



IMMOBEL

since 1863

## PERSBERICHT

Gereguleerde informatie – Voorwetenschap

Brussel, 5 januari 2021, 8u30

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (MET INBEGRIJF VAN HUN TERRITORIA EN BEZITTINGEN, EEN STAAT VAN DE VERENIGDE STATEN OF HET DISTRICT COLOMBIA), AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF EEN ANDER RECHTSGEBIED WAAR DERGELIJKE VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING ONWETTIG ZOU ZIJN.

---

# Immobel NV lanceert de verkoop van ongeveer 262.000 eigen aandelen in een private plaatsing

---

- Immobel NV (“Immobel” of de “Vennootschap”) kondigt de lancering aan van een private plaatsing van ongeveer 262.000 eigen aandelen (de “Aandelen”) (wat overeenkomt met circa 2,6 % van het huidige uitstaand aandelenkapitaal) aan institutionele beleggers door middel van een versnelde bookbuilding methode.
- Via de private plaatsing wil Immobel extra middelen aantrekken om bijkomende projecten die reeds geïdentificeerd zijn in België, Duitsland, Frankrijk en Luxemburg te financieren.
- De Aandelen hebben in alle opzichten pari passu rangorde met de bestaande Immobel-aandelen en zullen volledig recht geven op het dividend voor het boekjaar 2020 dat door de Gewone Algemene Vergadering van 15 april 2021 moet worden goedgekeurd.
- Joh. Berenberg, Gossler & Co.KG (“Berenberg”) en KBC Securities NV (“KBC Securities”) treden op als “Joint Bookrunners” in de private plaatsing.

Immobel heeft vandaag beslist om een private plaatsing van 262.179 eigen aandelen te lanceren, wat overeenkomt met circa 2,6 % van het huidige uitstaand aandelenkapitaal, door middel van een versnelde bookbuilding. Als gevolg van de transactie wordt verwacht dat de free float van Immobel zal verhogen tot ongeveer 40,8%.

### Aanwending van de opbrengsten

De Vennootschap heeft de intentie om de netto-opbrengst van de verkoop van haar eigen aandelen te gebruiken om nieuwe projecten te financieren in België, Duitsland, Frankrijk en Luxemburg en deze zullen worden toegevoegd aan de bestaande portefeuille van €5,2 miljard aan Gross Development Value.



## Rangschikking van de aandelen en dividendrecht

De Aandelen hebben in alle opzichten een gelijke rangorde met de bestaande Immobel-aandelen. Daarom zullen de aangeboden aandelen recht geven op het dividend voor het boekjaar 2020, dat door de Gewone Algemene Vergadering van 15 april 2021 nog moet worden goedgekeurd.

## De private plaatsing

Tot de bekendmaking van de resultaten van de private plaatsing wordt de verhandeling van de aandelen van Immobel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels opgeschort. Het verzoek tot opschorting van de verhandeling van aandelen werd bij de FSMA ingediend.

De private plaatsing zal verlopen volgens artikel 8.7,2° van het koninklijk besluit tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. In het kader van het versnelde bookbuilding proces zullen de Aandelen in het kader van de private plaatsing worden aangeboden aan gekwalificeerde beleggers in België en in de Europese Economische Ruimte. De Aandelen zullen alleen buiten de Verenigde Staten worden aangeboden en verkocht in overeenstemming met Regulation S van de Amerikaanse Securities Act van 1933, zoals gewijzigd.

Het orderboek wordt onmiddellijk na deze publicatie geopend en kan op korte termijn worden gesloten. De definitieve plaatsingsprijs en het definitieve aantal Aandelen zal worden bepaald door de Raad van Bestuur van Immobel in overleg met de Joint Bookrunners. De resultaten van de private plaatsing worden kort na het bookbuildingproces bekendgemaakt en de afwikkeling zal naar verwachting plaatsvinden twee werkdagen na de bekendmaking van de resultaten van de private plaatsing.

Na de succesvolle private plaatsing zal het aantal eigen aandelen worden teruggebracht tot 30.348 eigen aandelen, wat overeenkomt met ca. 0,3% van het huidige uitstaand aandelenkapitaal van Immobel. De overige eigen aandelen zijn bestemd voor gebruik in het kader van *management performance share plans*.

De Vennootschap heeft ingestemd met een lock-up van 90 dagen na de transactie, met de gebruikelijke uitzonderingen.

Berenberg en KBC Securities treden op als Joint Bookrunners in de private plaatsing.

---

### Meer informatie:

Karel Breda\*, Chief Financial Officer

+32 (0)2 422 53 50

Karel.breda@immobelgroup.com

\* permanente vertegenwoordiger van KB Financial Services BV



#### Over Immobel:

Immobel is de grootste beursgenoteerde vastgoedontwikkelaar in België. De Groep, die teruggaat tot 1863, creëert kwaliteitsvolle, toekomstgerichte stadsomgevingen met een positieve impact op de manier waarop mensen leven, werken en hun vrije tijd besteden. Het bedrijf ontwikkelt gemengd vastgoed met een variatie aan functies. Met een beurswaarde van ongeveer EUR 650 miljoen en een portefeuille van meer dan 1.200.000 m<sup>2</sup> aan projectontwikkeling in 6 landen (België, Groothertogdom Luxemburg, Polen, Frankrijk, Spanje, Duitsland), bekleedt Immobel een toonaangevende positie in het Europees vastgoedlandschap. De groep streeft naar duurzaamheid op het vlak van stadsontwikkeling. Verder staat de onderneming een deel van haar winst af voor de ondersteuning van goede doelen op het vlak van gezondheid, cultuur en sociale integratie. Ongeveer 200 mensen werken bij Immobel.

Voor meer informatie, ga naar [www.immobelgroup.com](http://www.immobelgroup.com)

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES (INCLUDING ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS, ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA), AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD BE UNLAWFUL.

This press release is for general information only and does not constitute, or form part of, an offer to sell or issue, or any solicitation of an offer to purchase or subscribe for shares of Immobel SA/NV (the "Company" or "Immobel") in any jurisdiction.

This press release is not directed at persons located in or into the United States (including its territories and dependencies, any State of the United States or the District of Columbia), Australia, Canada, Japan or South Africa and may not be released, published or distributed, directly or indirectly, in or into the United States, Australia, Canada, Japan or South Africa. It does not constitute or form part of an offer or solicitation to buy securities in the United States, Australia, Canada, Japan or South Africa.

The securities referred to herein have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States. This communication is not a public offering of securities for sale in the United States.

In the European Economic Area, the following information is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC, and any relevant implementing measures in any Member State.

Within the United Kingdom, this communication is only being distributed to and is only directed at (i) investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (ii) high net worth companies, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons



together being referred to as “relevant persons”). The securities described herein are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this communication or any of its contents.

In general, any person who would like to receive access to this communication must verify in advance that such access does not constitute a breach of any applicable law or regulations. The Company cannot be held liable should these restrictions be breached by any person.

This press release cannot be relied on for any investment contract or decision.

Certain statements in this press release may be considered “forward looking”. Such forward-looking statements are based on current expectations, and, accordingly, entail and are influenced by various risks and uncertainties. Forward-looking statements involve a number of known and unknown risks, uncertainties and other factors, many of which are difficult to predict and generally beyond the control of the Company. Forward-looking statements may, and often do, differ materially from actual results. The Company therefore cannot provide any assurance that such forward-looking statements will materialise and expressly disclaims any obligation or undertaking to update, review or revise any forward-looking statement contained in this press release.

The purchase of ImmoBel securities is subject to specific legal and regulatory restrictions in certain jurisdictions. ImmoBel assumes no responsibility for any violation by any person of the aforementioned restrictions.

### **Target Market Assessment**

Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended (“MiFID II”); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the “MiFID II Product Governance Requirements”), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any “manufacturer” (for the purposes of the Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the shares which are the subject of this private placement have been subject to a product approval process which has determined that such shares are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II (the “Target Market Assessment”). Notwithstanding the Target Market Assessment, Distributors should note that: the price of shares may decline, and investors could lose all or part of their investment; the shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the private placement. Furthermore, it is noted that, notwithstanding the Target Market Assessment, the Joint Bookrunners will only procure investors who meet the criteria of Qualified Investors (professional clients and eligible counterparties).



For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the shares.

Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the shares and determining appropriate distribution channels.

The Joint Bookrunners are acting exclusively for the Company and no one else in connection with the placement. In connection with such matters, they, their affiliates and their respective directors, officers, employees and agents will not regard any other person as their client, nor will they be responsible to any other person for providing the protections afforded to their clients or for providing advice in relation to the private placement or any other matters referred to in this announcement.