

**GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE**

EMBARGO TOT 15.04.2011 – 8:00AM

NIET VOOR VERSPREIDING IN DE VERENIGDE STATEN, AUSTRALIË, CANADA OF JAPAN

**Cofinimmo lanceert een aanbod van converteerbare obligaties voor een oorspronkelijk bedrag van ongeveer € 150 miljoen**

---

Brussel, 15.04.2011, 8:00AM CET

Cofinimmo NV (Euronext Brussels: COFB), een toonaangevende Belgische beursgenoteerde vastgoedonderneming gespecialiseerd in de verhuur van vastgoed, kondigt vandaag de lancering aan van een aanbod van ongewaarborgde eerste rang obligaties converteerbaar in gewone aandelen van de vennootschap, met vervaldatum op 28 april 2016. Het oorspronkelijk bedrag van het aanbod zal ongeveer € 150 miljoen bedragen. Dit bedrag kan met een maximum van € 50 miljoen verhoogd worden als de uitbreidingsoptie uitgeoefend wordt op het moment van de prijsbepaling.

De netto opbrengst ervan zal gebruikt worden door de uitgevende instelling in het kader van een breder plan om kapitaaluitgaven te financieren, haar financieringsprofiel te diversifiëren door bestaande kredietlijnen, of kredietlijnen waarvan de vervaldatum nadert, te herfinancieren en voor algemene bedrijfsdoeleinden.

De converteerbare obligaties zullen worden uitgegeven door Cofinimmo en zullen een looptijd van 5 jaar hebben. De coupon zal naar verwachting tussen 2,875% en 3,375% bedragen, jaarlijks betaalbaar op het einde van de periode. De houders van de converteerbare obligaties zullen het recht hebben op gewone Cofinimmo aandelen in een verhouding van één aandeel per obligatie. Bij de conversie zal de onderneming echter de optie hebben om nieuwe en/of bestaande aandelen, geld of een combinatie van beide te leveren. De vennootschap zal echter enkel nieuwe aandelen aan particuliere investeerders kunnen leveren, en enkel aandelen aan bestaande aandeelhouders die gekwalificeerd zijn, onder bepaalde voorwaarden (zoals in detail uitgelegd in de verrichtingsnota). De initiële conversieprijs zal naar verwachting worden vastgesteld aan een premie van 12,5% – 17,5% boven de referentie beurskoers die overeenstemt met de volume-gewogen gemiddelde prijs van de gewone aandelen van de vennootschap op Euronext Brussels vanaf de lancering tot de prijsbepaling, onder voorbehoud van aanpassingen. De nominale waarde van elke obligatie zal gelijk zijn aan de initiële conversieprijs. De converteerbare obligaties zullen worden uitgegeven aan en zijn terugbetaalbaar op hun vervaldag tegen 100% van de nominale waarde. Vervroegde aflossing zal mogelijk zijn bij de uitoefening van een call-optie door de uitgevende instelling op eender welk moment kort na de derde verjaardag van de uitgifte van de

converteerbare obligaties, als de aandelprijs 130% hoger ligt dan de conversieprijs. Volledige details van de bepalingen en voorwaarden zullen terug te vinden zijn in de verrichtingsnota die aan de FSMA ter goedkeuring werd voorgelegd.

Cofinimmo geniet momenteel van een BBB rating met stabiel vooruitzicht vanwege Standard & Poor's. De converteerbare obligaties zullen een BBB rating krijgen van Standard & Poor's.

De converteerbare obligaties zullen in eerste instantie enkel aan institutionele beleggers worden aangeboden via een versnelde bookbuilding procedure en zullen naar verwachting vandaag geprijsd worden. De converteerbare obligaties zullen worden toegewezen aan institutionele beleggers op voorlopige basis, onderworpen aan een 100% *clawback* ten voordele van de bestaande aandeelhouders. Vanaf 18 april 2011 zal een driedaagse voorkeurinschrijvingsperiode geopend worden voor de bestaande institutionele en particuliere aandeelhouders die gewone en/of bevoorrechte aandelen bezitten (met inachtneming van de van toepassing zijnde verkoopbeperkingen), overeenkomstig het Koninklijk Besluit met betrekking tot Vastgoedbevaks van 7 december 2010. Het totale bedrag van de uitgifte van de converteerbare obligaties is dus gereserveerd voor voorkeurinschrijving ten voordele van bestaande aandeelhouders en is beschikbaar voor alle bestaande aandeelhouders die er wettelijk aan kunnen deelnemen, onder voorbehoud van de van toepassing zijnde wetten i.v.m. effectenuitgiften.

De definitieve toewijzingen zullen naar verwachting plaatsvinden op 21 april 2011. De aflossing wordt verwacht plaats te vinden op of omstreeks 28 april 2011, gelijktijdig met de notering van de converteerbare obligaties op Euronext Brussels.

Er wordt geen aanbod gelanceerd in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan, noch in een rechtsgebied waar het onwettig zou zijn om dit te doen. Cofinimmo heeft geen stappen ondernomen om een publiek aanbod te lanceren in een ander land dan België.

J.P. Morgan Securities Ltd. en BNP Paribas Fortis treden op als Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners voor het aanbod. Barclays Capital, KBC Securities en Daiwa Capital Markets Europe Limited treden op als Joint Bookrunners voor het aanbod. J.P. Morgan Securities Ltd. treedt ook op als Lead Structurer voor het aanbod.

Op 16 april 2011 zal in de Belgische financiële pers een openbaarmaking gepubliceerd worden, ter aankondiging van de beschikbaarheid van het prospectus en de verdere details van de transactie.

Een verrichtingsnota, een registratiedocument en een samenvatting van het aanbod (het "Prospectus") zullen gratis beschikbaar zijn op de hoofdzetel van de vennootschap en op haar website ([www.cofinimmo.com](http://www.cofinimmo.com)). Vanaf 18 april 2011 kunnen de documenten ook gratis op aanvraag verkregen worden via de call centers van BNP Paribas Fortis op +32 (0)2 433 40 32 (Frans) of op +32 (0)2 433 40 31 (Nederlands), en van KBC Securities op +32 (0)800 92 020 (Frans) of op +32 (0)3 283 29 70 (Nederlands).

Voor meer informatie:

**Ellen Grauls**

Investor Relations Manager

Tel.: +32 2 373 94 21

[egrauls@cofinimmo.be](mailto:egrauls@cofinimmo.be)

**Ingrid Daerden**

Group Treasurer

Tel.: +32 2 373 60 42

[idaerden@cofinimmo.be](mailto:idaerden@cofinimmo.be)

**Betreffende Cofinimmo**

Cofinimmo is de belangrijkste Belgische beursgenoteerde investeerder in vastgoed bestemd voor verhuuring. De onderneming bezit een portefeuille van meer dan € 3 miljard goed voor een totale oppervlakte van 1 700 000m<sup>2</sup>. De onderneming is hoofdzakelijk actief in de kantoor- en zorgsector. Cofinimmo is een onafhankelijke onderneming die zelf instaat voor het beheer van haar vastgoedpatrimonium. Zij is genoteerd op Euronext Brussels (BEL20) en geniet van het Belgische fiscale Vastgoedbevak-statuut en het Franse fiscale SIIC-statuut. Op 31.12.2010 bedroeg de totale beurskapitalisatie € 1,5 miljard.

[www.cofinimmo.com](http://www.cofinimmo.com)

## together in real estate

**Waarschuwing**

Deze aankondiging is niet bestemd voor verspreiding, rechtstreeks noch onrechtstreeks, in of naar de Verenigde Staten, Canada, Australië, Japan of enige andere jurisdictie waar een dergelijke verspreiding wettelijk verboden zou zijn.

Deze aankondiging dient enkel als algemene informatie en maakt geen deel uit van enig aanbod tot verkoop, of de uitnodiging tot enig aanbod tot aankoop, van effecten. De verspreiding van deze aankondiging en het aanbod en de verkoop van de in deze aankondiging beschreven effecten kan in bepaalde rechtsgebieden beperkt worden door de wet. Elke persoon die deze aankondiging leest, dient zich over dergelijke beperkingen te informeren en ze in acht te nemen.

Ieder aanbod en ieder formeel document daarbij horend zal onderworpen zijn aan opschortende en ontbindende voorwaarden, waaronder deze die gebruikelijk zijn voor dergelijk aanbod.

Elk dergelijk aanbod zal niet compleet zijn tenzij aan deze voorwaarden wordt voldaan en wanneer dergelijke opschortende voorwaarden niet hebben plaatsgevonden of indien het niet kunnen naleven van dergelijke voorwaarde of het optreden van een ontbindende voorwaarde werd opgeheven, indien van toepassing.

Deze aankondiging is geen aanbod van effecten in de Verenigde Staten of enige andere jurisdictie. De converteerbare obligaties (en de aandelen van de vennootschap) mogen niet aangeboden of verkocht worden in de Verenigde Staten zonder registratie of vrijstelling van registratie onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"). Cofinimmo is niet voornemens om een gedeelte van het geplande aanbod in de Verenigde Staten te registreren of om er effecten aan te bieden. Het aanbod wordt gedaan buiten de Verenigde Staten in overeenstemming met Regulation S van de Securities Act.

Elke aankoop van of aanvraag voor converteerbare obligaties op grond van het aanbod dient te worden gedaan op basis van de informatie vervat in het Prospectus, dat ten gepaste tijde door de uitgevende instelling zal worden uitgegeven in verband met het aanbod.

De Engelse versie van dit persbericht en van de documentatie rond de uitgifte wordt als officieel beschouwd. De Nederlandse en Franse versies zijn vertalingen die onder de verantwoordelijkheid van Cofinimmo werden opgemaakt.