



29 november 2018

## KENNISGEVING OPENBAAR GEMAAKT 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, lid 1 van het koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, de kennisgeving openbaar die zij, overeenkomstig artikel 5 van voornoemd koninklijk besluit, op 28 november 2018 heeft ontvangen met betrekking tot het uitbrengen door Congra Software Sàrl, een besloten vennootschap naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel gevestigd te 19-21 Route d'Arlon L-8009 Strassen (Luxemburg) en ingeschreven onder het handelsnummer B162896 (de Bieder), van een verplicht openbaar overnamebod op de aandelen uitgegeven door Global Graphics PLC, een besloten vennootschap naar Engels recht en Wales recht, met maatschappelijke zetel gevestigd te 2030 Cambourne Business Park, Cambourne, Cambridge, CB23 6DW, Verenigd Koninkrijk en ingeschreven onder het handelsnummer 10872426, wiens aandelen tot de verhandeling zijn toegelaten op de gereguleerde markt Euronext Brussel

Zoals aangekondigd door de Bieder op 13 november 2018, is de Bieder – die verbonden is en in onderling overleg handelt met Powergraph BVBA, die 1.640.000 aandelen in Global Graphics PLC bezit (die 14,17% van de stemrechten vertegenwoordigen) – door het afsluiten van koopovereenkomsten met Johan Volckaerts en Clema Capital Sàrl voor 1.973.068 aandelen in Global Graphics PLC (die 17,04% van de stemrechten vertegenwoordigen) op basis van de *UK City Code on Takeovers and Mergers* verplicht om een openbaar overnamebod uit te brengen. Op vandaag bezitten de Bieder en Powergraph BVBA samen 3.745.096 aandelen in Global Graphics PLC (die 32,35% van de stemrechten vertegenwoordigen).

Het verplicht openbaar overnamebod wordt uitgebracht aan een biedprijs van 4,25 EUR per aandeel, wat dezelfde prijs is als waaraan voormelde koopovereenkomsten hebben plaatsgevonden. Het verplicht openbaar overnamebod strekt zich uit tot alle aandelen van Global Graphics PLC die nog niet in het bezit zijn van de Bieder of van personen die met de Bieder in onderling overleg handelen. De *U.K. City Code on Takeovers and Mergers* vereist niet dat het verplicht openbaar overnamebod betrekking heeft op de eigen aandelen aangehouden door Global Graphics PLC. Het verplicht openbaar overnamebod zal dan ook enkel betrekking hebben op zulke eigen aandelen in de mate dat ze worden overgedragen aan houders van aandelenopties om te voldoen aan de uitoefening van openstaande, verworven aandelenopties tijdens de duur van het verplicht openbaar overnamebod. Indien alle 104.776 openstaande, verworven aandelenopties worden uitgeoefend, heeft het bod betrekking op een totaal van 7.936.946 aandelen in Global Graphics PLC. Het verplicht openbaar bod is onvoorwaardelijk.

De Bieder heeft de intentie om over te gaan tot een bod tot uitkoop (« *squeeze-out* ») in overeenstemming met het recht van het Verenigd Koninkrijk (in de zin van Hoofdstuk 3 van Deel 28 van de *U.K. Companies Act 2006*) indien hij, dankzij aanvaardingen van het bod, niet minder dan 90% in waarde van de aandelen heeft verworven waarop het bod betrekking heeft en niet minder dan 90% van de stemrechten vertegenwoordigd door die aandelen.

Zoals toegelicht in het gezamenlijke persbericht van Congra Software sàrl en Global Graphics PLC van 13 november 2018, valt het verplicht openbaar overnamebod onder de gedeelde bevoegdheid van het *U.K. Panel on Takeovers and Mergers* in het Verenigd Koninkrijk en de FSMA in België, die samen dit verplicht overnamebod reguleren. De Bieder heeft aan de FSMA een ontwerp prospectus bezorgd die zal worden gepubliceerd na goedkeuring.



29 novembre 2018

## AVIS RENDU PUBLIC PAR LA FSMA EN APPLICATION DE L'ARTICLE 7 DE L'ARRÊTÉ 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, 1er paragraphe de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition, rend public l'avis dont elle a été saisie le 28 novembre 2017, conformément à l'article 5 de l'arrêté royal susmentionné, concernant le lancement par Congra Software Sàrl, une société privée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 19-21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen (Luxembourg) et inscrite sous le numéro d'entreprise B162896 (l'Offrant), d'une offre publique d'acquisition obligatoire sur les actions émises par Global Graphics PLC, une société privée de droit anglais et gallois, ayant son siège social au 2030 Cambourne Business Park, Cambourne, Cambridge, CB23 6DW (Royaume-Uni) et inscrite sous le numéro d'entreprise 10872426, dont les actions ont été admises à la négociation sur le marché réglementé Euronext Bruxelles.

Tel qu'annoncé par l'Offrant le 13 novembre 2018, en concluant des conventions d'achat d'actions avec Johan Volckaerts et Clema Capital Sàrl relatives à 1.973.068 actions dans Global Graphics PLC (représentant 17,04% des droits de vote), l'Offrant – qui est lié à et agit de concert avec Powergraph SPRL, qui détient 1.640.000 actions dans Global Graphics PLC (représentant 14,17% des droits de vote) – a l'obligation en vertu du *UK City Code on Takeovers and Mergers* de lancer une offre publique d'acquisition. À ce jour, l'Offrant et Powergraph SPRL détiennent ensemble 3.745.096 actions de Global Graphics PLC (représentant 32,35% des droits de vote).

L'offre publique d'acquisition obligatoire sera faite à un prix d'acquisition de 4,25 euros par action, soit le même prix que celui payé dans le contexte des conventions d'achat d'actions susmentionnées. L'offre publique d'acquisition obligatoire s'étend à toutes les actions de Global Graphics PLC qui ne sont pas encore détenues par l'Offrant ou par les personnes agissant de concert avec l'Offrant. Le *UK City Code on Takeover and Mergers* n'exige pas que l'offre publique d'achat obligatoire s'étende aux actions propres détenues par Global Graphics plc. Par conséquent, l'offre publique d'achat obligatoire ne s'appliquera à ces actions propres que dans la mesure où elles sont transférées aux détenteurs d'options afin de satisfaire l'exercice d'options d'achat d'actions acquises et en circulation au cours de l'offre publique d'achat obligatoire. En cas d'exercice des 104.776 options d'achat d'actions en circulation acquises, l'offre porte sur un total de 7.936.946 actions de Global Graphics PLC. L'offre publique obligatoire est inconditionnelle.

L'Offrant a l'intention de lancer une procédure de reprise (« *squeeze-out* ») conformément au droit anglais (en vertu du Chapitre 3, section 28 du *UK Companies Act 2006*) s'il a acquis, en vertu d'acceptations de l'offre, au moins 90% de la valeur des actions visées par l'offre et au moins 90% des droits de vote attachés à ces actions.

Comme expliqué dans le communiqué de presse de Congra Software Sàrl et de Global Graphics PLC du 13 novembre 2018, l'offre publique d'achat obligatoire relève de la compétence partagée du *U.K. Panel on Takeovers and Mergers in the U.K* et de la FSMA en Belgique, qui réglementent conjointement cette offre publique d'achat obligatoire. L'Offrant a soumis à la FSMA un projet de prospectus qui sera publié après son approbation.



29 November 2018

## NOTIFICATION ANNOUNCED BY THE FSMA IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 7 OF THE ROYAL DECREE OF 27 APRIL 2007 ON PUBLIC TAKEOVER BIDS

The Financial Services and Markets Authority ("*Authoriteit voor Financiële Diensten en Markten*" / "*Autorité des Services et Marchés Financiers*") (FSMA) announces, in accordance with article 7 (1) of the Royal Decree of 27 April 2007 on public takeover bids, the notification which it received pursuant to article 5 of the aforementioned Decree on 28 November 2018 with respect to the launch by Congra Software Sàrl, a private limited liability company ("*besloten vennootschap*" / "*société à responsabilité limitée*") incorporated under the laws of Luxembourg, with its registered office at 19-21 Route d'Arlon L-8009 Strassen, Luxembourg and registered under number B162896 (the Bidder), of a mandatory public takeover bid in cash for the shares issued by Global Graphics plc, a public limited company incorporated under the laws of England and Wales, with its registered office at 2030 Cambourne Business Park, Cambourne, Cambridge, CB23 6DW, the U.K. and registered under number 10872426, whose shares are admitted to trading on the regulated market Euronext Brussels.

As announced by the Bidder on 13 November 2018, by entering into share purchase agreements with Johan Volckaerts and Clema Capital Sàrl relating to 1,973,068 shares in Global Graphics plc (representing 17.04% of the voting rights), the Bidder – who is affiliated and acting in concert with Powergraph BVBA, who holds 1,640,000 shares in Global Graphics plc (representing 14.17% of the voting rights) – has incurred an obligation under the UK City Code on Takeovers and Mergers to launch a public takeover bid. To date, the Bidder and Powergraph BVBA together hold 3,745,096 shares in Global Graphics plc (representing 32.35% of the voting rights).

The mandatory public takeover bid will be made at a price in cash of EUR 4.25 per share, i.e. the same price that was paid in the context of the aforementioned share purchase agreements. The mandatory public takeover bid relates to all the shares in Global Graphics plc not already owned by the Bidder or persons acting in concert with the Bidder. The UK City Code on Takeovers and Mergers does not require the mandatory public takeover bid to extend to shares held in treasury by Global Graphics plc. Accordingly, the mandatory public takeover bid will extend to such treasury shares only to the extent that they are transferred out of treasury to option holders to satisfy the exercise of outstanding, vested share options during the course of the mandatory public takeover bid. In case of exercise of all 104,776 outstanding vested share options, the bid relates to a total of 7,936,946 shares in Global Graphics plc. The mandatory public takeover bid is unconditional.

The Bidder intends to launch a squeeze-out process in accordance with English law (under Chapter 3 of Part 28 of the UK Companies Act 2006) if it has acquired, by virtue of acceptances of the bid, not less than 90% in value of the shares to which the offer relates and not less than 90% of the voting rights carried by those shares.

As explained in the joint press release by Congra Software sàrl and Global Graphics plc of 13 November 2018, the mandatory public takeover bid falls under the shared jurisdiction of the U.K. Panel on Takeovers and Mergers in the U.K. and the FSMA in Belgium, who are jointly regulating this mandatory takeover bid. The Bidder has submitted to the FSMA a draft takeover prospectus that will be published after its approval.