

Persbericht

NOT FOR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH OFFERS OR SALES WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

This announcement is not an offer of securities in the United States of America or any other jurisdiction. The Bonds (and underlying shares) may not be offered or sold in the United States of America absent registration or exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Vastned does not intend to register the offer, in whole or in part, in the United States of America or to launch a public offering of securities in the United States of America

VASTNED PLAATST SUCCESVOL € 110 MILJOEN AAN CONVERTEERBARE OBLIGATIES

Rotterdam, 3 april 2014 – Vastned Retail N.V., het beursgenoteerde Europese winkelvastgoedfonds met focus op ‘venues for premium shopping’, kondigt vandaag de succesvolle onderhandse plaatsing bij institutionele beleggers aan van € 110 miljoen aan converteerbare obligaties met een looptijd tot 2019 (de “Obligatie”).

De Obligatie uitgifte is in lijn met Vastned 's conservatieve financiële strategie om haar financieringsbronnen verder te diversifiëren en draagt bij aan het verlengen van de looptijd van de leningenportefeuille, het verlagen van de financieringskosten en creëert ruimte voor acquisities van premium city high street shops. Vastned is conservatief gefinancierd met een laatst gerapporteerde loan-to-value van 39,7%¹ waarbij meer dan 99% van de portefeuille niet verpand is.

De Obligaties zijn ‘senior’ en ‘unsecured’ en zullen converteerbaar zijn in volgestorte gewone aandelen van Vastned (de “Aandelen”), onder voorbehoud van de keuze van Vastned om te kiezen voor een betaling in contanten in plaats van gedeeltelijke of volledige levering van de Aandelen. De Obligaties hebben een jaarlijkse coupon van 1,875%, halfjaarlijks te betalen in gelijke termijnen, en hebben een initiële conversieprijs van € 46,19 wat neerkomt op een conversiepremie van 30% boven de referentiekopers van € 35,5338 (gebaseerd op de volume-gewogen gemiddelde koers van het Aandeel dat is genoteerd aan de NYSE Euronext Amsterdam tussen lancering en prijsstelling).

¹ Na ontvangst van de opbrengst van de verkoop van de Spaanse winkelcentra. De solvabiliteitsratio bedraagt 56,7%.

Persbericht

De Obligaties zullen a pari (100%) worden uitgegeven en zullen, tenzij eerder afgelost, geconverteerd of teruggekocht en geannuleerd, worden afgelost voor hun hoofdsom op of rond 10 april 2019.

De Obligaties zullen naar verwachting worden uitgegeven op of rond 10 april 2014 (de "Sluitingsdatum"). De aanvraag zal worden gedaan om de Obligaties toe te laten tot verhandeling op de Vrije Markt (Freiverkehr) van de Frankfurt Stock Exchange.

Vastned zal de mogelijkheid hebben om alle, maar niet slechts enkele, uitstaande Obligaties tegen de hoofdsom vermeerderd met de opgelopen maar onbetaalde rente af te lossen in contanten (i) na 8 mei 2017, mocht de volume gewogen gemiddelde koers van het Aandeel meer dan 130% van de conversieprijs zijn voor een bepaalde periode, of (ii) op elk moment mocht de hoofdsom van de op dat ogenblik uitstaande Obligaties minder zijn dan 15% van de uitgegeven Obligaties. Deze aankondiging vormt geen, noch maakt deel uit van, een aanbod tot verkoop of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot inschrijven op effecten van Vastned.

ABN AMRO / UBS en BNP Paribas traden op als Joint Bookrunners voor de plaatsing van de Obligaties. ABN AMRO en UBS acteren op grond van een samenwerkingsovereenkomst. Kempen & Co trad op als financieel adviseur van directie en de raad van commissarissen van Vastned.

Tom de Witte, CFO Vastned: *"Wij zijn zeer content dat wij deze convertible tegen voor Vastned aantrekkelijke voorwaarden hebben kunnen plaatsen. De coupon van 1.875% en de conversieprijs van € 46,19 waren beide aan de gunstige kant van de verwachte range. De plaatsing van € 110 miljoen aan converteerbare obligaties vergroot het aandeel van niet-bancaire leningen naar ruim 30%, waardoor wij de target van minimaal 25% niet-bancaire leningen van de totale leningenportefeuille ruimschoots hebben gerealiseerd. Daarnaast zorgt deze plaatsing voor een verlenging van de looptijd van onze financiering, een verlaging van de financieringskosten en creëert verdere ruimte voor acquisities van premium city high street shops."*

Over Vastned

Vastned is een beursgenoteerd Europees winkelvastgoedfonds met focus op 'venues for premium shopping'. Vastned belegt in geselecteerde steden in Europa en Turkije, met een duidelijke focus op het beste winkelvastgoed in de populairste winkelstraten in grotere steden ("high streets"). Huurders van Vastned zijn sterke en toonaangevende internationale en nationale retailmerken. De vastgoedportefeuille heeft een omvang van ongeveer € 1,5 miljard.

Voor nadere informatie:

Anneke Hoijtink, Investor Relations Manager

Tel: 06 31637374

Persbericht

THIS ANNOUNCEMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER TO SELL OR THE SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY ANY SECURITIES.

THE SECURITIES MENTIONED IN THIS ANNOUNCEMENT 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 ABSENT REGISTRATION OR AN EXEMPTION FROM REGISTRATION UNDER THE SECURITIES ACT. THERE WILL BE NO PUBLIC OFFERING OF THE SECURITIES IN THE UNITED STATES.

THIS ANNOUNCEMENT IS DIRECTED AT AND IS ONLY BEING DISTRIBUTED IN THE UNITED KINGDOM TO (I) PERSONS WHO HAVE PROFESSIONAL EXPERIENCE IN MATTERS RELATING TO INVESTMENTS FALLING WITHIN ARTICLE 19(5) OF THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005 (THE "ORDER"), (II) HIGH NET WORTH ENTITIES, AND OTHER PERSONS TO WHOM IT MAY OTHERWISE LAWFULLY BE COMMUNICATED FALLING WITHIN ARTICLE 49 OF THE ORDER, AND (III) PERSONS TO WHOM IT MAY OTHERWISE LAWFULLY BE COMMUNICATED (ALL SUCH PERSONS TOGETHER BEING REFERRED TO AS "RELEVANT PERSONS"). THIS COMMUNICATION MUST NOT BE READ, ACTED ON OR RELIED ON BY PERSONS WHO ARE NOT RELEVANT PERSONS. ANY INVESTMENT OR INVESTMENT ACTIVITY TO WHICH THIS ANNOUNCEMENT RELATES IS AVAILABLE ONLY TO RELEVANT PERSONS AND WILL BE ENGAGED IN ONLY WITH RELEVANT PERSONS. BY READING THIS ANNOUNCEMENT, THE READER ACKNOWLEDGES THAT IT IS A PERSON EITHER (I) OUTSIDE THE UNITED KINGDOM OR (II) FALLING WITHIN ONE OF THE FOREGOING CATEGORIES.

IN MEMBER STATES OF THE EUROPEAN ECONOMIC AREA ("EEA"), THIS ANNOUNCEMENT AND ANY OFFER IF MADE SUBSEQUENTLY IS DIRECTED ONLY AT PERSONS WHO ARE "QUALIFIED INVESTORS" WITHIN THE MEANING OF ARTICLE 2(1)(E) OF DIRECTIVE 2003/71/EC, AS AMENDED (WHICH INCLUDES THE AMENDMENTS MADE BY DIRECTIVE 2010/73/EU TO THE EXTENT SUCH AMENDMENTS HAVE BEEN IMPLEMENTED IN A RELEVANT MEMBER STATE OF THE EEA) (THE "PROSPECTUS DIRECTIVE") ("QUALIFIED INVESTORS"). ANY PERSON IN THE EEA WHO ACQUIRES THE BONDS IN ANY OFFER (AN "INVESTOR") OR TO WHOM ANY OFFER OF THE BONDS IS MADE WILL BE DEEMED TO HAVE REPRESENTED AND AGREED THAT IT IS A QUALIFIED INVESTOR. ANY INVESTOR WILL ALSO BE DEEMED TO HAVE REPRESENTED AND AGREED THAT ANY BONDS ACQUIRED BY IT IN THE OFFER HAVE NOT BEEN ACQUIRED ON BEHALF OF PERSONS IN THE EEA OTHER THAN QUALIFIED INVESTORS, NOR HAVE THE BONDS BEEN ACQUIRED WITH A VIEW TO THEIR OFFER OR RESALE IN THE EEA TO PERSONS WHERE THIS WOULD RESULT IN A REQUIREMENT FOR PUBLICATION BY VASTNED RETAIL N.V. OR ANY OF THE JOINT BOOKRUNNERS OF A PROSPECTUS PURSUANT TO ARTICLE 3 OF THE PROSPECTUS DIRECTIVE. VASTNED RETAIL N.V., THE JOINT BOOKRUNNERS AND ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES, AND OTHERS WILL RELY UPON THE TRUTH AND ACCURACY OF THE FOREGOING REPRESENTATIONS AND AGREEMENTS.

THIS ANNOUNCEMENT CONTAINS CERTAIN OVERVIEW INFORMATION ONLY AND DOES NOT PURPORT TO SPECIFY THE MATERIAL TERMS OF THE BONDS OR TO IDENTIFY OR SUGGEST THE RISKS (DIRECT OR INDIRECT) WHICH MAY BE ASSOCIATED WITH AN INVESTMENT IN THE BONDS.

Persbericht

THIS ANNOUNCEMENT IS MADE BY, AND IS THE SOLE RESPONSIBILITY OF, THE COMPANY. THE JOINT BOOKRUNNERS WILL ACT ONLY FOR THE COMPANY AND FOR NO-ONE ELSE IN CONNECTION WITH ANY OFFERING OF THE BONDS, AND WILL NOT BE RESPONSIBLE TO ANYONE OTHER THAN THE COMPANY FOR PROVIDING THE PROTECTIONS AFFORDED TO CLIENTS OF THE JOINT BOOKRUNNERS OR FOR PROVIDING ADVICE IN RELATION TO ANY SUCH OFFERING. NEITHER THE JOINT BOOKRUNNERS NOR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES MAKES ANY REPRESENTATION AS TO THE ACCURACY OR COMPLETENESS OF THIS ANNOUNCEMENT AND NONE OF THEM ACCEPTS ANY RESPONSIBILITY FOR THE CONTENTS OF THIS ANNOUNCEMENT OR ANY MATTERS REFERRED TO HEREIN.

THIS ANNOUNCEMENT IS FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND IS NOT TO BE RELIED UPON IN SUBSTITUTION FOR THE EXERCISE OF INDEPENDENT JUDGEMENT. IT IS NOT INTENDED AS INVESTMENT ADVICE AND UNDER NO CIRCUMSTANCES IS IT TO BE USED OR CONSIDERED AS AN OFFER TO SELL, OR A SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY ANY BONDS OR A RECOMMENDATION TO BUY OR SELL ANY BONDS. NEITHER THE JOINT BOOKRUNNERS NOR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES ACCEPTS ANY LIABILITY ARISING FROM THE USE OF THIS ANNOUNCEMENT.

EACH PERSON READING THIS ANNOUNCEMENT SHOULD CONSULT HIS/HER PROFESSIONAL ADVISER TO ASCERTAIN THE SUITABILITY OF THE BONDS AS AN INVESTMENT. IN ADDITION, HAVING READ THIS ANNOUNCEMENT, EACH PROSPECTIVE INVESTOR SHOULD PROCEED ON THE ASSUMPTION THAT IT MUST BEAR THE ECONOMIC RISK OF AN INVESTMENT IN THE BONDS FOR AN INDEFINITE PERIOD. NONE OF THE COMPANY, THE JOINT BOOKRUNNERS NOR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES MAKES ANY REPRESENTATION AS TO (I) THE SUITABILITY OF THE BONDS FOR ANY PARTICULAR INVESTOR, (II) THE APPROPRIATE ACCOUNTING TREATMENT OR POTENTIAL TAX CONSEQUENCES OF INVESTING IN THE BONDS OR (III) THE FUTURE PERFORMANCE OF THE BONDS EITHER IN ABSOLUTE TERMS OR RELATIVE TO COMPETING INVESTMENTS.

IN CONNECTION WITH ANY OFFERING OF THE BONDS AND AT ANY TIME THEREAFTER, THE JOINT BOOKRUNNERS AND THEIR RESPECTIVE AFFILIATES MAY, FOR THEIR OWN ACCOUNT, BUY AND SELL BONDS AND/OR THE UNDERLYING SHARES AND/OR MAY ENTER INTO ASSET SWAPS, CREDIT DERIVATIVES OR OTHER DERIVATIVE TRANSACTIONS RELATING TO THE BONDS AND/OR THE UNDERLYING SHARES AT THE SAME TIME AS THE OFFER AND SALE OF THE BONDS OR IN SECONDARY MARKET TRANSACTIONS, SUBJECT TO APPLICABLE LAW. EACH OF THE JOINT BOOKRUNNERS OR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES MAY FROM TIME TO TIME HOLD LONG OR SHORT POSITIONS IN OR BUY AND SELL SUCH BONDS OR DERIVATIVES OR THE UNDERLYING SHARES. NO DISCLOSURE WILL BE MADE OF ANY SUCH POSITIONS EXCEPT AS MAY BE REQUIRED BY LAW. IN ADDITION, EACH OF THE JOINT BOOKRUNNERS AND THEIR RESPECTIVE AFFILIATES MAY PERFORM SERVICES FOR, OR SOLICIT BUSINESS FROM, THE COMPANY OR ANY MEMBERS OF THE COMPANY'S GROUP, MAY MAKE MARKETS IN THE BONDS AND/OR ANY OTHER SECURITIES OF THE COMPANY OR ANY MEMBERS OF THE COMPANY'S GROUP AND/OR HAVE A POSITION OR EFFECT TRANSACTIONS IN ANY SUCH BONDS AND/OR OTHER SECURITIES.

Persbericht

