



8 novembre 2013

AVIS RENDU PUBLIC PAR LA FSMA EN APPLICATION L'ARTICLE 7 DE L'ARRÊTÉ 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 FSMA rend public l'avis dont elle a été saisie le 8 novembre 2013 conformément à l'article 5 du même arrêté, aux termes duquel la société anonyme Union Financière Boël dont le siège social est sis rue Ducale 21, à 1000 Bruxelles (ci-après l'« Offrant ») se propose d'effectuer une offre publique d'acquisition volontaire, conditionnelle et rémunérée en espèces sur la totalité des actions émises par la société anonyme Henex, dont le siège social est sis rue Ducale 21, à 1000 Bruxelles (ci-après la « Société ») qui ne sont pas détenues par l'Offrant ou les personnes qui lui sont liées, soit un total de 6.140.591 actions (ci-après les « Actions »), au prix de EUR 63,50 par Action (coupons n°7 et suivants attachés) (ci-après l'« Offre »).

L'Offrant, qui détient actuellement 22,562 % du capital de la Société, est membre du consortium détenant le contrôle de droit sur la Société. L'Offrant forme ce consortium avec la société anonyme Société de Participations Industrielles (ci-après « SPI ») et la société anonyme Société Immobilière et Immobilière du Centre (ci-après « SAMIC »). Les actions de la Société détenues par SPI (20,939 %) et SAMIC (9,679 %) sont ainsi exclues du champ de l'Offre, ainsi que les actions propres détenues par la Société (2,959 %).

L'Offre est soumise aux conditions suspensives suivantes:

- a) l'acquisition par l'Offrant, au terme de la période d'acceptation initiale de l'Offre, d'au moins 90 % des Actions faisant l'objet de l'Offre; et
- b) la non-survenance, avant le jour de l'annonce des résultats de la période d'acceptation 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 cette dernière.

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), par lui-même ou ensemble avec tout autre fait, circonstance ou omission, une diminution de la valeur de l'actif net réévalué (ci-après « ANR ») de la Société de plus de 10 % par rapport à la valeur d'ANR calculée à la date du jour ouvrable précédant l'annonce de l'Offre, c'est-à-dire le 18 octobre 2013, à savoir EUR 67,21, 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 à cette même date du 18 octobre 2013, à savoir 2.895,12 points. Par « ANR », on entend, pour les besoins de la

présente définition, l'actif net réévalué de la Société, tel qu'il sera déterminé selon les critères et méthodes de la section « Justification du prix » du prospectus.

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.

L'Offrant a, en outre, l'intention de lancer une offre publique de reprise, en application des articles 42 et 43 de l'arrêté royal précité ou, le cas échéant, de l'article 513 du Code des sociétés, pour autant que les conditions requises pour lancer une telle offre soient remplies.



8 november 2013

KENNISGEVING BEKENDGEMAAKT DOOR DE FSMA MET TOEPASSING VAN ARTIKEL 7 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 27 APRIL 2007 OP DE OPENBARE OVERNAMEBIEDINGEN

De FSMA 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 8 november 2013 heeft ontvangen en waaruit blijkt dat de naamloze vennootschap Union Financière Boël, met maatschappelijke zetel te Hertogsstraat 21, 1000 Brussel (hierna de “Bieder”) voornemens is om een voorwaardelijk en vrijwillig openbaar bod in contanten uit te brengen op alle aandelen uitgegeven door de naamloze vennootschap Henex, met maatschappelijke zetel te Hertogsstraat 21, 1000 Brussel (hierna de “Vennootschap”), die nog niet in het bezit zijn van de Bieder of haar verbonden vennootschappen, zijnde 6.140.591 aandelen (hierna de “Aandelen”), aan EUR 63,50 per Aandeel (coupons nr. 7 en volgende aangehecht) (hierna het “Bod”).

De Bieder, die momenteel 22,562 % van het kapitaal van de Vennootschap aanhoudt, is lid van het consortium dat de controle in rechte uitoefent op de Vennootschap. De Bieder vormt dit consortium samen met de naamloze vennootschap Société de Participations Industrielles (hierna « SPI ») en de naamloze vennootschap Société Immobilière et Immobilière du Centre (hierna « SAMIC »). De aandelen van de Vennootschap aangehouden door SPI (20,939 %) en SAMIC (9,679 %) zijn aldus uitgesloten van het Bod, alsook de eigen aandelen aangehouden door de Vennootschap (2,959 %).

Het Bod is onderworpen aan de volgende opschortende voorwaarden:

- a) de verwerving door de Bieder, bij afsluiting van de initiële aanvaardingsperiode van het Bod, van minstens 90 % van de Aandelen waarop het Bod betrekking heeft; en
- b) het zich niet voordoen van een gebeurtenis, vóór de dag van de aankondiging van de resultaten van de initiële aanvaardingsperiode van het Bod, die een significante negatieve invloed heeft of redelijkerwijze kan hebben (in dit laatste geval, voor zover deze mogelijkheid wordt bevestigd door een onafhankelijk expert) op het vermogen, de financiële situatie en/of de vooruitzichten van de Vennootschap, of op de beurswaarde van deze laatste. Onder zodanige gebeurtenis wordt verstaan (i) elk feit, elke omstandigheid of elk nalaten dat of 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 mogelijkheid wordt bevestigd door een onafhankelijk expert) tot een vermindering van de geherwaardeerde netto actiefwaarde (“NAV”) van de Vennootschap van meer dan 10 % in verhouding tot de NAV berekend op datum van de werkdag voorafgaand aan de bekendmaking van het Bod, zijnde 18 oktober 2013, namelijk EUR 67,21, en/of (ii) een vermindering van de slotkoers van de BEL 20 index van meer dan 10 % in verhouding tot het niveau van de slotkoers van de BEL 20 index op diezelfde datum van 18 oktober 2013, zijnde 2.895,12 punten. Onder “NAV” wordt verstaan, voor de doeleinden van onderhavige voorwaarde, de geherwaardeerde netto

actiefwaarde van de Vennootschap, zoals vastgesteld volgens de criteria en methodes vermeld in afdeling “Verantwoording van de Prijs” van het prospectus.

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

De Bieder heeft eveneens de intentie om over te gaan tot een uitkoopbod in de zin van de artikelen 42 en 43 van voornoemd koninklijk besluit of desgevallend artikel 513 van het Wetboek van Vennootschappen, voor zover aan de voorwaarden voor een dergelijk uitkoopbod is voldaan.