

Press release

Communication in accordance with section 8, §1 of the Belgian Royal Decree of 27 April 2007 on public tender offers.

London, United Kingdom – 3 February 2017

**BAIN CAPITAL ANNOUNCES THAT IT IS CONSIDERING A POTENTIAL VOLUNTARY AND CONDITIONAL PUBLIC TENDER OFFER FOR THE SHARES AND WARRANTS OF RESILUX NV – RESILUX' MAJOR SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS ARE SUPPORTIVE OF THE POTENTIAL OFFER**

Bain Capital Europe Fund IV, L.P. ("**Bain Capital**") today announced that it is considering a potential launch, via a subsidiary to be established, of a voluntary and conditional public tender offer in cash for all shares and warrants issued by Resilux NV ("**Resilux**") (Euronext Brussels: RES).

The offer will be based on a price of EUR 195 per share and an equivalent price per warrant. A price of EUR 195 per share represents a premium of approximately 20 % compared to yesterday's closing price, of approximately 27 % compared to the volume-weighted average closing price over the last 3 months', and of approximately 35 % compared to the volume-weighted average closing price over the last 12 months.

Bain Capital is also in exclusive and advanced discussions regarding a separate potential acquisition of another, privately held company in the same industry, for which Bain Capital has signed heads of terms. Bain Capital intends to progress the acquisition and the potential offer in parallel. If Bain Capital proceeds with the acquisition, it intends to combine it with the Resilux group.

The board of directors of Resilux has been informed about the intentions of Bain Capital to combine the acquisition target with the Resilux group. The board of directors confirms that the discussions with Bain Capital in relation to the potential acquisition and offer are progressing well, and that there is an agreement in principle on the terms thereof. The board intends to recommend the potential transaction.

The potential offer is supported by the founding family shareholders of Resilux, holding approximately 57,59 %<sup>1</sup> of the outstanding Resilux shares (on a non-diluted basis). The founding family shareholders have irrevocably confirmed that they will tender their shares if the potential offer is made in line with the terms and conditions set forth in this press release.

Dirk De Cuyper and Peter De Cuyper, currently co-CEOs of Resilux, both of whom are also part of the founding family shareholder group, will, as part of the offer structure, be required to invest in the combined group and to remain 18-24 months active within the Resilux group.

The potential offer will be subject to an acceptance threshold of 90 % of all shares issued by Resilux

---

<sup>1</sup> Refers to Tridec Stichting Administratiekantoor, Dirk De Cuyper, Peter De Cuyper, NV Immo Tradec, NV Belfima Invest and NV Tradidec.

(on a fully diluted basis) and competition clearances.

Following closing of the potential offer, Bain Capital intends to launch a squeeze-out bid if the conditions for such a squeeze-out bid are met to delist Resilux from Euronext Brussels, as this would initially provide a more appropriate environment to grow the enlarged business under its new ownership structure.

This communication is solely an expression of a consideration and does not constitute a formal notification of a voluntary tender offer under the Belgian Royal Decree of 27 April 2007 and the Belgian Act of 1 April 2007 on public tender offers.

If Bain Capital decides to formally launch the potential offer, full details thereof will be covered by the offer document to be filed with the Belgian Financial Services and Markets Authority. In the event that Bain Capital decides not to proceed with the potential offer, Bain Capital and Resilux will issue a further public announcement to that effect.

#### **MEDIA CONTACTS – BAIN CAPITAL PRIVATE EQUITY**

Ed Gascoigne-Pees

Camarco

T: +44 203 757 4984

M: +44 7884 001 949

Email: [ed.gascoigne-pees@camarco.co.uk](mailto:ed.gascoigne-pees@camarco.co.uk)

Hazel Stevenson

Camarco

T: +44 203 757 4989

M: +44 7986 009 720

Email: [hazel.sttevenson@camarco.co.uk](mailto:hazel.sttevenson@camarco.co.uk)

#### **About Bain Capital Private Equity**

Bain Capital Private Equity has partnered closely with management teams to provide the strategic resources that build great companies and help them thrive since our founding in 1984. Our global team of approximately 220 investment professionals creates value for our portfolio companies through our global platform and depth of expertise in key vertical industries including consumer/retail, financial and business services, healthcare, industrials, and technology, media and telecommunications. In addition to private equity, Bain Capital invests across asset classes including credit, public equity and venture capital, and leverages the firm's shared platform to capture opportunities in strategic areas of focus.

For more information, visit [www.baincapitalprivateequity.com](http://www.baincapitalprivateequity.com)

#### **Disclaimer**

This press release does not constitute an offer to purchase securities of Resilux nor a solicitation by anyone in any jurisdiction in respect thereof. If Bain Capital decides to proceed with an offer to purchase Resilux securities through a public tender offer, such offer will and can only be made on the basis of an approved offer document by the FSMA. No action has been taken to enable a public tender offer in any jurisdiction and no such steps shall be taken prior to Bain Capital's decision to proceed with a public tender offer. Neither this press release nor any other information in respect of the matters contained herein may be supplied in any jurisdiction where a registration,

qualification or any other obligation is in force or would be with regard to the content hereof or thereof. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the financial laws and regulations in such jurisdictions. Bain Capital and its affiliates explicitly decline any liability for breach of these restrictions by any person.

Persbericht

Mededeling overeenkomstig artikel 8, §1 van het koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.

[Vrije vertaling van de officiële Engelse versie]

Londen, Verenigd Koninkrijk – 3 februari 2017

## **BAIN CAPITAL KONDIGT AAN DAT ZE OVERWEEGT OM EEN MOGELIJK VRIJWILLIG EN VOORWAARDELIJK OPENBAAR BOD UIT TE BRENGEN VOOR DE AANDELEN EN WARRANTS VAN RESILUX NV – RESILUX' HOOFDAANDEELHOUDERS EN RAAD VAN BESTUUR STEUNEN HET MOGELIJKE BOD**

Bain Capital Europe Fund IV, L.P. ("**Bain Capital**") kondigde vandaag aan dat het overweegt om, via een nog op te richten dochtervennootschap, een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar bod in contanten uit te brengen voor alle aandelen en warrants uitgegeven door Resilux NV ("**Resilux**") (Euronext Brussels: RES).

Het bod zal gebaseerd zijn op een prijs van EUR 195 per aandeel en een corresponderende prijs per warrant. Een prijs van EUR 195 per aandeel houdt een premie in van 20 % ten aanzien van de slotkoers van gisteren, van ongeveer 27 % ten aanzien van de naar verkoopvolume gewogen gemiddelde slotkoers gedurende de laatste 3 maanden, en van ongeveer 35 % ten aanzien van de naar verkoopvolume gewogen gemiddelde slotkoers gedurende de laatste 12 maanden.

Bain Capital is eveneens in exclusieve en gevorderde gesprekken aangaande een afzonderlijke mogelijke verwerving van een andere, niet-beursgenoteerde onderneming actief in dezelfde sector, waarvoor Bain Capital een principeakkoord heeft ondertekend. Bain Capital is voornemens om de verwerving en het mogelijke bod parallel te laten verlopen. Indien Bain Capital verdergaat met de verwerving, dan is het voornemens om deze te combineren met de Resilux groep.

De raad van bestuur van Resilux is op de hoogte gebracht van de intenties van Bain Capital om de doelvennootschap van de verwerving met de Resilux groep te combineren. De raad van bestuur bevestigt dat de gesprekken met Bain Capital in verband met de mogelijke verwerving en het mogelijke bod vlot vooruitgang boeken en dat er een principeakkoord bestaat over de voorwaarden ervan. De raad is voornemens om de mogelijke transacties aan te bevelen.

Het mogelijke bod wordt gesteund door de familiale aandeelhouders van Resilux die ongeveer 57,59 %<sup>1</sup> van de uitstaande Resilux aandelen aanhouden (op niet-verwaterde basis). De familiale aandeelhouders hebben onherroepelijk bevestigd dat ze hun aandelen zullen aanbieden indien het mogelijke bod wordt uitgebracht overeenkomstig de voorwaarden uiteengezet in dit persbericht.

Dirk De Cuyper en Peter De Cuyper, de huidige co-CEOs van Resilux, die beiden ook behoren tot de groep van familiale aandeelhouders, zullen, als deel van de biedstructuur, verplicht worden om in de gecombineerde groep te investeren en om 18-24 maanden actief te blijven in de Resilux

---

<sup>1</sup> Verwijst naar Tridex Stichting Administratiekantoor, Dirk De Cuyper, Peter De Cuyper, NV Immo Tradec, NV Belfima Invest en NV Tradidex.

groep.

Het mogelijke bod zal onderworpen zijn aan een aantal voorwaarden: een aanvaardingsdrempel van 90 % van alle aandelen uitgegeven door Resilux (op volledig verwaterde basis) en het bekomen van de vereiste mededingingsrechtelijke goedkeuringen.

Na afloop van het mogelijke bod is Bain Capital voornemens om een uitkoopbod uit te brengen indien de voorwaarden voor zulk uitkoopbod vervuld zijn, om de beursnotering van Resilux op Euronext Brussels te schrappen, aangezien dit initieel een meer aangepaste omkadering zou bieden om de gecombineerde groep verder te ontwikkelen onder de nieuwe eigenaarsstructuur.

Deze mededeling geeft enkel uitdrukking aan een intentie en is geen formele kennisgeving van een vrijwillig openbaar overnamebod in de zin van het koninklijk besluit van 27 april 2007 en de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.

Indien Bain Capital zou beslissen om een formeel bod uit te brengen, dan zullen de volledige details daarvan in het prospectus worden uiteengezet dat bij de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten zal worden ingediend. Indien Bain Capital zou beslissen om niet verder te gaan met het mogelijke bod, dan zullen Bain Capital en Resilux een persbericht in die zin publiceren.

#### **MEDIA CONTACTEN – BAIN CAPITAL PRIVATE EQUITY**

Ed Gascoigne-Pees

Camarco

T: +44 203 757 4984

M: +44 7884 001 949

Email: [ed.gascoigne-pees@camarco.co.uk](mailto:ed.gascoigne-pees@camarco.co.uk)

Hazel Stevenson

Camarco

T: +44 203 757 4989

M: +44 7986 009 720

Email: [hazel.sttevenson@camarco.co.uk](mailto:hazel.sttevenson@camarco.co.uk)

#### Over Bain Capital Private Equity

Bain Capital Private Equity werkt sinds zijn oprichting in 1984 nauw samen met managementteams om de strategische middelen te verschaffen die aan de basis liggen van grote bedrijven en hen te helpen tot volle bloei te doen komen. Ons wereldwijd team van ongeveer 220 investeringsprofessionals creëert waarde voor onze portfolio companies via ons wereldwijd platform en onze deskundigheid in belangrijke verticale industrieën zoals consumenten/retail, financiële en zakelijke dienstverlening, gezondheidszorg, industrie, en technologie, media en telecommunicatie. Naast private equity investeert Bain Capital doorheen vermogenscategorieën waaronder kredieten, public equity en venture capital, en halen we baat uit het gedeelde platform om opportuniteiten in strategische focusgebieden te benutten.

Voor meer informatie, zie [www.baincapitalprivateequity.com](http://www.baincapitalprivateequity.com)

#### Disclaimer

Dit persbericht vormt geen aanbod om effecten van Resilux te kopen, noch een daarmee verband

houdend verzoek gericht aan om het even welke persoon in eender welke jurisdictie. Indien Bain Capital beslist om effecten van Resilux aan te kopen via een openbaar overnamebod, dan zal en kan dit bod enkel worden gedaan op basis van een door de FSMA goedgekeurde prospectus. Er zijn geen stappen ondernomen om een openbaar overnamebod mogelijk te maken in enige jurisdictie, noch zullen zulke stappen worden ondernomen vóór de beslissing van Bain Capital om over te gaan tot een openbaar overnamebod. Noch dit persbericht noch enige andere informatie in verband met wat hierin wordt vermeld, mag worden verspreid in enige jurisdictie waar een registratie-, kwalificatie- of enige andere verplichting van kracht is of zou zijn op basis van de inhoud van dit persbericht of die andere informatie. Elke niet-naleving van deze beperkingen zou een overtreding kunnen inhouden van de financiële wetgeving en regelgeving in zulke jurisdicties. Bain Capital en de met haar verbonden personen wijzen uitdrukkelijk elke aansprakelijkheid af die kan ontstaan uit een overtreding van deze beperkingen door om het even welke persoon.