

# Kinopolis Group NV lanceert een openbaar ruilbod met betrekking tot haar obligaties met vervaldag op 6 maart 2019

dinsdag, 12 mei 2015

*Gereguleerd bericht - Mededeling krachtens art. 8, §1 K.B. 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen*

12 mei 2015

Kinopolis Group NV kondigt de lancering aan van een onvoorwaardelijk openbaar ruilbod op alle uitstaande € 75.000.000 vastrentende obligaties met een bruto nominale intrest van 4,75% (ISIN BE0002183490) en met vervaldag op 6 maart 2019 (de "Bestaande Obligaties"). In het kader van het ruilbod zullen houders van Bestaande Obligaties de kans hebben om hun Bestaande Obligaties in te ruilen tegen nieuwe, door Kinopolis Group NV uit te geven obligaties met een nominale waarde van € 1.000, een bruto nominale interest van 4,000% per jaar (ISIN BE0002228949) en een looptijd van 8 jaar, met vervaldag op 9 juni 2023 (de "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 ruilbod en de beslissing om deel te nemen behoort uitsluitend toe aan zulke houders.

## **Voorwaarden van het ruilbod**

De jaarlijkse bruto nominale interest van de Nieuwe Obligaties bestaat uit de som van (i) 2,754% (de bruto interestvoet die van toepassing zou zijn indien de Nieuwe Obligaties a pari door Kinopolis Group NV werden uitgegeven op een stand-alone basis (met uitsluiting van enige toepasselijke plaatsingsvergoeding)), (ii) 1,410% (de overdracht en spreiding van de latente meerwaarde op de Bestaande Obligaties over de achtjarige looptijd van de Nieuwe Obligaties) en (iii) 0,100% (de aanmoedigingspremie), verminderd met (iv) 0,264% (de plaatsingsvergoeding).

Het netto actuair rendement van de Nieuwe Obligaties, berekend vanuit economisch oogpunt, voor natuurlijke personen met fiscale woonplaats in België (rekening houdend met de directe belastingen die verschuldigd zijn door de beleggers op 12 mei 2015, inclusief de Belgische roerende voorheffing van 25%) bedraagt 1,655% per jaar (berekend op basis van onder andere de referentiemarktprijs van de Bestaande Obligaties van 110,000% op 12 mei 2015 en in de veronderstelling dat de Nieuwe Obligaties tot op hun vervaldatum worden aangehouden).

De aanvaardingsperiode zal lopen van 13 mei 2015 (9:00 CET) tot 1 juni 2015 (16:00 CET).

De verlopen interest op de Bestaande Obligaties (sinds 6 maart 2015 tot en met 8 juni 2015) die worden ingebracht in het ruilbod (zijnde EUR 12,33 per Bestaande Obligatie), zal worden betaald op 9 juni 2015.

Het ruilbod kadert in de politiek van Kinopolis Group N.V. om de maturiteit van haar schulden te verlengen en in de tijd te spreiden. Deze laat eveneens toe om gebruik te maken van de huidige gunstige marktomstandigheden. BNP Paribas Fortis, ING en KBC Bank treden op als dealer managers in deze transactie. KBC treedt ook op als global coordinator.

De Nederlandse versie van het prospectus is goedgekeurd in overeenstemming met de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen. Beleggers kunnen de Nederlandse en Franse versie van het prospectus en de memorie van antwoord van de Raad van Bestuur van Kinopolis raadplegen op de website van Kinopolis ([www.kinopolis.com/corporate](http://www.kinopolis.com/corporate)) onder de rubriek 'investor relations'. Het prospectus en de memorie van antwoord zullen eveneens gratis beschikbaar worden gemaakt aan de loketten van de agentschappen van BNP Paribas Fortis, Fintro, ING en KBC Bank, KBC Securities 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](http://www.kbc.be). Beleggers worden uitgenodigd om aandachtig de bovenvermelde documenten te lezen (in het bijzonder de delen "Risicofactoren" en "Voorwaarden van het Ruilbod" van het prospectus).

#### **Contact**

Nicolas De Clercq

CFO

Kinopolis Investor Relations

Tel. +32 9 241 00 22

[investor-relations@kinopolis.com](mailto:investor-relations@kinopolis.com)

#### **Over Kinopolis**

Kinopolis Group ontstond in 1997 uit een fusie van twee familiale bioscoopgroepen, en werd beursgenoteerd in 1998. Kinopolis staat voor een innovatief bioscoopconcept dat als baanbrekend geldt binnen de sector. Kinopolis Group telde op jaareinde 2014 35 bioscopen, verspreid over België, Nederland, Frankrijk, Spanje, Zwitserland en Polen. Naast haar bioscoopactiviteit is de groep ook actief in film distributie, eventorganisatie, schermreclame en vastgoedbeheer. 2.100 medewerkers zetten zich elke dag in om miljoenen bioscoopbezoekers een onvergetelijke filmbeleving te bezorgen.

#### **Waarschuwing**

De Nieuwe Obligaties zijn schuldinstrumenten. Deelnemen aan het ruilbod en investeren in de Nieuwe Obligaties brengt risico's met zich mee. Beleggers in de Nieuwe Obligaties lenen geld aan de Kinopolis Group NV, die zich ertoe verbindt om op jaarbasis interest te betalen en de hoofdsom terug te betalen op de vervaldatum. In geval van faillissement of wanbetaling van Kinopolis Group NV 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 interestvoeten te beoordelen in het licht van hun kennis en financiële ervaring. Elke beslissing om deel te nemen aan het ruilbod en om te investeren in de Nieuwe Obligaties moet gebaseerd zijn op alle informatie die het prospectus bevat, met inbegrip van het deel "Risicofactoren" op pagina 27 e.v. en meer in het algemeen risicofactoren die de mogelijkheid van Kinopolis Group NV 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 "Macro-economische factoren", "Financieringsrisico", "Risico gerelateerd aan het opstromen van cash vanuit de dochterondernemingen van de Venootschap" en "Marktwaaarde van de Nieuwe Obligaties".

#### **Disclaimer**

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 openbaar ruilbod op obligaties in België. Het ruilbod is niet gericht tot enige persoon die (a) zich niet bevindt in België of (b) geen 'gekwalficeerde 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 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. Het is geen prospectus in de zin van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.

# Kinepolis Group SA lance une offre publique d'échange portant sur ses obligations venant à échéance le 6 mars 2019

Mardi, 12 mai 2015

*Information réglementée - Communication conforme à l'art. 8, §1 de l'A.R. du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition*

12 mai 2015

Kinepolis Group SA annonce le lancement d'une offre publique inconditionnelle d'échange sur toutes les obligations à taux fixe en circulation pour un montant total de 75.000.000 € portant un intérêt nominal brut de 4,75 % (ISIN BE0002183490) et venant à échéance le 6 mars 2019 (les "Obligations Existantes"). Dans le cadre de l'offre d'échange, les détenteurs d'Obligations Existantes auront l'opportunité d'échanger leurs Obligations Existantes contre de nouvelles obligations à émettre par Kinepolis Group SA d'une valeur nominale de 1.000 €, portant un intérêt nominal brut de 4,000 % par an (ISIN BE0002228949) et d'une durée de 8 ans, venant à échéance le 9 juin 2023 (les "Nouvelles Obligations"). Pour chaque Obligation Existante apportée à l'offre d'échange proposée, une nouvelle obligation sera émise. Seuls les détenteurs d'Obligations Existantes peuvent participer à l'offre d'échange et la décision d'y participer n'appartient qu'à eux.

## **Modalités de l'offre d'échange**

L'intérêt annuel nominal brut des Nouvelles Obligations correspond à la somme de (i) 2,754 % (le taux d'intérêt brut qui serait d'application si les Nouvelles Obligations étaient émises au pair par Kinepolis Group SA sur une base autonome (à l'exclusion de tous frais de placement applicables)), (ii) 1,410 % (correspondant au report et à l'étalement de la plus-value latente sur les Obligations Existantes pendant la durée de huit ans des Nouvelles Obligations) et (iii) 0,100 % (la prime d'encouragement), moins (iv) 0,264 % (frais de placement).

Le rendement actuariel net des Nouvelles Obligations, calculé en termes économiques, pour les personnes physiques domiciliées fiscalement en Belgique (compte tenu des impôts directs dus par les investisseurs au 12 mai 2015, dont le précompte mobilier de 25 %) s'élève à 1,655 % par an (calculé entre autres sur la base du prix de référence du marché des Obligations Existantes de 110,000 % au 12 mai 2015 et dans l'hypothèse où les Nouvelles Obligations seront détenues jusqu'à leur date d'échéance).

La période d'acceptation s'étendra du 13 mai 2015 (9:00 CET) au 1er juin 2015 (16:00 CET).

Les intérêts courus sur les Obligations Existantes (depuis le 6 mars 2015 et jusqu'au 8 juin 2015) qui sont apportées à l'offre d'échange (à savoir EUR 12,33 par Obligation Existante) seront payés le 9 juin 2015.

Cette offre d'échange volontaire s'inscrit dans la politique de Kinopolis Group SA de prolonger l'échéance de ses dettes et de les étaler dans le temps. Ceci donne l'opportunité de profiter des circonstances de marché favorables. BNP Paribas Fortis, ING et KBC Bank agiront en tant que gestionnaires de placement (« dealer managers ») dans le cadre de cette transaction. KBC agira également en tant que coordinateur global (« global coordinator »).

La version néerlandaise du prospectus a été approuvée conformément à la Loi du 1er avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition. Les investisseurs peuvent consulter les versions néerlandaise et française du prospectus et du mémoire en réponse du Conseil d'administration de Kinopolis sur le site Internet de Kinopolis ([www.kinopolis.com/corporate](http://www.kinopolis.com/corporate)) sous la rubrique 'Relations Investisseurs'. Le prospectus et le mémoire de réponse seront en outre disponibles gratuitement aux guichets des agences de BNP Paribas Fortis, Fintro, ING et KBC Bank, KBC Securities ou CBC Banque, ainsi que sur leurs sites internet : [www.bnpparibasfortis.be](http://www.bnpparibasfortis.be), [www.ing.be](http://www.ing.be) et [www.kbc.be](http://www.kbc.be). Nous conseillons aux investisseurs de lire attentivement les documents mentionnés ci-dessus (et en particulier les parties intitulées « Facteurs de Risque » et « Modalités de l'Offre d'échange » dans le prospectus).

#### **Contact**

Nicolas De Clercq

CFO

Kinopolis Investor Relations

Tél. +32 9 241 00 22

[investor-relations@kinopolis.com](mailto:investor-relations@kinopolis.com)

#### **À propos de Kinopolis**

Kinopolis Group est né en 1997 de la fusion de deux groupes cinématographiques familiaux, et est coté en bourse depuis 1998. Kinopolis propose un concept de cinéma novateur qui fait figure d'exemple dans le secteur. Kinopolis Group comptait, fin 2014, 35 cinémas en Belgique, aux Pays-Bas, en France, en Espagne, en Suisse et en Pologne. Au-delà de son activité cinématographique, le groupe est également actif dans la distribution de films, l'organisation d'événements, la publicité à l'écran et la gestion immobilière. 2 100 collaborateurs s'attachent quotidiennement à faire vivre à des millions de visiteurs une expérience cinématographique inoubliable.

#### **Avertissement**

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 Kinopolis Group SA qui s'engage à payer des intérêts sur une base annuelle et à rembourser le montant en principal à la date d'échéance. En cas de faillite ou de défaut de Kinopolis Group SA, les investisseurs risquent ne pas récupérer les montants qui leur sont dus et 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 d'investir dans les Nouvelles Obligations doit être basée sur l'ensemble des informations contenues dans le prospectus, en ce compris la partie intitulée « Facteurs de Risque » aux pages 27 et suivantes et plus généralement les facteurs de risque qui peuvent affecter la capacité de Kinopolis Group SA de remplir ses obligations au titre des Nouvelles Obligations et les facteurs qui sont importants pour l'évaluation des risques de marché associés aux Nouvelles Obligations. En particulier, il est fait référence aux facteurs de risque suivants : « Facteurs macroéconomiques », « Risque de financement », « Risques relatifs aux flux de trésorerie générés par les filiales de la Société » et « La valeur de marché des Nouvelles Obligations ».

#### **Disclaimer**

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

Ce communiqué et le prospectus ont été rédigés dans le cadre d'une offre publique d'échange d'obligations en Belgique. Cette offre d'échange ne s'adresse pas à toute personne qui n'est pas (a) domiciliée en Belgique (b) un « investisseur qualifié » au sens de la directive 2003/71/CE, telle que modifiée, se trouvant dans un État membre de l'Espace Économique Européen et autorisé à accepter cette offre d'échange dans cet État membre. La diffusion de ce communiqué et de toute autre information concernant l'offre d'échange peut être soumise à des restrictions légales dans certaines juridictions. Toute personne lisant cet avertissement est tenue de s'informer de telles restrictions et de s'y conformer.

Ce communiqué constitue une communication 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 1er avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition. Ce communiqué n'est pas un prospectus au sens de la loi du 1er avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition.