

[Home](#)  [Communiqués](#)

Offres publiques d'acquisition ou de reprise

03-03-2011

Compagnie Nationale à Portefeuille SA

AVIS PUBLIE PAR LA COMMISSION BANCAIRE, FINANCIERE ET DES ASSURANCES EN APPLICATION DE L'ARTICLE 7 DE L'ARRETE ROYAL DU 27 AVRIL 2007 RELATIF AUX OFFRES PUBLIQUES D'ACQUISITION

En application de l'article 7 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition, la Commission bancaire, financière et des assurances rend public l'avis dont elle a été saisie le 3 mars 2011 conformément à l'article 5 du même arrêté, aux termes duquel la société anonyme FINGEN, dont le siège social est sis rue de la Blanche Borne 12, à 6280 Gerpinnes (Loverval) (ci-après l'« **Offrant** ») se propose d'effectuer une offre publique d'acquisition volontaire conditionnelle sur la totalité des actions émises par la société anonyme Compagnie Nationale à Portefeuille, dont le siège social est sis rue de la Blanche Borne, 12 à 6280 Gerpinnes (Loverval) (ci-après la « **Société** », les actions émises par la Société étant ci-après appelées les « **Actions** »), qui ne sont pas détenues par lui et les personnes qui lui sont liées (soit au maximum 30.831.083 Actions)¹, droit au dividende afférent à l'exercice comptable 2010 inclus, au prix de EUR 48,64 par Action (ci-après l'« **Offre** »). L'Offre ne porte pas sur les strips VVPR afférents aux Actions.

L'Offrant a, en outre, l'intention de lancer une offre publique de reprise, en application des articles 42 et suivants de l'arrêté royal précité et de l'article 513 du Code des sociétés, pour autant que les conditions requises pour lancer une telle offre soient remplies à l'issue de la période initiale de l'Offre ou de sa réouverture éventuelle.

En tant que personne liée à l'Offrant ainsi que pour avoir concouru au processus ayant mené à la décision de lancer l'Offre, la société anonyme ERBE, société mère de FINGEN, dont le siège social est sis rue de la Blanche Borne, 12 à 6280 Gerpinnes (Loverval), agit de concert avec l'Offrant dans le cadre de l'Offre.


L'Offre est soumise aux conditions suivantes, acceptées par la CBFA :

- (i) L'acquisition par l'Offrant, dans le cadre de la période d'acceptation initiale de l'Offre, d'au moins 90% des actions faisant l'objet de l'Offre.
- (ii) La non survenance, avant le jour de l'annonce des résultats de la période initiale de l'Offre, d'un événement ayant, ou raisonnablement susceptible d'avoir (dans ce dernier cas, pour autant que cette probabilité soit confirmée par un expert indépendant), une influence significativement négative sur le patrimoine, la situation financière et/ou les perspectives de la Société, ou sur la valeur boursière de la Société, en tant que société faisant partie de l'indice BEL 20.

Par un tel événement, on entend (i) tout fait, circonstance ou omission entraînant, ou raisonnablement susceptible d'entraîner (dans ce dernier cas, pour autant que cette probabilité soit confirmée par un expert indépendant), seul ou collectivement avec tout autre fait, circonstance ou omission, une diminution de la valeur de l'actif net ajusté antidilué de la Société de plus de 10% par rapport à la valeur de l'actif net ajusté antidilué calculé à la date du 2 mars 2011, soit EUR 52,03 par Action, et/ou (ii) une diminution du cours de clôture de l'indice BEL 20 de plus de 10%, par rapport au niveau du cours de clôture de l'indice Bel 20 le jour du dépôt de l'avis d'offre publique d'acquisition visé ci-avant. Par « actif net ajusté antidilué », on entend, pour les besoins de la présente condition, l'actif net ajusté de la Société, tel que déterminé selon les critères et méthodes repris sur le site Internet de la Société, étant précisé que, pour le calcul de l'actif net ajusté antidilué, l'effet de l'annulation de 1.951.082 Actions propres qui sera soumise à l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire de la Société du 28 mars 2011 est anticipé.

Les conditions énoncées ci-avant sont prévues exclusivement en faveur de l'Offrant qui se réserve le droit d'y renoncer en tout ou en partie.

¹ Il est précisé à cet égard que l'Offre porte (i) sur 30.060.209 Actions non encore détenues par l'Offrant et les personnes qui lui sont liées à la date du présent avis et (ii) sur 770.874 Actions détenues par la société Compagnie Immobilière de Roumont, sous-filiale de la Société, en couverture des options émises dans le cadre de deux des plans d'intéressement du personnel de la Société : le plan 2003-2013 (638.958 options acquises mais non exercées) et le plan 2007-2017 (131.916 options acquises mais non exercées). S'agissant de ces 770.874 actions, l'Offre ne porte que sur les actions qui seront acquises par les bénéficiaires des options avant la clôture de l'Offre comme suite à l'exercice de ces options.

[Home](#)  [Persberichten](#)

Overname- of uitkoopaanbiedingen

03-03-2011

Nationale Portefeuillemaatschappij NV

KENNISGEVING BEKENDGEMAAKT DOOR DE COMMISSIE VOOR HET BANK , FINANCIE- EN ASSURANTIEWEZEN MET TOEPASSING VAN ARTIKEL 7 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 27 APRIL 2007 OP DE OPENBARE OVERNAMEBIEDINGEN

De Commissie voor het Bank, Financie- en Assurantiewezen maakt, met toepassing van artikel 7 van het koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, de kennisgeving openbaar die zij, conform artikel 5 van datzelfde besluit, op 3 maart 2011 heeft ontvangen en waaruit blijkt dat de naamloze vennootschap FINGEN, met maatschappelijke zetel te 6280 Gerpinnes (Loverval), rue de la Blanche Borne 12 (hierna de "**Bieder**") voornemens is om een vrijwillig voorwaardelijk openbaar overnamebod uit te brengen op alle aandelen uitgegeven door de naamloze vennootschap Nationale Portefeuillemaatschappij/Compagnie Nationale à Portefeuille, met maatschappelijke zetel te 6280 Gerpinnes (Loverval), rue de la Blanche Borne 12 (hierna, de "**Vennootschap**", en de aandelen uitgegeven door de Vennootschap hierna genoemd de "**Aandelen**"), die zij en de personen die met haar verbonden zijn nog niet in bezit hebben (met name maximum 30.831.083 Aandelen)¹, met inbegrip van het recht op dividend betreffende het boekjaar 2010,, tegen de prijs van EUR 48,64 per Aandeel (hierna, het "**Bod**"). Het Bod heeft geen betrekking op de VVPR-strips verbonden aan de Aandelen.

De Bieder heeft, bovendien, de bedoeling om een openbaar bod tot uitkoop uit te brengen, met toepassing van de artikelen 42 en volgende van voornoemd koninklijk besluit en van artikel 513 van het Wetboek van vennootschappen, voor zover de voorwaarden vereist om zodanig bod uit te brengen vervuld zijn bij het verstrijken van de initiële biedperiode van het Bod of van haar eventuele heropening.

Als met de Bieder verbonden persoon en eveneens gezien haar deelname aan het proces dat geleid heeft tot de beslissing om het Bod uit te brengen, handelt de naamloze vennootschap ERBE, moedervennootschap van FINGEN, met maatschappelijke zetel te 6280 Gerpinnes (Loverval), rue de la Blanche Borne 12, in onderling overleg met de Bieder in het kader van het Bod.

Het Bod is onderworpen aan de volgende voorwaarden, aanvaard door de CBFA:

- (i) de verwerving door de Bieder, in het kader van de initiële aanvaardingsperiode van het Bod, van ten minste 90 % van de aandelen die het voorwerp uitmaken van het Bod;
- (ii) het zich niet voordoen, voor de dag van de aankondiging van de resultaten van de initiële biedperiode van het Bod, van een gebeurtenis die een betekenisvolle negatieve invloed heeft of redelijkerwijze kan hebben (in dit laatste geval, voor zover deze waarschijnlijkheid wordt bevestigd door een onafhankelijk deskundige) op het vermogen, de financiële situatie en/of de perspectieven van de Vennootschap, of op de beurswaarde van de Vennootschap, als vennootschap die deel uitmaakt van de BEL 20 index.

Onder zodanige gebeurtenis wordt verstaan (i) elk feit omstandigheid of nalaten dat/die alleen of samen met elk ander feit, omstandigheid of nalaten aanleiding geeft of redelijkerwijs aanleiding kan geven (in dit laatste geval, voor zover deze waarschijnlijkheid wordt bevestigd door een onafhankelijk deskundige) tot een vermindering van de waarde van het aangepast anti-verwaterings-nettoactief van de Vennootschap van meer dan 10 % in verhouding tot de waarde van het aangepast anti-verwaterings-nettoactief berekend op datum van 2 maart 2011, namelijk EUR 52,03 per Aandeel en/of (ii) een vermindering van de slotkoers van de BEL 20 index op de dag van de neerlegging van de hiervoor vermelde kennisgeving van het openbaar overnamebod. Onder "aangepast anti-verwaterings-nettoactief" wordt verstaan, voor de doeleinden van onderhavige voorwaarde, het aangepast nettoactief van de Vennootschap, zoals vastgesteld volgens de criteria en methodes weergegeven op de Internetsite van de Vennootschap, met dien verstande dat er, voor de berekening van het aangepast anti-verwaterings-nettoactief, wordt geanticipeerd op het effect van de vernietiging van 1.951.082 eigen Aandelen die ter goedkeuring zal worden voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap van 28 maart 2011.

De hierboven beschreven voorwaarden zijn uitsluitend bedongen ten gunste van de Bieder die zich het recht voorbehoudt om hieraan geheel of gedeeltelijk te verzaken.

¹ Er wordt wat dit betreft gepreciseerd dat het Bod betrekking heeft (i) op 30.060.209 Aandelen die nog niet in het bezit zijn van de Bieder en van de personen die met haar verbonden zijn op de datum van onderhavige kennisgeving en (ii) op 770.874 Aandelen in het bezit van de vennootschap Compagnie Immobilière de Roumont, onder-dochteronderneming van de Vennootschap, ter dekking van opties uitgegeven in het kader van twee werknemersparticipatieplannen van de

Vennootschap: het plan 2003-2013 (638.958 verworven doch niet uitgeoefende opties) en het plan 2007-2017 (131.916 verworven maar niet uitgeoefende opties). Voor wat betreft deze 770.874 aandelen, heeft het Bod slechts betrekking op de aandelen die door de begunstigden van de opties zullen zijn verworven voor het einde van het Bod als gevolg van de uitoefening van deze opties.