



PERSMEDEDELING 2017

Gereguleerde informatie | Mei 2017



SIPEF kondigt de lancering van een kapitaalverhoging aan

NIET VOOR RECHTSTREEKSE OF ONRECHTSTREEKSE UITGIFTE, PUBLICATIE OF VERDELING IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, CANADA, AUSTRALIË, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIG ANDER RECHTSGBIED WAARBINNEN HET VERPREIDEN ZOU LEIDEN TOT EEN INBREUK OP DE WETGEVING. ANDERE BEPERKINGEN ZIJN VAN TOEPASSING.

Een Prospectus werd goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) op 3 mei 2017. De prospectus kan kosteloos op aanvraag verkregen worden op het nummer +32 (0)3 641 97 00. De prospectus is evenals beschikbaar op de website van *SIPEF* (www.sipef.com), op bepaalde voorwaarden (i.e. het aanvaarden van een disclaimer). De prospectus is beschikbaar in het Engels en in het Nederlands, en een samenvatting is voorbereid in het Frans.

SIPEF KONDIGT DE LANCERING VAN EEN KAPITAALVERHOOGING AAN MET WETTELIJKE VOORKEURRECHTEN VAN EUR 88,9 MILJOEN

Korte omschrijving van de transactie

- Kapitaalverhoging van EUR 88 947 684,20 (equivalent van USD 97,12 miljoen)
- De netto-opbrengst van de verkoop is bestemd voor de herfinanciering van de acquisitie van een bijkomend belang van 47,71% in PT Agro Muko en, in voorkomend geval, voor de gedeeltelijke betaling van de aankoopprijs voor de acquisitie van PT Dendy Marker
- Inschrijvingsratio: 11 Voorkeurrechten geven het recht om in te schrijven op 2 Nieuwe Aandelen
- Uitgifteprijs: EUR 54,65 per Nieuw Aandeel, dit vertegenwoordigt een korting van 11,08% ten opzichte van de theoretische marktprijs (gebaseerd op de slotnotering van het Bestaand *SIPEF* Aandeel op Euronext Brussels op 3 mei 2017) en na onthechting van zowel coupon nr. 9 (Voorkeurrecht) als coupon nr. 10 (Dividend voor het financiële jaar 2016)
- Intekeningsverbintenissen van de belangrijkste *SIPEF* aandeelhouders: Ackermans & van Haaren NV heeft zich er toe verbonden om hun rechten volledig uit te oefenen en in te schrijven op Nieuwe Aandelen voor een totaal bedrag van EUR 25,5 miljoen. Cabra NV en Gedei NV (Groep Bracht) heeft zich er toe verbonden om in te schrijven voor EUR 8,0 miljoen. Bovendien verbindt Ackermans & van Haaren NV zich ook er toe om op alle Nieuwe Aandelen die nog beschikbaar blijven na de inschrijvingsperiode voor de Voorkeurrechten en Private Plaatsing van de Scrips in te schrijven, indien van toepassing
- Inschrijvingsperiode: van 5 mei 2017 tot en met 19 mei 2017
- Coupon nr. 9 vertegenwoordigt de Voorkeurrechten en zal onthecht worden van de onderliggende Gewone Aandelen op 4 mei 2017 na beursluiting van Euronext Brussels en zal verhandelbaar zijn op Euronext Brussels gedurende de inschrijvingsperiode van de Voorkeurrechten
- Na de inschrijvingsperiode zullen de Voorkeurrechten niet langer meer verhandelbaar en/of uitoefenbaar zijn, en bijgevolg, zullen de aanvragen tot inschrijving na het verlopen van de inschrijvingsperiode ongeldig zijn

- Coupon nr. 10, dat het recht op dividend voor het boekjaar eindigend op 31 december 2016 vertegenwoordigt, zal onthecht worden op 4 mei 2017 (na beursluiting) en zal betaald worden op 5 juli 2017. Dergelijk dividendvoorstel is onderhevig aan goedkeuring door de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van 14 juni 2017.
- De Nieuwe Aandelen zullen in het bezit zijn van het recht op dividend voor het volledige financiële jaar 2017, betaalbaar in 2018
- De Private Plaatsing van de Scrips zal in principe plaats nemen op 22 mei 2017
- Betaling van de Uitgifteprijs door de of voor rekening van de investeerders op 24 mei 2017
- De Nieuwe Aandelen zullen genoteerd zijn op Euronext Brussel

Syndicaat

BNP Paribas Fortis treedt op als Sole Global Coordinator en Sole Bookrunner. KBC Securities treedt op als Lead Manager. Degroof Petercam, ING en Delen Bank treden op als Co-Lead Managers.

Modaliteiten van het Aanbod

De aandeelhouders van *S I P E F* zullen bij de sluiting van de gereguleerde markt van Euronext Brussels op 4 mei 2017, één Voorkeurrecht ontvangen per Bestaand Aandeel (het "Voorkeurrecht"). De Voorkeurrechten, vertegenwoordigd door coupon nr. 9, zullen van de Bestaande Aandelen onthecht worden op 4 mei 2017 na beursluiting en zullen in principe worden genoteerd op Euronext Brussels en verhandelbaar worden in de inschrijvingsperiode vanaf 5 mei 2017 tot en met 19 mei 2017 (de "Inschrijvingsperiode") (ISIN code BE0970155587).

1 627 588 nieuwe aandelen zonder nominale waarde (de "Nieuwe Aandelen") zullen worden aangeboden via de uitoefening van de Voorkeurrechten. De houders van de Voorkeurrechten mogen zich inschrijven voor een bepaald aantal Nieuwe Aandelen in proportie van 11 Voorkeurrechten voor 2 Nieuwe Aandelen met een uitgifteprijs van EUR 54,65 per Nieuw Aandeel.

De Voorkeurrechten die niet zijn uitgeoefend aan het einde van de inschrijvingsperiode, zullen automatisch omgezet worden in hetzelfde aantal Scrips en zullen enkel verkocht kunnen worden aan institutionele investeerders in de EEA en Zwitserland via een vrijstelling voor private plaatsing (de "Private Plaatsing van de Scrips"). Wat betreft de verbintenis van Ackermans & van Haaren NV, heeft *S I P E F* aan Ackermans & van Haaren NV een recht van eerste weigering toegekend, in prioriteit aan alle andere deelnemers van de Private Plaatsing van de Scrips, opdat Ackermans & van Haaren NV het aantal Scrips zou verwerven die zij bepalen aan de prijs die resulteert vanuit de boekbuilding.

De netto opbrengst van de Scrips (afgerond tot één gehele eurocent per niet-uitgeoefend Voorkeurrecht) zal proportioneel verdeeld worden onder alle houders van de niet-uitgeoefende Voorkeurrechten. De opbrengsten van de Scrips zullen via persbericht aangekondigd worden en zullen uitbetaald worden aan de houders ervan bij het voorleggen van het coupon nr. 9. Er is, niettemin, geen zekerheid dat er enige Scrips verkocht zullen worden tijdens de Private Plaatsing en dat er enige opbrengsten zullen zijn. Indien de netto opbrengst van de Scrips minder is dan EURO,01 per niet-uitgeoefend Voorkeurrecht, zullen de houders van deze geen recht hebben op betaling maar gaan alle opbrengsten toe naar het Vennootschap.

Het resultaat van de uitgifte van de Voorkeurrechten en Private Plaatsing van de Scrips zal op of rond 22 mei 2017 aangekondigd worden via persbericht. De betaling van de uitgifteprijs, afrekening van de kapitaalverhoging en de notering en start van de verhandeling van de Nieuwe Aandelen op Euronext Brussels is voorzien op 24 mei 2017.

Context & gebruik van de netto opbrengst van de kapitaalverhoging

In lijn met de groeistrategie die tot doel heeft het doen groeien van het aantal plantages richting een eerste doelstelling van 100 000 beplante hectares en ondertussen verder te blijven focussen op zijn primaire (100% RSPO) palmolie core business in Indonesië en Papua New Guinea, heeft *S I P E F* de acquisitie voltooid van een bijkomend belang van 47,71% in PT Agro Muko in maart 2017, en de ondertekening van een akkoord op hoofdlijnen aangekondigd in februari 2017 voor de acquisitie van PT Dendy Marker, dat nog steeds aan due diligence onderzoek onderworpen is.

In deze context heeft *S I P E F* als doel de netto opbrengsten van de plaatsing te gebruiken om (i) gedeeltelijk het overbruggingskrediet die de Vennootschap aanging ter financiering van de acquisitie van een bijkomend 47,71% belang in PT Agro Muko terug te betalen en, in voorkomend geval, (ii) gedeeltelijk de aankoopprijs van de acquisitie van PT Dendy Marker te betalen.

Verbintenis van belangrijke aandeelhouders

Ackermans & van Haaren NV heeft zich ertoe verbonden tot inschrijving van (i) het aantal Nieuwe Aandelen waartoe ze gemachtigd is voor inschrijving krachtens de Voorkeurrechten voortvloeiend uit hun aandelen, i.e. 467 490 Nieuwe Aandelen en (ii) het aantal Nieuwe Aandelen, indien van toepassing, die overblijven na de Inschrijvingsperiode voor de Voorkeurrechten en de Private Plaatsing van de Scrips waarvan geen Voorkeurrechten zijn uitgeoefend tijdens de uitoefenperiode en waarvoor geen Scrips geplaatst konden worden tijdens de Private Plaatsing.

Als tegenprestatie voor deze verbintenis heeft Ackermans & van Haaren NV een recht van eerste weigering gekregen, in prioriteit aan alle andere deelnemers van de Private Plaatsing van de Scrips, om een naar eigen goeddunken een bepaald aantal Scrips te verwerven tegen de prijs die voortvloeit uit de boekbuilding van de Private Plaatsing van de Scrips, op voorwaarde dat het aantal Nieuwe Aandelen waarop het in de Private Plaatsing van de Scrips kan beslissen om in te schrijven, niet meer bedraagt dan het totale aantal Aandelen dat in overeenstemming met de Private Plaatsing van de Scrips moet worden geplaatst.

Cabra NV and Gedei NV hebben zich verbonden tot inschrijving van 146 385 Nieuwe Aandelen.

Prospectus

De Prospectus is beschikbaar in het Engels en in het Nederlands. De samenvatting werd vertaald in het Frans. In geval van inconsistenties tussen de versies in verschillende talen zal de Engelse versie primeren. Niettemin kunnen investeerders beroep doen op de Nederlandse versie van de Prospectus ten opzichte van de Vennootschap.

Onderworpen aan bepaalde beperkingen, zal de prospectus, goedgekeurd door het FSMA op 3 mei 2017, kosteloos beschikbaar zijn voor investeerders vanaf 5 mei 2017 bij de geregistreerde kantoren van de uitgever. Onderworpen aan dezelfde beperkingen, zal de prospectus ook kosteloos beschikbaar zijn bij BNP Paribas Fortis SA/NV op +32 2 433 43 13 en hun website (www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen (Nederlands) en www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer (Frans)), bij KBC Securities op +32 3 283 29 70 (Nederlands en Frans), bij KBC Bank op +32 3 283 29 70 (Nederlands en Frans), en bij CBC Banque op +32 800 92 020 (Frans) en op de websites of KBC Bank (www.kbc.be/SIPEF), KBC Securities (https://www.kbcsecurities.com/services/corporate_finance/Prospectus.aspx en www.bolero.be/nl/SIPEF (Nederlands) en www.bolero.be/fr/SIPEF (Frans)) en CBC Banque (www.cbc.be/corporateactions), bij ING Belgium SA/NV op +32 2 464 60 01 (Nederlands), +32 2 464 60 02 (Frans) en +32 2 464 60 04 (Engels) en op hun website (www.ing.be/aandelentransacties (Nederlands), www.ing.be/transactionsdactions (Frans), www.ing.be/equitytransactions (Engels)) en op de website van Bank Degroof Petercam SA/NV (www.degroofpetercam.be), Delen Bank NV (www.delen.be). Onderworpen aan bepaalde condities zal de Prospectus ook beschikbaar zijn op het internet op volgende website: www.sipef.com

Indicatieve tijdstabel

Onthechting van coupon nr. 9 en coupon nr. 10 na sluiting van de gereguleerde markt Euronext Brussels	4 mei 2017
Verhandeling van de aandelen ex Voorkeurrechten	5 mei 2017
Notering van de Voorkeurrechten op de gereguleerde markt Euronext Brussels	5 mei 2017
Start van de verhandeling van de Voorkeurrechten op de gereguleerde markt Euronext Brussels	5 mei 2017
Start inschrijvingsperiode van de Voorkeurrechten	5 mei 2017
Einde van de verhandeling van de Voorkeurrechten op de gereguleerde markt Euronext Brussels	19 mei 2017
Einde van de notering van de Voorkeurrechten op de gereguleerde markt Euronext Brussels	19 mei 2017
Aankondiging van de resultaten van de Voorkeurrechten (persbericht op de website van de Vennootschap)	22 mei 2017
Private Plaatsing van de Scrips	22 mei 2017
Aankondiging van de resultaten van de Private Plaatsing van de Scrips (persbericht op de website van de Vennootschap)	22 mei 2017
Betaling van de Uitgifteprijs door de of voor rekening van de investeerders	24 mei 2017
Voltooiing van de kapitaalverhoging	24 mei 2017
Overdracht van de Nieuwe Aandelen aan de investeerders	24 mei 2017
Notering van de Nieuwe Aandelen op de gereguleerde markt Euronext Brussels	24 mei 2017
Start van de verhandeling van de Nieuwe Aandelen op de gereguleerde markt Euronext Brussels	24 mei 2017
Betaling aan houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten	Vanaf 29 mei 2017

De Vennootschap kan de data en tijdstippen van de kapitaalverhoging in bovenstaande tijdstabel en doorheen de Prospectus nog aanpassen. In het geval van een wijziging in datum en/of tijdstip zal de Vennootschap Euronext Brussels en zijn investeerders op de hoogte brengen via een persbericht en via de website van de Vennootschap (www.sipef.com). Bovendien zal de Vennootschap, in de mate waarin de wet dit verzoekt, een supplement publiceren met betrekking tot de Prospectus.

Risicofactoren

Een belegging in de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten en de Scrips houdt een hoge mate van risico in. Een belegger is blootgesteld aan het risico van volledig of gedeeltelijk verlies van zijn belegging. Vóór enige belegging in de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten of de Scrips moeten beleggers de risicofactoren die opgenomen zijn in het prospectus lezen (sectie D van de Samenvatting en sectie 3 (Risicofactoren)). Elk van deze risicofactoren moet zorgvuldig in overweging worden genomen en worden beoordeeld alvorens te beleggen in de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten of de Scrips. De resultaten van de Groep zijn in het verleden en kunnen in de toekomst in aanzienlijke mate wordt beïnvloed door schommelingen in de marktprijs van haar producten, in het bijzonder palmolie, het product dat het grootste deel van de omzet en de winst van de Groep genereert. Aandeelhouders die hun Voorkeurrechten niet uitoefenen, zullen hun belang zien verwateren. In de context van het Aanbod kan Ackermans & van Haaren NV zijn aandelenparticipatie verhogen tot boven 30%, zonder dat daardoor de verplichting ontstaat om een verplicht openbaar overnamebod uit te brengen.

Voor meer informatie:

Elke belegging in aandelen houdt een verhoogd risico in. Een belegger is blootgesteld aan het risico van zijn gehele investering of een gedeelte daarvan. Alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, dienen potentiële beleggers het volledige Prospectus te lezen. De Prospectus bevat een beschrijving van het aanbod en de risicofactoren. De Prospectus is beschikbaar op de website van SIPEF NV (www.sipef.com). Dit document is een advertentie en is geen prospectus. Elke beslissing om effecten te kopen waarnaar in dit document verwezen wordt, mag enkel worden gebaseerd op de informatie vervat in het Prospectus, met inbegrip van het onderdeel "Risicofactoren".

Deze gegevens mogen noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks worden verspreid in of naar de Verenigde Staten. Deze gegevens vormen geen en maken geen deel uit van enige aanbieding of uitnodiging tot aankoop van effecten in de Verenigde Staten. De hierin vermelde effecten zijn niet en zullen niet geregistreerd worden onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, (de "Securities Act"), en zij mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten, behalve krachtens een vrijstelling van de registratievereisten onder de Securities Act. Er zal geen openbare aanbieding van de effecten zijn in de Verenigde Staten.

Deze mededeling is uitsluitend gericht aan (i) personen buiten het Verenigd Koninkrijk of (ii) personen die professionele ervaring hebben in investeringszaken die vallen onder Artikel 19(1) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (de "Order") en (iii) entiteiten met een groot vermogen en andere personen aan wie deze mededeling regelmatig kan gedaan worden, die vallen onder Artikel 49(2) van de Order (waarbij naar al deze personen gezamenlijk wordt verwezen als "Relevante Personen"). Beleggingsactiviteiten waarop deze mededeling betrekking heeft, zijn enkel beschikbaar voor en kunnen enkel worden uitgeoefend door Relevante Personen. Personen die geen Relevante Personen zijn, mogen niet op dit document of op de inhoud ervan vertrouwen of er gevolg aan geven.

Deze mededeling mag in lidstaten van de Europese Economische Ruimte (de "Betrokken Deelstaten"), met uitzondering van België, die Richtlijn 2000/71/EC toepassen (deze Richtlijn, samen met eventuele uitvoeringsmaatregelen in een lidstaat, de "Prospectusrichtlijn"), uitsluitend verspreid worden onder personen die gekwalificeerde beleggers zijn in de Betrokken Deelstaten in de zin van de Prospectusrichtlijn en andere personen aan wie dit document regelmatig geadresseerd kan worden en geen enkele persoon die geen Relevante Persoon is mag op dit document of op de inhoud ervan vertrouwen of er gevolg aan geven.

Deze mededeling en de hierin vervatte informatie, is niet bestemd voor publicatie, verspreiding of uitgave in of naar de Verenigde Staten, Canada, Australië, Japan of Zuid-Afrika.

Bepaalde verklaringen, overtuigingen en meningen in dit persbericht zijn toekomstgerichte verklaringen en weerspiegelen de Vennootschap haar of, waar toepasselijk, de bestuurders van de Vennootschap hun, huidige verwachtingen en vooruitzichten betreffende toekomstige ontwikkelingen. Door hun aard houden toekomstgerichte verklaringen een aantal inherente risico's, onzekerheden en veronderstellingen in die tot gevolg kunnen hebben dat de werkelijke resultaten of gebeurtenissen in aanzienlijke mate verschillen van de resultaten of gebeurtenissen die impliciet of expliciet worden weergegeven in de toekomstgerichte verklaringen. Deze risico's, onzekerheden en veronderstellingen kunnen een negatieve weerslag hebben op de afloop en de financiële gevolgen van de in dit document beschreven plannen en gebeurtenissen. Verschillende factoren waaronder inbegrepen, maar

niet beperkt tot, veranderingen in marktprijzen van producten en grondstoffen, geopolitieke en economische ontwikkelingsrisico's, risico's verbonden aan de seizoensgebonden variabiliteit van de opbrengsten, risico's verbonden aan de plantage industrie zoals de kwaliteit van de zaailing, kunnen tot gevolg hebben dat de werkelijke gebeurtenissen, prestaties of resultaten in aanzienlijke mate verschillen van enige verwachte ontwikkeling. Toekomstgerichte verklaringen in dit persbericht inzake trends of activiteiten in het verleden mogen niet beschouwd worden als een verklaring dat trends en activiteiten die zich zullen voortzetten in de toekomst. Bijgevolg doet de Vennootschap uitdrukkelijk afstand van enige verplichting of verbintenis om toekomstgerichte verklaringen in dit persbericht bij te werken of te herzien, zij het op basis van veranderingen in verwachtingen of veranderingen in gebeurtenissen, voorwaarden, veronderstellingen of omstandigheden waarop deze toekomstgerichte verklaringen zijn gebaseerd. Noch de Vennootschap, noch haar adviseurs of vertegenwoordigers, noch haar dochterondernemingen of enige met deze personen verbonden werknemers garandeert dat de veronderstellingen aan de basis van dergelijke toekomstgerichte verklaringen vrij zijn van fouten, noch aanvaarden zij verantwoordelijkheid voor de toekomstige correctheid van de toekomstgerichte verklaringen in dit persbericht of het al dan niet plaatsvinden van de voorspelde ontwikkelingen. U wordt geadviseerd behoedzaam om te gaan met toekomstgerichte verklaringen die enkel gelden op datum van dit persbericht.

De datum waarop de notering op Euronext Brussel van kracht wordt, kan worden beïnvloed door factoren zoals de marktomstandigheden. Er kan geen waarborg worden gegeven dat deze notering zal plaatsvinden en u mag uw financiële beslissingen niet baseren op de voornemens van de Vennootschap in verband met de notering in dit stadium. Investerings waar deze aankondiging betrekking op heeft, kunnen de belegger blootstellen aan een aanzienlijk risico van verlies van het volledige geïnvesteerde bedrag. Deze mededeling vormt geen aanbeveling in verband met de aanbieding. De waarde van de aandelen kan zowel dalen als stijgen. Potentiële beleggers dienen een professioneel adviseur te raadplegen inzake de geschiktheid van de aanbieding voor de betrokkene.

Schoten, 3 mei 2017

Voor meer informatie, gelieve contact op te nemen met:

F. Van Hoydonck,
gedelegeerd bestuurder
(GSM +32 478 92 92 82)

J. Nelis,
chief financial officer

Tel.: +32 3 641 97 00
Fax : +32 3 646 57 05

finance@sipef.com
www.sipef.com
(rubriek "investors")



SIPEF is een Belgische agro-industriële vennootschap die genoteerd is op Euronext Brussel. De vennootschap bezit voornamelijk meerderheidsparticipaties in tropische plantagebedrijven die zij beheert en uitbaat. De groep is geografisch gediversifieerd en produceert een aantal basisgrondstoffen, voornamelijk palmolie. De investeringen gebeuren meestal op lange termijn in groeielanden.