



21 janvier 2021

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

La FSMA rend public, conformément à l'article 7 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition (l'**Arrêté OPA**), l'avis qu'elle a reçu, conformément à l'article 5 de l'Arrêté OPA, en date du 21 janvier 2021 concernant l'intention d'Orange S.A., une société anonyme de droit français dont le siège social est sis 78 rue Olivier de Serres, 75015 Paris, France, identifiée au SIREN sous le numéro 380 129 866 et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris (l'**Offrant**), de lancer une offre publique d'acquisition volontaire et conditionnelle en espèces (l'**Offre**) portant sur toutes les actions émises par Orange Belgium SA, une société anonyme de droit belge dont le siège est sis 3 avenue du Bourget, 1140 Evere, Belgique, enregistrée à la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0456.810.810 (RPM Bruxelles, division francophone), dont les actions sont cotées sur Euronext Brussels (la **Société Visée**).

L'Offre porte sur l'ensemble des actions de la Société Visée qui ne sont pas encore en la possession de l'Offrant ou des personnes qui lui sont liées, soit un total de 28.191.657 actions.

Le prix de l'Offre s'élève à 22,0 EUR par action. Toutefois, ce prix sera ajusté dans l'hypothèse où l'assemblée générale ordinaire de la Société Visée approuve un dividende pour l'exercice 2020 et que la date ex-dividende tombe avant la date de paiement du prix de l'Offre. Le cas échéant, le montant du dividende brut sera déduit du prix de l'Offre.

A la date de la notification par l'Offrant à la FSMA conformément à l'article 5 de l'Arrêté OPA, la Société Visée n'a émis aucun titre avec droits de vote ou donnant accès à des droits de vote au sens de l'Arrêté OPA autre que les titres mentionnés ci-dessus.

L'Offre est soumise aux conditions suivantes :

- (a) durant la période préalable à la date d'annonce des résultats de la période initiale d'acceptation, le cours de clôture de l'indice Bel 20 n'a pas diminué de plus de 15,0% par rapport au cours de clôture de l'indice Bel 20 du jour précédant la notification de l'Offre conformément à l'article 5 de l'AR OPA (c'est-à-dire 3.746,97 points). Si l'Offrant décide de ne pas retirer l'Offre au moment où le cours de clôture de l'indice Bel 20 est inférieur à 3.184,92 points, et que ce cours de clôture repasse ensuite ce niveau, l'Offrant ne pourra plus se prévaloir ultérieurement de cette baisse antérieure et temporaire de l'indice Bel 20. L'éventuelle décision de l'Offrant de maintenir l'Offre pendant une période où le cours de clôture de l'indice Bel 20 a temporairement chuté en-dessous de 3.184,92 points ne porte pas préjudice au droit de l'Offrant d'invoquer malgré tout la condition et de retirer l'Offre dans le cas où, après une reprise, le cours de clôture de l'indice Bel 20 chute ensuite à nouveau en-dessous de 3.184,92 points ; et

(b) durant la période préalable à la date d'annonce des résultats de la période initiale d'acceptation, (i) le cours de clôture des actions Proximus (ISIN BE0003810273) cotées sur le marché réglementé d'Euronext Brussels n'est pas inférieur à 14,56 EUR par action, soit une réduction de plus de 15,0% par rapport au cours de clôture du jour précédant la notification de l'Offre conformément à l'article 5 de l'AR OPA, et (ii) le cours de clôture des actions Telenet (ISIN BE0003826436) cotées sur le marché réglementé d'Euronext Brussels n'est pas inférieur à 30,99 EUR par action, soit une réduction de plus de 15,0% par rapport au cours de clôture du jour précédant la notification de l'Offre conformément à l'article 5 de l'AR OPA. L'éventuelle décision de l'Offrant de maintenir l'Offre pendant une période où (i) le cours de clôture des actions Proximus a temporairement chuté en-dessous de 14,56 EUR par action et (ii) le cours de clôture des actions Telenet a temporairement chuté en-dessous de 30,99 EUR par action ne porte pas préjudice au droit de l'Offrant d'invoquer malgré tout la condition et de retirer l'Offre dans l'hypothèse où, après une reprise, le cours de clôture des actions Proximus et le cours de clôture des actions Telenet chuterait ensuite à nouveau en-dessous du seuil de, respectivement, 14,56 EUR par action (pour les actions Proximus) et 30,99 EUR (pour les actions Telenet).

Les conditions suspensives susmentionnées sont stipulées dans l'intérêt exclusif de l'Offrant qui se réserve le droit d'y renoncer en tout ou en partie. Si l'une des conditions susmentionnées n'est pas remplie, l'Offrant fera part de sa décision de renoncer ou non à ces conditions, au plus tard lorsque les résultats de la période d'acceptation initiale seront rendus publics.

Si les conditions requises sont remplies, l'Offrant a l'intention de lancer une offre publique de reprise simplifiée en application de l'article 7:82, §1^{er} du Code des sociétés et des associations et des articles 42 et 43 de l'Arrêté OPA.



21 januari 2021

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 (het **Overnamebesluit**), de kennisgeving openbaar die zij, overeenkomstig artikel 5 van het Overnamebesluit, op 21 januari 2021 heeft ontvangen en waaruit blijkt dat Orange S.A., een naamloze vennootschap naar Frans recht met maatschappelijke zetel te 78 rue Olivier de Serres, 75015 Parijs, Frankrijk, met SIREN-nummer 380 129 866 en ingeschreven in het handels-en vennootschapsregister van Parijs (de **Bieder**), voornemens is om een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod in contanten uit te brengen (het **Bod**) op alle uitstaande aandelen uitgegeven door Orange Belgium NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met zetel te 3 avenue du Bourget, 1140 Evere, België, met ondernemingsnummer 0456.810.810 (RPR Brussel, Franstalige afdeling), waarvan de aandelen genoteerd zijn op Euronext Brussel (de **Doelvennootschap**).

Het Bod heeft betrekking op alle aandelen uitgegeven door de Doelvennootschap die nog niet in het bezit zijn van de Bieder of de met hem verbonden personen, zijnde een totaliteit van 28.191.657 aandelen.

De biedprijs bedraagt 22,0 EUR per aandeel. Deze prijs zal echter worden aangepast indien de gewone algemene vergadering van de Doelvennootschap een dividend over het boekjaar 2020 goedkeurt en de ex-dividend datum vóór de datum van betaling van de biedprijs valt. In dit geval wordt het bedrag van het brutodividend in mindering gebracht van de biedprijs.

Op de datum van de kennisgeving door de Bieder aan de FSMA overeenkomstig artikel 5 van het Overnamebesluit, heeft de Doelvennootschap geen andere effecten met stemrecht of die toegang geven tot stemrecht in de zin van het Overnamebesluit uitgegeven dan de hierboven genoemde effecten.

Het Bod is onderworpen aan de volgende voorwaarden:

- (a) gedurende de periode voorafgaand aan de datum waarop de resultaten van de initiële aanvaardingsperiode van het Bod worden aangekondigd, doet er zich geen terugval voor van de slotkoers van de BEL-20 index van meer dan 15,0% in vergelijking met de slotkoers van de BEL-20 index op de dag voorafgaand aan de kennisgeving van het Bod in overeenstemming met artikel 5 van het Overnamebesluit (d.w.z. 3.746,97 procentpunten). Indien de Bieder niet beslist om het Bod in te trekken op een ogenblik waarop de slotkoers van de BEL-20 index daalt onder 3.184,92 procentpunten en deze slotkoers vervolgens terug boven dit niveau uitstijgt, zal de Bieder zich nadien niet meer kunnen beroepen op deze eerdere en tijdelijke daling van de BEL-20 index. De eventuele beslissing van de Bieder om het Bod te handhaven

tijdens een periode waar de slotkoers van de BEL-20 index tijdelijk gedaald is onder 3.184,92 procentpunten, doet geen afbreuk aan het recht van de Bieder om alsnog de voorwaarde in te roepen en het Bod in te trekken, indien de slotkoers van de BEL-20 index, na een heropleving, vervolgens opnieuw onder 3.184,92 procentpunten zou dalen; en

- (b) gedurende de periode voorafgaand aan de datum waarop de resultaten van de initiële aanvaardingsperiode van het Bod, (i) daalt de slotkoers van de aandelen Proximus (ISIN BE0003810273) genoteerd op de gereguleerde markt van Euronext Brussel niet onder 14,56 EUR per aandeel, zijnde een vermindering van meer dan 15,0% in vergelijking met de slotkoers op de dag voorafgaand aan de kennisgeving van het Bod in overeenstemming met artikel 5 van het Overnamebesluit, en (ii) daalt de slotkoers van de aandelen Telenet (ISIN BE 0003826436) genoteerd op de gereguleerde markt van Euronext Brussel niet onder 30,99 EUR per aandeel, zijnde een vermindering van meer dan 15,0% in vergelijking met de slotkoers op de dag voorafgaand aan de kennisgeving van het Bod in overeenstemming met artikel 5 van het Overnamebesluit. De eventuele beslissing van de Bieder om het Bod te handhaven tijdens een periode waar (i) de slotkoers van de aandelen Proximus tijdelijk gedaald is onder 14,56 EUR per aandeel en (ii) de slotkoers van de aandelen Telenet tijdelijk gedaald is onder 30,99 EUR per aandeel, doet geen afbreuk aan het recht van de Bieder om de voorwaarde in te roepen en het Bod in te trekken, indien de slotkoers van aandelen Proximus en de slotkoers van de aandelen Telenet, na een heropleving, vervolgens opnieuw onder de grens zouden dalen van respectievelijk 14,56 EUR per aandeel (voor de aandelen Proximus) en 30,99 EUR (voor de aandelen Telenet).

Voorgaande opschortende voorwaarden zijn bedongen in het uitsluitend belang van de Bieder die zich het recht voorbehoudt om daar geheel of gedeeltelijk afstand van te doen. Indien een van de voorgaande opschortende voorwaarden niet vervuld is, zal de Bieder zijn beslissing om er al dan niet aan te verzaken, aankondigen ten laatste op het ogenblik dat de resultaten van de initiële aanvaardingsperiode worden aangekondigd.

Indien aan de van toepassing zijnde vereisten wordt voldaan, heeft de Bieder de intentie om een openbaar uitkoopbod uit te brengen overeenkomstig artikel 7:82, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en artikelen 42 en 43 van het Overnamebesluit.
