

Niet voor openbaarmaking, publicatie of distributie, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten, Canada, Australië, Japan of enig ander land of jurisdictie waar de publicatie ervan onwettig zou zijn.

Een belegging in de Aangeboden Aandelen gaat gepaard met aanzienlijke risico's en onzekerheden. Geïnteresseerde beleggers moeten het volledige document lezen, en in het bijzonder, de Risicofactoren in Sectie I (*Risicofactoren*) van het Prospectus vanaf pagina 34 voor een overzicht van bepaalde factoren die in overweging moeten worden genomen in verband met een belegging in de Aangeboden Aandelen. Elk van deze factoren moet worden overwogen alvorens te beleggen in de Aangeboden Aandelen. Geïnteresseerde beleggers moeten in staat zijn om het economisch risico van een belegging in de Aangeboden Aandelen te dragen en moeten in staat zijn het gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegging te dragen. Het Aanbod heeft geen minimumomvang, wat betekent dat indien de opbrengst van het Aanbod minder is dan het verwachte bedrag, FNG toch kan doorgaan met de transactie en dus mogelijk niet in staat zal zijn om al haar doelstellingen zoals beschreven in Sectie III (*Bestemming van de opbrengsten*) van het Prospectus te realiseren.

FNG

FNG NV

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen
Bautersemstraat 68A
2800 Mechelen

Rechtspersonenregister (Antwerpen, afdeling Mechelen) 0697.824.730

de "Vennootschap"

OPENBAAR AANBOD TOT INSCHRIJVING OP MAXIMAAL 2.693.967 NIEUW UIT TE GEVEN AANDELEN MET PRIORITAIR INSCHRIJVINGSRECHT EN TOT 15.000.000 EUR AAN BESTAANDE AANDELEN

HET AANBOD BESTAAT UIT (I) EEN OPENBAAR AANBOD AAN PARTICULIERE EN INSTITUTIONELE BELEGGEREN IN BELGIË, (II) EEN OPENBAAR AANBOD AAN PARTICULIERE EN INSTITUTIONELE BELEGGEREN IN NEDERLAND EN (III) EEN PRIVATE PLAATSIJNG AAN INSTITUTIONELE BELEGGEREN BUITEN DE VERENIGDE STATEN

VERZOEK TOT TOELATING TOT DE HANDEL OP EURONEXT BRUSSEL VAN ALLE AANDELEN

Transactie

De Transactie omvat (i) de uitgifte door de Vennootschap van maximum 2.693.967 nieuw uitgegeven aandelen (de "**Primaire Aangeboden Aandelen**"), (ii) het aanbod door FNG STAK van maximum 15.000.000 EUR aan bestaande aandelen (de "**Secundaire Aangeboden Aandelen**"), en samen met de Primaire Aangeboden Aandelen, de "**Aangeboden Aandelen**"), (iii) de toelating tot de verhandeling en notering van (a) de 1.729.773 bestaande niet-genoteerde gewone aandelen (de "**Bestaande Niet-Genoteerde Aandelen**") van de Vennootschap en (b) de Primaire Aangeboden Aandelen op Euronext Amsterdam en (iv) de toelating tot de verhandeling en notering van (a) de 7.250.119 bestaande gewone aandelen van de Vennootschap die al genoteerd zijn en verhandeld worden op Euronext Amsterdam (de "**Bestaande Genoteerde Aandelen**"), en samen met de Bestaande Niet-Genoteerde Aandelen, de "**Bestaande Aandelen**"), (b) de Bestaande Niet-Genoteerde Aandelen (c) de Primaire Aangeboden Aandelen (de Aangeboden Aandelen, de Bestaande Genoteerde Aandelen en de Bestaande Niet-Genoteerde Aandelen worden samen de "**Aandelen**" genoemd) op Euronext Brussels. De Aangeboden Aandelen worden aangeboden in een (i) openbaar aanbod aan particuliere en institutionele beleggers in België (het "**Belgisch Aanbod**"); (ii) een openbaar aanbod aan particuliere en institutionele beleggers in Nederland; en (iii) een private plaatsing aan institutionele beleggers buiten de Verenigde Staten (samen, het "**Aanbod**"). Het Aanbod buiten de Verenigde Staten zal gedaan worden in naleving van Regulation S onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd.

Het Aanbod aldus heeft betrekking op:

- i. de uitgifte door de Vennootschap van maximaal 2.693.967 nieuw uitgegeven Aangeboden Aandelen, ("**Primair Aanbod**");
- ii. het aanbod door de Verkopende Aandeelhouder van het aantal bestaande Aangeboden Aandelen dat nodig is om een bruto-opbrengst te genereren van ongeveer 15 miljoen EUR (het "**Secundair Aanbod**"), waarop geen Prioritaire Toewijzingsrechten van toepassing zijn; en
- iii. de Verhogingsoptie (zie hieronder).

Naam en type aangeboden effecten

Gedematerialiseerde gewone aandelen uitgegeven door FNG NV met duale notering op Euronext Amsterdam en Euronext Brussels.

Looptijd

De Aangeboden Aandelen hebben geen bepaalde looptijd.

Verhogingsoptie

Afhankelijk van de vraag, kan het totaal aantal te verkopen Aangeboden Aandelen worden verhoogd met maximum 15% van het initieel aangeboden aantal Aangeboden Aandelen. Elke beslissing om de Verhogingsoptie uit te oefenen zal ten laatste worden gecommuniceerd op de aankondigingsdatum van de Aanbodprijs.

Aanbodsperiode	Van 28 juni 2018 tot en met 5 juli 2018 (i) om 13.00u voor de institutionele beleggers en (ii) om 16.00u voor de particuliere beleggers, onder voorbehoud van verlenging. Er is geen vervroegde afsluiting mogelijk.
Prijsvork	Tussen 26,25 EUR en 29,75 EUR per Aangeboden Aandeel.
Aanbodprijs	De prijs per Aangeboden Aandeel, i.e. de Aanbodprijs, zal bepaald worden tijdens de Aanbodsperiode door middel van een bookbuildingprocedure waaraan enkel institutionele beleggers kunnen deelnemen, rekening houdend met verschillende relevante kwalitatieve en kwantitatieve elementen. Deze omvatten onder andere het gevraagde aantal Aangeboden Aandelen, de omvang van de ontvangen aankooporders, de voorwaarde waaronder dergelijke aankooporders werden ingediend door investeerders, de prijzen waaraan de aankooporders werden gedaan, alsook de marktomstandigheden op dat moment. Indien de Prijsvork wordt vernauwd, zal deze verandering worden aangekondigd via een persbericht van de Vennootschap. Een verandering die de Prijsvork vernauwt, heeft niet de nietigheid van reeds ingediende aankooporders tot gevolg. De Aanbodprijs zal worden aangekondigd via een persbericht van de Vennootschap, dat momenteel wordt verwacht plaats te vinden op of rond 5 juli 2018 en in geen geval later dan de eerste Werkdag na het einde van de Aanbodsperiode.
Omvang van het Aanbod	Rekening houdend met de Verhogingsoptie bedraagt het maximumbedrag van het Aanbod 109.417.317 EUR, in de veronderstelling dat de Aanbodprijs aan de bovengrens van de Prijsvork wordt bepaald.
Minimum inschrijvingsbedrag	Er is geen minimum inschrijvingsbedrag.
Prioritaire Toewijzingsrechten	Met betrekking tot het Primair Aanbod, onder voorbehoud van de beperkingen in het Prospectus en de beperkingen die van toepassing zouden kunnen zijn onder de toepasselijke effectenwetgeving, zal elke Bestaande Aandeelhouder één Prioritair Toewijzingsrecht krijgen per Bestaand Aandeel van de Vennootschap dat hij bezit op 27 juni 2018 na de sluiting van Euronext Amsterdam, vertegenwoordigd door coupon n° 1, die zal worden onthecht van het onderliggend aandeel op 27 juni 2018 na beurstijd. Er zullen geen Prioritaire Toewijzingsrechten zijn voor het Secundair Aanbod of de Verhogingsoptie. Houders van Prioritaire Toewijzingsrechten zullen recht hebben, onverminderd de toepasselijke effectenwetten, om in te schrijven op Primaire Aangeboden Aandelen aan de Aanbodprijs naar ratio van 3 Aangeboden Aandelen voor 10 Prioritaire Toewijzingsrechten tijdens de Aanbodsperiode.
Verhandeling van de Prioritaire Toewijzingsrechten	Prioritaire Toewijzingsrechten zijn vrij overdraagbaar en zullen niet toegelaten worden tot de handel en zullen niet genoteerd worden op enige beurs tijdens de Aanbodsperiode. Prioritaire Toewijzingsrechten die niet worden uitgeoefend tijdens de Aanbodsperiode zullen niet worden omgezet in scrips (er is geen markt voor scrips) en zullen nietig en zonder waarde worden.
Allocatie	Houders van Prioritaire Toewijzingsrechten moeten zich ervan bewust zijn dat aangeboden Aandelen waarop werd ingeschreven door uitoefening van Prioritaire Toewijzingsrechten volledig zullen worden toegewezen. Indien het maximum aantal Primair Aangeboden Aandelen werd geplaatst, zal de vraag van particuliere beleggers in België eerst worden toegewezen van het Primair Aanbod (i.e. nieuw uitgegeven Aandelen) en daarna van het Secundair Aanbod (i.e. bestaande Aandelen). Het aantal Aangeboden Aandelen dat wordt toegewezen aan de investeerders die niet hebben ingeschreven op de uitoefening van zijn/haar Prioritaire Toewijzingsrechten zal aan het einde van de Aanbodsperiode worden bepaald door de Vennootschap in overleg met de Joint Global Coordinators op basis van de respectievelijke vraag van de particuliere en institutionele beleggers en op basis van de kwantitatieve, en, enkel voor institutionele beleggers, kwalitatieve analyse van het orderboek, en in overeenstemming met de Belgische regelgeving met betrekking tot de toewijzing aan particuliere en institutionele beleggers.
Bestemming van de opbrengsten	De netto-opbrengsten van het Aanbod zullen worden gebruikt om de verdere groei van de Vennootschap te financieren in overeenstemming met haar strategie. De strategie van de Vennootschap is onder andere gericht op het creëren van waarde door het beheren van een complementaire merkenportfolio door middel van een 'buy-and-build' strategie. De netto-opbrengsten zullen worden gebruikt ter financiering van deze 'buy-and-build strategie'. Indien de Aangeboden Aandelen volledig worden geplaatst, zal naar verwachting een bedrag van ongeveer 50 miljoen EUR worden gebruikt om verder te investeren en de bestaande merken te ontwikkelen en om het business plan van FNG uit te rollen over de komende 12 maanden: 10% voor onderhoud, 31% voor ICT; 30% voor herinrichting en 29% voor nieuwe winkels. Een deel van de netto-opbrengsten, ongeveer 30 miljoen EUR, zal dan naar verwachting worden gebruikt om de verdere groei door acquisities te financieren.
Dividendbeleid	Sinds de reverse take-over van FNG Group NV door de Vennootschap zijn geen dividenden toebedeeld of uitgekeerd door de Vennootschap. De Vennootschap heeft niet de intentie om in de nabije toekomst dividenden uit te keren.
Recht op dividenden	De Aangeboden Aandelen zullen dezelfde rechten en voordelen hebben als de andere Aandelen, daarin begrepen het recht op dividenden voor het boekjaar eindigend op 31 december 2018 en toekomstige jaren.

Risico's	Een investering in aandelen houdt belangrijke risico's in. De potentiële investeerders wordt verzocht kennis te nemen van de risico's beschreven in hoofdstuk 1 "Risicofactoren" van het Prospectus. Iedere beslissing om deel te nemen aan het Aanbod moet gebaseerd zijn om alle informatie vervat in het Prospectus. De investeerders moeten er zich van bewust zijn dat ze hun investering geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen.
Intenties van de Hoofdaandeelhouders	De Hoofdaandeelhouders (zijnde de heer Dieter Penninckx, mevrouw Anja Maes en de heer Emmanuel Bracke) hebben niet de intentie om deel te nemen aan het Aanbod en dus om hun Prioritair Toewijzingsrecht uit te oefenen. 3NG NV, GW2 BVBA, MANco GDM BVBA en Greendistrict BVBA (i.e. de vennootschappen door middel van dewelke de Hoofdaandeelhouders indirect de Vennootschap controleren) behouden zich het recht voor om 50% van hun Prioritair Toewijzingsrecht over te dragen aan andere investeerders.
Bekendmaking van de resultaten	De Aanbodprijs, de toewijzing aan particuliere beleggers en de Resultaten van het Aanbod zullen op 5 juli 2018 bekend worden gemaakt (behoudens verlenging van de Aanbodsperiode).
Datum van uitgifte	Op of rond 9 juli 2018
Betaling en levering van de Aandelen	De levering van de Aangeboden Aandelen zal naar verwachting plaatsvinden in girale vorm tegen betaling daarvan in contanten op of rond 9 juli 2018, op de effectenrekeningen van de beleggers via Euroclear Belgium.
Notering van de Aandelen	<p>De Bestaande Genoteerde Aandelen zijn genoteerd op de gereguleerde markt van Euronext Amsterdam en toegelaten tot de handel onder het symbool "FNG" met ISIN code BE0974332646.</p> <p>Een verzoek tot notering en toelating tot de handel op Euronext Brussel van alle Aandelen (i.e. de Primaire Aangeboden Aandelen, de Bestaande Genoteerde Aandelen en de Bestaande Niet-Genoteerde Aandelen) werd ingediend. De Aandelen zullen naar verwachting noteren onder het symbool "FNG" met ISIN code BE0974332646. Bovendien werd een verzoek ingediend voor de notering en toelating tot de handel op Euronext Amsterdam van de Primaire Aangeboden Aandelen en de Bestaande Niet-Genoteerde Aandelen. De Aandelen zullen naar verwachting noteren onder hetzelfde symbool "FNG" met eenzelfde ISIN code BE0974332646.</p> <p>Verhandeling van (i) de Bestaande Aandelen op Euronext Brussel en (ii) de Bestaande Niet-Genoteerde Aandelen op Euronext Amsterdam zal naar verwachting beginnen op 29 juni 2018. Verhandeling van de Primaire Aangeboden Aandelen zal naar verwachting beginnen op 9 juli 2018.</p> <p>Tenslotte werd een verzoek ingediend tot wijziging van de referentiemarkt van Euronext Amsterdam naar Euronext Brussel.</p>
Verbintenis tot investeren PMV	ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV ("PMV") heeft zich er jegens de Vennootschap eenzijdig toe verbonden een onherroepelijk aanbod tot koop te doen van een aantal Primaire Aangeboden Aandelen voor een totaal bedrag van 9.585.937,50 EUR.
Taks en kosten	<p>Niet-professionele beleggers kunnen onderworpen zijn aan verschillende vormen van belasting in België en/of Nederland, naargelang het geval.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dividenden <p>Normaliter wordt op dividenden een Belgische roerende voorheffing van 30% geheven, waarop mogelijk vrijstellingen of verminderingen gelden in het kader van toepasselijke nationale bepalingen of bepalingen van belastingverdragen. Voor Belgische inwoners-natuurlijke personen die Aandelen verwerven en aanhouden als een privébelegging, is de Belgische roerende voorheffing op dividenden volledig bevrijdend voor de door hen verschuldigde personenbelasting. Zij kunnen er niettemin voor kiezen om (het brutobedrag van) de dividenden op te nemen in hun aangifte in de personenbelasting. Voor niet-inwoners natuurlijke personen is de Belgische roerende voorheffing op dividenden de enige belasting op dividenden in België, tenzij de niet-inwoner de Aandelen aanhoudt in verband met een professionele activiteit die in België wordt verricht via een Belgische inrichting (in bepaalde gevallen geldt een vermindering of vrijstelling van roerende voorheffing).</p> 2. Meer- en minderwaarden op aandelen <p>Behoudens bepaalde uitzonderingen, zijn Belgische inwoners-natuurlijke personen die Aandelen verwerven en aanhouden als een privébelegging in principe niet onderworpen aan de Belgische belasting op meerwaarden bij de vervreemding van Aandelen, en minderwaarden zijn niet fiscaal aftrekbaar. Meerwaarden die op Aandelen worden gerealiseerd door een niet-inwoner natuurlijke persoon bij de vervreemding van de Aandelen zijn in principe niet belastbaar, zolang een aantal voorwaarden is vervuld.</p> 3. Taks op beursverrichtingen <p>Bij de inschrijving op Aandelen is geen taks op de beursverrichtingen verschuldigd (transacties op de primaire markt). De aankoop en de verkoop en enige andere verwerving of overdracht onder bezwarende titel van bestaande Aandelen (transacties op de secundaire markt) kan wel onderworpen zijn aan taks op de beursverrichtingen (0,35% van de aankoopprijs, met een maximum van 1.600 EUR per transactie en per partij).</p> 4. Taks op de effectenrekeningen

Er is een taks op de effectenrekeningen verschuldigd door Belgische rijksinwoners en niet-rijksinwoners natuurlijke personen die titularis zijn van één of meerdere effectenrekeningen waarvan de gemiddelde waarde op die rekeningen ten minste 500.000 EUR per titularis bedraagt tijdens een referentieperiode van 12 opeenvolgende maanden die aanvangt op 1 oktober en eindigt op 30 september van het volgend jaar (hieronder begrepen dat de eerste referentieperiode begint op 10 maart 2018 en eindigt op 30 september 2018). Het gaat om een jaarlijkse taks die wordt geheven tegen een tarief van 0,15%.

Beleggers worden verzocht hun eigen adviseurs te raadplegen met betrekking tot de specifieke gevolgen van de toepassing van deze belastingen op hun fiscale situatie.

Er zullen door de Vennootschap geen kosten in verband met het Aanbod worden aangerekend aan de investeerders.

Prospectus

Het Prospectus is in het Engels en het Nederlands beschikbaar voor particuliere beleggers in België en Nederland. De Samenvatting van het Prospectus zal eveneens in het Frans beschikbaar worden gemaakt. Het Prospectus zal kosteloos ter beschikking worden gesteld van beleggers op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, op het adres Boutersemstraat 68A, 2800 Mechelen, België (tel: +32 15 293 444) en kan door particuliere beleggers op verzoek worden verkregen (i) in België bij ING op +32 (0)2 464 60 01 (NL) of +32 (0)2 464 60 04 (EN) of +32 (0)2 464 60 02 (FR), Belfius op +32 (0)2 222 12 02 (NL) of +32 (0)2 222 12 01 (FR) en Bank Degroof Petercam op +32 2 287 97 11, en (ii) in Nederland bij ABN AMRO BANK op +31 20 344 2000.

Onder voorbehoud van verkoop- en overdrachtsbeperkingen, is het Prospectus eveneens beschikbaar voor beleggers in België in het Engels en het Nederlands, en is de Samenvatting van het Prospectus beschikbaar in het Frans op de volgende websites:

- www.fng.eu
- www.belfius.be/FNG2018
- www.ing.be/transactiondactions
- www.ing.be/aandelentransactions
- www.ing.be/equitytransactions
- www.degroofpetercam.be/nl/nieuws/fng_2018
- www.degroofpetercam.be/fr/actualite/fng_2018
- www.degroofpetercam.be/en/news/fng_2018; en
- www.abnamro.nl/nl/prive/beleggen/beleggingsproducten/emissies/index.html.

Bij het nemen van een investeringsbeslissing dienen de beleggers af te gaan op hun eigen beoordeling, controle, analyse en onderzoek van de Vennootschap, de voorwaarden van het Aanbod en de inhoud van het Prospectus, met inbegrip van alle betrokken voordelen en risico's. Particuliere beleggers dienen het Prospectus door te nemen alvorens over te gaan tot aanvaarding van het Aanbod.

Toepasselijk recht en staat van herkomst

Het Belgisch Aanbod wordt beheerst door het Belgisch recht, i.e. de in België Aangeboden Aandelen zijn ontworpen aan Belgisch recht. De staat van herkomst van de emittent (i.e. de Vennootschap) is België.

Contactgegevens consumentenombudsdiens

De niet-professionele beleggers kunnen met hun eventuele klachten terecht bij de consumentenombudsdiens op het volgende adres:

Consumentenombudsdiens
North Gate II
Koning Albert II-laan 8 Bus 1
1000 Brussel,

of per telefoon op het nummer 02/702.52.00, per fax op het nummer 02/808.71.20 en per e-mail op contact@consumentenombudsdiens.be.

Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners



Joint Bookrunners



Woorden en uitdrukkingen die in deze bekendmaking met een hoofdletter worden weergegeven hebben de betekenis die hen in het Prospectus wordt toegekend. Noch deze bekendmaking, noch het Prospectus vormen een openbaar aanbod tot aankopen of verkopen of een verzoek door enig persoon in een jurisdictie waar dergelijk openbaar aanbod of verzoek niet is toegestaan of door enig persoon in wiens hoofde het onwettig is om dergelijk openbaar aanbod of verzoek te doen. Er werden geen handelingen gesteld, noch zal enige handeling gesteld worden in een ander rechtsgebied dan België en Nederland die zouden leiden tot de toelating van de openbare aanbidding van de Aangeboden Aandelen, of het bezit, het circuleren of verspreiden van dit Prospectus of enig ander materiaal met betrekking tot de Aangeboden Aandelen in enig rechtsgebied waar daarvoor bepaalde acties vereist zijn.

De verspreiding van deze aankondiging kan bij wet of regelgeving in bepaalde landen worden beperkt. Bijgevolg moeten personen die dit document in hun bezit krijgen zich informeren over dergelijke beperkingen en deze naleven. De effecten waarnaar dit document verwijst zullen niet openbaar worden aangeboden, en buiten België en Nederland zal geen registratie van enig aanbod worden aangevraagd of verkregen. In elke EER Lidstaat die de Prospectus Richtlijn heeft geïmplementeerd, buiten België en Nederland, is deze communicatie enkel bedoeld voor en gericht naar gekwalificeerde beleggers in die Lidstaat, in de zin van de Prospectus Richtlijn. Dit bericht is geen aanbod tot verkoop van effecten in de Verenigde Staten. Effecten mogen niet verkocht worden in de Verenigde Staten zonder registratie bij de United States Securities and Exchange Commission of zonder een vrijstelling van registratie onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd. De Venootschap is niet van plan om enig deel van het aanbod in de Verenigde Staten te registreren of een publiek aanbod van Aandelen in de Verenigde Staten te doen.