



27 novembre 2015

## AVIS RENDU PUBLIC PAR LA FSMA EN APPLICATION DE L'ARTICLE 7 DE L'ARRETE ROYAL DU 27 AVRIL 2007 RELATIF AUX OFFRES PUBLIQUES D'ACQUISITION

L'Autorité des Services et Marchés Financiers ("FSMA"), en application de l'article 7 de l'arrêté royal du 27 Avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition (l'"AR OPA"), rend public l'avis dont elle a été saisie le 26 novembre 2015, conformément à l'article 5 de l'AR OPA, aux termes duquel Oddo et Cie, une société de droit français, ayant son siège social 12, Boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, France, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés (Paris) sous le numéro 652.027.384 (le "Contre-Offrant"), se propose de lancer une contre-offre publique d'acquisition volontaire et conditionnelle en espèces (la "Contre-Offre") portant sur les actions en circulation émises par BHF Kleinwort Benson Group SA (les "Actions de la Société"), une société anonyme de droit belge, ayant son siège social 326, Avenue Louise, 1050 Bruxelles, Belgique, inscrite auprès du Registre des Personnes Morales (RPR/RPM Bruxelles) sous le numéro d'entreprise 0866.015.010, dont les actions sont cotées sur Euronext Brussels (la "Société").

La Contre-Offre intervient à la suite de l'offre publique d'acquisition volontaire et conditionnelle en espèces lancée le 24 juillet 2015 par Billion Eastgate (Luxembourg) S.à.r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre luxembourgeois du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 198525, une filiale indirecte entièrement détenue par Fosun International Limited ("Fosun").

La Contre-Offre porte sur la totalité des 103.715.894 actions (en ce compris les actions propres) avec coupon N°1 attaché émises par la Société, qui ne sont pas encore détenues par le Contre-Offrant ou les personnes qui lui sont liées. Il est offert 5,75 EUR pour chaque Action de la Société.

Si la Société déclare ou paie une distribution (en capital ou en dividende) relative aux Actions de la Société avec coupon N°1 attaché, préalablement à l'acquisition des Actions de la Société par le Contre-Offrant, le prix à payer pour une Action de la Société en vertu de la Contre-Offre sera réduit sur une base d'un EUR pour un EUR du montant de la distribution par Action de la Société qui a été payée aux actionnaires ou à laquelle ils ont eu droit par détachement d'un coupon ou autrement préalablement à la cession des Actions de la Société au Contre-Offrant.

La Contre-Offre est soumise aux conditions suspensives suivantes:

- (i) la Contre-Offre ne sera soumise à aucun contrôle par une quelconque autorité gouvernementale réglementant des affaires relatives à l'anti-trust, à la concurrence ou au contrôle des concentrations dans aucune juridiction au-delà de la phase initiale de l'examen pour la juridiction applicable (ce qui pour l'Allemagne, signifie tout contrôle au-delà de la période de contrôle d'un mois conformément à la section 40, § 1, alinéa 1 de la Loi prohibant les limitations de concurrence (Gesetz gegen Wettbewerbsbeschränkungen- GWB), suivant le dépôt de la notification complète au Bureau Fédéral Allemand des Cartel), et aucune condition de fond ne sera imposée dans les décisions

prises lors de ces périodes d'examen initial approuvant la Contre-Offre, conformément à l'article 4 de l'AR OPA;

- (ii) A la date du ou au plus tard le 30 avril 2016, la Guernsey Financial Services Commission à Guernsey, la Jersey Financial Services Commission à Jersey, la Central Bank of Ireland en Irlande, la Financial Market Supervisory Authority en Suisse et la Prudential Regulation Authority/Financial Conduct Authority au Royaume-Uni, en tant qu'autorités compétentes pour les filiales réglementées de la Société établies à Guernsey, à Jersey, en Irlande, en Suisse et au Royaume-Uni respectivement, ainsi que la Banque Centrale Européenne, l'Autorité Fédérale Allemande de Supervision Financière (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) et la Commission de Surveillance du Secteur Financier (l'autorité réglementaire de l'industrie financière au Luxembourg), en tant qu'autorités compétentes pour les filiales réglementées de la Société établies au Luxembourg et en Allemagne et toute autorité compétente dans toute autre juridiction pertinente (en ce compris la Banque Centrale Européenne), ont accordé leur approbation finale par écrit, ou ont notifié par écrit leur absence d'objection dans le délai spécifié pour formuler les objections, pour l'acquisition ou l'augmentation du contrôle par le Contre-Offrant (et son groupe de sociétés (selon le cas)) des filiales réglementées de la Société établies dans les juridictions précitées qui résulterait de l'acquisition des Actions de la Société par le Contre-Offrant et, au moment où les résultats de la Contre-Offre seront annoncés:
- chaque approbation ou avis d'absence d'objection demeure valable ou a été étendu ou renouvelé, au besoin;
  - aucun(e) approbation ou avis d'absence d'objection n'est soumis(e) à des conditions de fond; et
  - aucune des autorités réglementaires précitées n'a annulé ou modifié, ou notifié (ou indiqué qu'elles puissent notifier) une proposition destinée à annuler ou modifier toute licence, inscription, autorisation, permission ou autre, détenu(e) par ces filiales réglementées;
- (iii) suite à la Contre-Offre, et pourvu que toutes les autres conditions soient remplies ou qu'il y ait été renoncé, la détention, par le Contre-Offrant et les personnes qui lui sont liées, d'une participation d'au moins 50 % plus un des titres avec droits de vote émis par la Société, sur une base entièrement diluée, à la fin de la période d'acceptation initiale de la Contre-Offre.

Les conditions suspensives mentionnées ci-dessus sont stipulées dans l'avantage exclusif du Contre-Offrant qui se réserve le droit d'y renoncer en tout ou partie à tout moment. Si l'une des conditions suspensives qui précèdent n'est pas remplie, le Contre-Offrant annoncera sa décision de renoncer ou non à cette (ces) condition(s) non-remplie(s), au plus tard au moment où les résultats de la Contre-Offre seront annoncés.

S'il est satisfait aux exigences applicables, le Contre-Offrant a l'intention de lancer une offre publique de reprise conformément aux articles 42 et 43 de l'AR OPA et à l'article 513 du Code des sociétés.

Le 23 novembre 2015, Oddo et Cie a conclu un accord avec Aqton S.E. ("Aqton"), portant sur 14.921.842 Actions de la Société, représentant au total 11,283 % du capital de la Société, en vertu duquel Aqton s'est notamment irrévocablement engagée à apporter ses Actions à la Contre-Offre et à ne pas apporter ses Actions à une offre, contre-offre ou surenchère pour l'ensemble des Actions de

la Société par une personne autre qu'Oddo et Cie (ce qui inclut afin d'éviter toute malentendu toute offre, contre-offre ou surenchère de Fosun).

Par ailleurs, le 24 novembre 2015, Oddo et Cie a conclu une convention de cession d'actions conditionnelle avec Franklin Templeton ("FT"), en vertu de laquelle FT s'est engagé à lui céder 23.206.881 Actions, représentant au total 17,549 % du capital de la Société. Le transfert desdites actions à Oddo et Cie aura lieu dès la réalisation d'une condition suspensive, à savoir l'obtention des autorisations nécessaires auprès des régulateurs bancaires, contre paiement du prix.

Eu égard aux accords qui précèdent et tenant compte de la participation actuelle d'Oddo et Cie dans la Société, à savoir 28.528.270 Actions, représentant au total 21,572 % du capital de la Société, Oddo et Cie a actuellement la certitude qu'elle pourra acquérir plus que 50 % des Actions de la Société.

Le Groupe Oddo confirme sa vocation à se développer sur la zone euro et a décidé de ne pas conserver les activités de banque privée au Royaume-Uni et dans les îles anglo-normandes. C'est pourquoi, en vue de la cession de ces activités, le Groupe Oddo a négocié un engagement ferme de Société Générale, dont le prix et les principaux termes sont fixés, en vue d'acquérir les entités Kleinwort Benson Bank Limited (Royaume-Uni) et Kleinwort Benson (Channel Islands) Holdings Limited (Guernsey), sous réserve de la réussite de cette Contre-Offre et de conditions suspensives usuelles, notamment la négociation d'une convention de cession d'actions avec BHF Kleinwort Benson.



27 november 2015

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

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA") maakt, met toepassing van artikel 7 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (het "Overname-KB"), de kennisgeving openbaar die zij, overeenkomstig artikel 5 van het Overname-KB, op 26 november 2015 heeft ontvangen en waaruit blijkt dat Oddo et Cie, een vennootschap naar Frans recht, met maatschappelijke zetel te Boulevard de la Madeleine 12, 75009 Parijs, Frankrijk, ingeschreven bij het Handels- en Venootschapsregister (Parijs) onder het nummer 652.027.384 (de "Tegenbieder") voornemens is om een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar tegenbod in contanten uit te brengen (het "Tegenbod") op de uitstaande aandelen uitgegeven door BHF Kleinwort Benson Group NV (de "Aandelen van de Vennootschap"), een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Louizalaan 326, 1050 Brussel, België, ingeschreven bij de Kruispuntbank der Ondernemingen (RPR Brussel) onder het nummer 0866.015.010, waarvan de aandelen zijn genoteerd op Euronext Brussels (de "Vennootschap").

Het Tegenbod wordt uitgebracht volgend op het vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod uitgebracht op 24 juli 2015 door Billion Eastgate (Luxemburg) S.à.r.l., een vennootschap naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg, met maatschappelijke zetel te Rue Eugène 6, L-2453 Luxemburg, ingeschreven bij het Handels- en Venootschapsregister van Luxemburg onder het nummer B 198525, een onrechtstreekse, volledige dochtervennootschap van Fosun International Limited.

Het Tegenbod heeft betrekking op de totaliteit van de 103.715.894 aandelen (met inbegrip van de eigen aandelen) met coupon N° 1 aangehecht, uitgegeven door de Vennootschap, die nog niet in het bezit zijn van de Tegenbieder of met de Tegenbieder verbonden personen. Per aandeel van de Vennootschap wordt EUR 5,75 geboden.

Indien een uitkering (al dan niet in kapitaal of als dividend) door de Vennootschap wordt toegekend of uitbetaald met betrekking tot de Aandelen van de Vennootschap, met coupon N° 1 aangehecht, voorafgaand aan de verwerving van de Aandelen van de Vennootschap door de Tegenbieder, dan zal de te betalen prijs onder het Tegenbod voor een Aandeel van de Vennootschap worden verlaagd op een euro per euro basis met het bedrag van de uitkering per Aandeel van de Vennootschap dat werd uitbetaald aan de aandeelhouders of waarop zij recht hebben na onthechting van de coupon of anderszins voorafgaand aan de overdracht van de Aandelen van de Vennootschap aan de Tegenbieder.

Het Bod is onderworpen aan de volgende opschorrende voorwaarden:

- (i) Het Tegenbod is niet onderworpen aan het toezicht van enige overheidsinstantie bevoegd voor antitrust, mededinging of concentratiecontrole in eender welk rechtsgebied, behoudens het onderzoek in de initiële fase van het toepasselijk rechtsgebied (wat voor Duitsland betekent, elke toezicht die de toezichtperiode van één maand overeenkomstig

artikel 40, § 1, alinea 1 van de Wet houdende het verbod op mededingingsbeperkingen (*Gesetz gegen Wettbewerbs-beschränkungen - GWB*) overschrijdt, volgend op de neerlegging van een volledige kennisgeving bij de Duitse *Federale Cartellenbureau*) en er zullen geen inhoudelijke voorwaarden worden opgelegd in welke beslissingen dan ook genomen gedurende een dergelijke onderzoeksperiode van de initiële fase ter goedkeuring van het Tegenbod, overeenkomstig artikel 4 van het Overname-KB;

- (ii) Op of voor 30 april 2016, hebben de *Guernsey Financial Services Commission* in Guernsey, de *Jersey Financial Services Commission* in Jersey, de *Central Bank of Ireland* in Ierland, de *Financial Market Supervisory Authority* in Zwitserland en het *Prudential Regulation Authority/Financial Conduct Authority* in het Verenigd Koninkrijk, als bevoegde instanties voor de gereglementeerde dochtervennootschappen van de Vennootschap in respectievelijk Guernsey, Jersey, Ierland, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk evenals de Europese Centrale Bank, de Duitse Federale Toezichthouder voor Financiële Instellingen (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) en de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (zijnde de toezichthouder van de financiële markt in Luxemburg) als bevoegde instanties voor de gereglementeerde dochtervennootschappen van de Vennootschap in het Groothertogdom Luxemburg en Duitsland en elke bevoegde instantie in eender welk ander relevant rechtsgebied (met inbegrip van de Europese Centrale Bank) hun finale schriftelijke goedkeuring verleend aan of, naar gelang het geval, hebben binnen de voorschreven verzetperiode schriftelijke kennisgeving van niet verzet gedaan voor de verwerving van of toename van de controle door de Tegenbieder (en, desgevallend, de groep waarvan hij deel uitmaakt) in de gereglementeerde dochtervennootschappen van de Vennootschap in de voorgaande rechtsgebieden welke zou resulteren uit de verwerving van de Aandelen van de Vennootschap door de Tegenbieder, en op het ogenblik dat de resultaten van het Tegenbod worden aangekondigd:
- is elk van deze goedkeuringen of kennisgevingen van niet-verzet geldig of verlengd of hernieuwd, indien nodig;
  - is geen van deze goedkeuringen of kennisgevingen van niet-verzet onderworpen aan een inhoudelijke voorwaarde; en
  - heeft geen van de voornoemde bevoegde instanties enige licentie, registratie, autorisatie, vergunning of een soortgelijke recht, gehouden door deze gereglementeerde dochtervennootschappen ingetrokken, gewijzigd of kennis heeft gegeven van een voorstel tot intrekking of wijziging (of heeft aangegeven dat zij een dergelijke kennisgeving zou verrichten);
- (iii) Het aanhouden door de Tegenbieder en met de Tegenbieder verbonden personen, als gevolg van het Tegenbod, en in de veronderstelling dat alle andere voorwaarden zijn vervuld of er aan is verzaakt, van minimum 50 % plus één van de effecten met stemrecht uitgegeven door de Vennootschap op een volledig verwaterde basis op het einde van de initiële aanvaardingsperiode van het Tegenbod.

Bovenstaande opschortende voorwaarden zijn bedongen in het uitsluitend voordeel van de Tegenbieder die zich het recht voorbehoudt om op het even welk ogenblik daar geheel of gedeeltelijk afstand van te doen. Indien één van de voorgaande opschortende voorwaarden niet is vervuld, zal de

Tegenbieder zijn beslissing om al dan niet aan dergelijke niet-vervulde voorwaarde te verzaken, ten laatste op het ogenblik dat de resultaten van het Tegenbod worden aangekondigd, mededelen.

Indien aan de van toepassing zijnde vereisten wordt voldaan, heeft de Tegenbieder de intentie om een openbaar uitkoopbod uit te brengen overeenkomstig de artikelen 42 en 43 van het Overname-KB en artikel 513 van het Wetboek van vennootschappen.

Op 23 november 2015 heeft Oddo et Cie een akkoord met Aqton S.E. ("Aqton") gesloten met betrekking tot 14.921.842 Aandelen van de Vennootschap die in totaal 11,283 % van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, op grond waarvan Aqton er zich onherroepelijk toe heeft verbonden om zijn Aandelen in te brengen in het Tegenbod en om zijn aandelen niet in te brengen in een bod, tegenbod of hoger bod op alle Aandelen van de Vennootschap uitgebracht door een andere persoon dan Oddo et Cie (met inbegrip, om elke misverstand te vermijden, een bod, tegen bod of hoger bod van Fosun).

Bovendien, heeft Oddo et Cie op 24 november 2015 een voorwaardelijke koopverkoopovereenkomst gesloten met Franklin Templeton ("FT"), waarbij FT zich ertoe heeft verbonden om 23.206.881 Aandelen over te dragen, die in totaal 17,549 % van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. De overdracht van de aandelen aan Oddo et Cie zal plaatsvinden van zodra de opschorrende voorwaarde is vervuld, met name de verkrijging van de nodige toestemmingen van de prudentiële toezichthouders, tegen betaling van de koopprijs.

Gelet op bovenvermelde akkoorden en rekening houdend met de huidige participatie van Oddo et Cie in de Vennootschap, zijnde 28.528.270 Aandelen die in totaal 21,572 % van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, heeft Oddo et Cie op dit ogenblik de zekerheid dat ze meer dan 50 % van de Aandelen van de Vennootschap kan verwerven.

De Oddo groep bevestigt haar strategie om haar activiteiten in de eurozone verder te ontwikkelen en heeft besloten dat zij de activiteiten van de private bank in het Verenigd Koninkrijk en in de Kanaaleilanden niet wenst te behouden. Om deze reden (en met het oog op de overdracht van deze activiteiten) heeft de Oddo groep een bindend bod onderhandeld met Société Générale, waarvan de prijs en de voornaamste voorwaarden vast liggen, m.b.t. de overdracht van de ondernemingen Kleinwort Benson Bank Limited (UK) en Kleinwort Benson (Channel Islands) Holdings Limited (Guernsey), onder voorbehoud van het welslagen van het Tegenbod en de gebruikelijke opschorrende voorwaarden, waaronder de onderhandeling van een overeenkomst tot overdracht met BHF Kleinwort Benson.