens de l'A.R. du 14 novembre 2007 relatif aux obligations des émetteurs d'instruments financiers admis à la négociation sur un marché réglementé). Communiqué au sens de l'art. 8, §1 de l'A.R. du 27 avril 2007 relatif aux OPA

**Presse**  
Katelijn Bohez  
T +32 56 23 05 71

**Investor Relations**  
Jérôme Lebecque  
T +32 56 23 05 72

le 19 septembre 2013

## Bekaert dépose un prospectus relatif à une offre publique d'échange sur ses obligations venant à échéance le 16 avril 2014

Bekaert déposera ce matin un prospectus auprès de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) en relation avec une offre publique d'échange inconditionnelle en Belgique et au Grand-Duché du Luxembourg sur les 150 000 obligations à taux fixe pour un montant total de 150 000 000 d'euros (Code ISIN BE0002167337) arrivant à maturité le 16 avril 2014 et ayant un coupon brut de 6,75%. Par le biais de cette offre d'échange volontaire, Bekaert souhaite étendre la maturité d'une partie de son financement obligataire total.

### Participation

Dans le cadre de l'offre d'échange proposée, les détenteurs des obligations à 5 ans émises par NV Bekaert SA en avril 2009, auront l'opportunité d'échanger leurs obligations existantes contre de nouvelles obligations à 7 ans avec un coupon brut de 4,75% arrivant à maturité en octobre 2020 ("nouvelles obligations"). Une nouvelle obligation sera émise pour toute obligation existante apportée à l'offre d'échange proposée. Seuls les détenteurs d'obligations existantes pourront participer à l'offre d'échange proposée et chaque détenteur sera libre de participer à l'offre d'échange. Les obligations existantes qui ne seraient pas apportées à l'offre proposée continueront à être négociées sur le marché réglementé de NYSE Euronext Brussels jusqu'à leur date de maturité finale.

### Modalités de l'offre d'échange

Les détenteurs qui échangeront des obligations existantes dans le cadre de l'offre proposée recevront par obligation échangée une nouvelle obligation ayant une valeur nominale de 1 000 euros et un coupon brut de 4,75% par an, qui correspond à la somme de (i) 4,395% (le taux d'intérêt qui s'appliquerait si une nouvelle obligation à 7 ans était émise au pair par NV Bekaert SA, sans frais de distribution); (ii) 0,501% (le « *spread* » de la plus-value latente des obligations existantes); et (iii) 0,15% (prime d'encouragement destinée à encourager les détenteurs d'obligations existantes de les apporter à l'offre d'échange), moins (iv) 0,296% (frais de placement).

Le rendement actuariel net pour les personnes physiques résidant en Belgique (tenant compte du précompte mobilier de 25%) pour les nouvelles obligations s'élève à 3,085% (calculé en termes économiques sur la base d'un prix de référence du marché des obligations existantes de 102,963% au 18 septembre 2013 et dans l'hypothèse où les nouvelles obligations seront détenues de leur date d'émission jusqu'à leur date de maturité, date à laquelle elles seront remboursées à 100% de leur valeur nominale).

### Gestionnaires de placement (« *Dealer managers* »)

Dans le cadre de cette transaction, BNP Paribas Fortis, ING et KBC Bank agiront en tant que gestionnaires de placement. KBC Bank agira également en tant que coordinateur global (« *global coordinator* »).

## Prospectus

Le prospectus relatif à l'offre d'échange proposée reste soumis à l'approbation de la FSMA. Des informations supplémentaires seront disponibles après l'approbation du prospectus par la FSMA : les investisseurs pourront consulter les informations se trouvant sur le site internet de Bekaert ([www.bekaert.com](http://www.bekaert.com)) dans la rubrique « Investisseurs ». Les versions néerlandaise et anglaise du prospectus et du mémoire en réponse du conseil d'administration de Bekaert et un résumé en français du prospectus seront disponibles gratuitement aux guichets des agences de BNP Paribas Fortis, Fintro, ING et KBC Bank ou CBC Banque et sur les sites internet des Banques: [www.bnpparibasfortis.be](http://www.bnpparibasfortis.be) – [www.ing.be](http://www.ing.be) et [www.kbc.be/bekaert](http://www.kbc.be/bekaert). Nous conseillons aux investisseurs de lire attentivement les documents mentionnés ci-dessus (et, en particulier, les parties intitulées « Facteurs de Risque » et « Restrictions à la Vente » dans le prospectus).

## Profil

Bekaert ([www.bekaert.com](http://www.bekaert.com)) est à l'échelle mondiale leader sur ses marchés et leader technologique dans le domaine de la transformation de fil d'acier et des revêtements. Bekaert (Euronext Bruxelles: BEKB) est une entreprise globale ayant son siège en Belgique et qui emploie 27 000 personnes de par le monde. Au service de ses clients dans 120 pays, Bekaert poursuit une croissance durable rentable dans toutes ses activités et a réalisé un chiffre d'affaires global de € 4,4 milliards en 2012.

## Avertissement

Bekaert fournit les informations reprises dans ce communiqué de presse à la date d'aujourd'hui, et n'assume aucune obligation d'actualiser les déclarations prospectives à la lumière d'informations nouvelles, d'événements futurs ou autrement. Bekaert rejette toute responsabilité pour toutes déclarations faites ou publiées par des tiers, et n'assume aucune obligation de corriger des données, informations, conclusions ou opinions inexacts publiées par des tiers au sujet du présent ou de tout autre communiqué de presse diffusé par Bekaert.

## Risques principaux et restrictions

Les nouvelles obligations sont des instruments de dette. La participation à l'offre d'échange et l'investissement dans les nouvelles obligations comporte des risques. En souscrivant aux nouvelles obligations, les investisseurs prêtent de l'argent à NV Bekaert SA qui s'engage à payer des intérêts sur une base annuelle et à rembourser le montant en principal à la date d'échéance. Néanmoins, en cas de faillite ou de défaut de NV Bekaert SA, les investisseurs pourraient ne pas récupérer ce qui leur est dû et risquent de perdre tout ou partie de leur investissement. Les nouvelles obligations sont destinées aux investisseurs qui sont en mesure d'évaluer les taux d'intérêts à la lumière de leurs connaissances et de leur expérience financière. Toute décision de participer à l'offre d'échange et à l'investissement dans les nouvelles obligations doit être basée sur toute l'information contenue dans le prospectus, en ce compris la partie intitulée « Facteurs de Risque » et plus généralement les facteurs de risque qui peuvent affecter la capacité de NV Bekaert SA à remplir ses obligations au titre des nouvelles obligations et les facteurs significatifs en vue d'apprécier les risques de marché associés aux nouvelles obligations. En particulier, il est fait référence aux facteurs de risque qui sont d'une haute importance au vu de la longue maturité des nouvelles obligations.

Avant de prendre une décision d'investissement, nous recommandons à chaque investisseur potentiel de vérifier si cet investissement est approprié compte tenu notamment de ses connaissances et de son expérience en matière financière, de ses objectifs d'investissement et de sa situation financière.

CE COMMUNIQUÉ N'EST PAS DESTINÉ À ÊTRE DISTRIBUÉ, DE MANIÈRE DIRECTE OU INDIRECTE, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE NI DANS AUCUN AUTRE ETAT DANS LEQUEL UNE TELLE DISTRIBUTION SERAIT INTERDITE EN VERTU DU DROIT APPLICABLE

Ce communiqué et le prospectus ont été préparés en relation avec une offre publique d'échange d'obligations en Belgique et au Grand-Duché de Luxembourg. Cette offre publique ne s'adresse pas à toute personne qui n'est pas (a) située en Belgique ou au Grand-Duché de Luxembourg ou (b) un « investisseur qualifié » au sens de la directive 2003/71/CE, tel que modifié, dans un Etat membre de l'Espace Economique Européen qui est autorisé à accepter cette offre d'échange dans cet Etat membre. La distribution de ce communiqué et toute autre information concernant l'offre publique peut être interdite par la loi dans certaines juridictions. Toute personne lisant cet avertissement doit s'informer de telles interdictions et s'y conformer.

Ce communiqué constitue un communiqué au sens de l'article 8, §1 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition et un communiqué à caractère promotionnel au sens de l'article 33 de la loi du 1<sup>er</sup> avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition et l'article 60 de la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés. Ce communiqué n'est pas un prospectus au sens de la loi du 1<sup>er</sup> avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition.

## Press release

**Regulated information** (within the meaning of the Belgian Royal Decree of 14 November 2007 on the obligations of issuers of financial instruments admitted to trading on a regulated market)  
Notice pursuant to article 8, §1 of the Belgian Royal Decree of 27 April 2007 on public takeover bids

**Press**  
Katelijn Bohez  
T +32 56 23 05 71

**Investor Relations**  
Jérôme Lebecque  
T +32 56 23 05 72

19 September 2013

## Bekaert files for a public exchange offer on its bonds maturing 16 April 2014

Bekaert will file this morning a prospectus with the Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) in connection with a proposed unconditional public exchange offer in Belgium and Luxembourg for all 150 000 fixed rate bonds in an aggregate amount of EUR 150 000 000 (ISIN Code BE0002167337) maturing 16 April 2014 and having a gross coupon of 6.75%. By this voluntary exchange transaction, Bekaert wishes to extend the maturity of part of its total existing bond financing.

### Participation

Under the proposed exchange offer, the holders of the 5-year bonds which were issued by NV Bekaert SA in April 2009, will have the opportunity to exchange their existing bonds for newly issued 7-year bonds with a gross coupon of 4.75% maturing in October 2020 ("new bonds"). One new bond will be issued for each existing bond tendered in the proposed exchange offer.

Only holders of existing bonds can participate in the proposed exchange offer and the decision to participate is in each holder's sole discretion. Existing bonds that are not exchanged in the proposed offer will remain listed on the regulated market of NYSE Euronext Brussels until their final maturity date.

### Exchange offer terms

Holders who exchange existing bonds in the proposed offer will receive per exchanged bond a new bond with a nominal value of € 1 000 and a gross coupon of 4.75% per annum, which is the sum of (i) 4.395% (interest rate that would apply should a new 7-year bond be issued at par by NV Bekaert SA on a stand-alone basis, excluding any distribution fee); (ii) 0.501% (spread of the latent capital gain on the existing bonds); and (iii) 0.15% (incentive premium to encourage holders of existing bonds to tender them in the exchange offer), less (iv) 0.296% (placement fee).

The net actuarial yield for natural persons tax resident in Belgium (taking into account the 25% withholding tax) for the new bonds amounts to 3.085% (calculated in economic terms on the basis of a reference market price of the existing bonds of 102.963% on 18 September 2013 and under the assumption that the new bonds will be held from their issue date until their maturity date, at which time they will be repaid at 100% of their nominal value).

### Dealer managers

In this operation, BNP Paribas Fortis, ING and KBC Bank will act as dealer managers. KBC Bank also acts as global coordinator.

## Prospectus

The prospectus in connection with the proposed exchange offer remains subject to approval by the FSMA. Further information on the proposed exchange offer will be made available for consultation after the approval of the prospectus by the FSMA: Investors will be able to consult the information on the website of Bekaert ([www.bekaert.com](http://www.bekaert.com)) in the Investors section. A Dutch and English version of the prospectus and the response memorandum of the board of directors of Bekaert, as well as a French summary of the prospectus, will be made available, free of charge, at the counter of the agencies of BNP Paribas Fortis, Fintro, ING and KBC Bank or CBC Banque as well as on the banks' websites: [www.bnpparibasfortis.be](http://www.bnpparibasfortis.be) – [www.ing.be](http://www.ing.be) and [www.kbc.be/bekaert](http://www.kbc.be/bekaert). We invite investors to carefully read the above-mentioned documents (and in particular the sections "Risk Factors" and "Selling Restrictions" of the prospectus).

## Profile

Bekaert ([www.bekaert.com](http://www.bekaert.com)) is a world market and technology leader in steel wire transformation and coatings. Bekaert (Euronext Brussels: BEKB) is a global company with headquarters in Belgium, employing 27 000 people worldwide. Serving customers in 120 countries, Bekaert pursues sustainable profitable growth in all its activities and generated combined sales of € 4.4 billion in 2012.

## Disclaimer

Bekaert is providing the information in this press release as of this date and does not undertake any obligation to update any forward-looking statements contained in this press release in light of new information, future events or otherwise. Bekaert disclaims any liability for statements made or published by third parties and does not undertake any obligation to correct inaccurate data, information, conclusions or opinions published by third parties in relation to this or any other press release issued by Bekaert.

## Main risks and restrictions

The new bonds constitute debt instruments. Participating in the proposed exchange offer and investing in the new bonds involves risks. Investors in the new bonds effectively lend money to NV Bekaert SA, which in turn undertakes to pay interest on an annual basis and to reimburse the principal amount on the maturity date. In case of bankruptcy or default by NV Bekaert SA, investors may not recover the amounts they are entitled to and risk losing all or a part of their investment. The new bonds are intended for investors who are capable of evaluating the interest rates in light of their knowledge and financial experience. Each decision to participate in the proposed exchange offer and to invest in the new bonds should be based on all of the information contained in the prospectus, including the "Risk Factors" section and more generally risk factors that may affect the ability of NV Bekaert SA to fulfil its obligations under the new bonds and risk factors that are material for assessing the market risks associated with the new bonds. In particular, reference is made to the risk factors that are of special importance as a consequence of the long tenor of the new bonds.

Investors are urged to investigate if this investment is appropriate for them, taking into account their knowledge and experience in financial matters, their investment aims and their financial situation, before investing in the new bonds.

THIS ANNOUNCEMENT IS NOT FOR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW.

This announcement and the prospectus have been prepared in connection with a proposed public exchange offer of bonds in Belgium and the Grand Duchy of Luxembourg. The proposed exchange offer is not addressed to any person who is not (a) located in Belgium or the Grand Duchy of Luxembourg or (b) a "qualified investor" within the meaning of Directive 2003/71/EC, as amended, located in a member state of the European Economic Area who is authorized to accept the proposed exchange offer in such member state. The distribution of this announcement and any other information relating to the proposed exchange offer in certain jurisdictions may be restricted by law. Any persons reading this warning should inform themselves of and observe any such restrictions.

This announcement constitutes a notice within the meaning of article 8, §1 of the Royal Decree of 27 April 2007 on public takeover bids and publicity within the meaning of article 33 of the Law of 1 April 2007 on public takeover bids and article 60 of the Law of 16 June 2006 on public offers of investment instruments and the admission of investment instruments to trading on a regulated market. It is not a prospectus within the meaning of the Law of 1 April 2007 on public takeover bids.