



12 mai 2015

AVIS PUBLIÉ PAR LA FSMA EN APPLICATION DE L'ARTICLE 7 DE L'ARRETE ROYAL DU 27 AVRIL 2007 RELATIF AUX OFFRES PUBLIQUES D'ACQUISITION

En application de l'article 7 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition, la FSMA rend public l'avis dont elle a été saisie le 12 mai 2015, conformément aux articles 5, 46 et 47 de l'arrêté royal précité, concernant l'intention de Kinopolis Group NV, une société anonyme de droit belge faisant ou ayant fait publiquement appel à l'épargne et dont le siège social est sis Avenue du Centenaire 20, 1020 Bruxelles, Belgique et dont l'adresse pour toute correspondance est sis Moutstraat 132-146, 9000 Gand, Belgique (et inscrite à la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0415.928.179), de lancer une offre publique inconditionnelle d'échange relative à des obligations portant intérêt à un taux fixe de 4,75% par an (ISIN BE0002183490) émises le 6 mars 2012 et venant à échéance le 6 mars 2019 (les « Obligations Existantes »), en contrepartie d'obligations à émettre par Kinopolis Group NV portant intérêt à un taux fixe de 4,000% par an (ISIN BE0002228949) venant à échéance le 9 juin 2023 (les « Nouvelles Obligations ») pour un montant maximal de EUR 75.000.000 (l'« Offre d'Echange »).

Une Nouvelle Obligation sera émise et délivrée pour chaque Obligation Existante qui sera apportée à l'Offre d'Echange. Les intérêts courus sur les Obligations Existantes (depuis le 6 mars 2015 jusqu'au 8 juin 2015), qui sont apportées à l'offre d'échange (12,33 euros par Obligation Existante), seront payés le 9 juin 2015.

Chaque Nouvelle Obligation aura une valeur nominale de EUR 1.000 avec un taux d'intérêt fixe brut de 4,000% par an. Le taux d'intérêt annuel fixe brut correspond à la somme de (i) 2,754% (le rendement brut d'une nouvelle obligation émise au pair par Kinopolis Group NV avec une maturité de huit ans (sans commission de placement)), (ii) 1,410% (correspondant au report et à l'étalement de la plus-value latente sur les Obligations Existantes pendant la maturité de huit ans des Nouvelles Obligations) et (iii) 0,100% (la prime d'encouragement), moins (iv) 0,264% (commission de placement).

Le rendement actuariel net des Nouvelles Obligations, calculé en termes économiques, pour les personnes physiques résidant en Belgique (tenant compte des impôts directs dus par les investisseurs au 12 mai 2015 dont notamment le précompte mobilier de 25%) s'élève à 1,655% (sur la base d'un prix de référence du marché des Obligations Existantes de 110,00% au 12 mai 2015 et dans l'hypothèse où les Nouvelles Obligations seront détenues à partir de leur date d'émission jusqu'à leur date d'échéance).



12 mei 2015

KENNISGEVING BEKENDGEMAAKT DOOR DE FSMA MET TOEPASSING VAN ARTIKEL 7 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 27 APRIL 2007 OP DE OPENBARE OVERNAMEBIEDINGEN

De FSMA maakt, met toepassing van artikel 7 van het koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, de kennisgeving openbaar die zij, overeenkomstig de artikelen 5 *juncto* 46 en 47 van voornoemd besluit, op 12 mei 2015 heeft ontvangen met betrekking tot het voornemen van Kinopolis Group NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan, met maatschappelijke zetel te Eeuwfeestlaan 20, 1020 Brussel, België en met correspondentieadres Moutstraat 132-146, 9000 Gent, België (en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0415.928.179) om een onvoorwaardelijk openbaar overnamebod tot omruiling uit te brengen op EUR 75.000.000 uitstaande 4,75% vastrentende obligaties (ISIN BE0002183490) met vervaldatum 6 maart 2019 en uitgegeven op 6 maart 2012 (de "Bestaande Obligaties"), in ruil voor door Kinopolis Group NV nieuw uit te geven 4,000% vastrentende obligaties (ISIN BE0002228949) met vervaldatum 9 juni 2023 (de "Nieuwe Obligaties") (hierna het "Ruilbod").

Voor elke Bestaande Obligatie die in het Ruilbod wordt ingebracht, zal één Nieuwe Obligatie worden uitgegeven en afgeleverd. 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.

Elke Nieuwe Obligatie zal een nominale waarde hebben van EUR 1.000 met een bruto vaste rentevoet van 4,000% per jaar. De bruto vaste jaarlijkse rentevoet 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 110,00% op 12 mei 2015 en in de veronderstelling dat de Nieuwe Obligaties tot op hun vervaldatum worden aangehouden).