



Le 18 avril 2023

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

Conformément à l'article 7 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition (**l'Arrêté OPA**), la FSMA rend public l'avis qu'elle a reçu, conformément à l'article 5 de l'Arrêté OPA, en date du 17 avril 2023, concernant l'intention de Saverex NV, une société anonyme de droit belge, dont le siège est situé De Gerlachekaai 20, 2000 Anvers (Belgique) et inscrite à la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro d'entreprise 0436.287.291 (RPM Anvers, division Anvers) (**l'Offrant**), de lancer une offre publique d'acquisition volontaire et conditionnelle en espèces (**l'Offre**) portant sur toutes les actions et les options sur actions émises par Exmar NV, une société anonyme de droit belge, dont le siège est situé De Gerlachekaai 20, 2000 Anvers (Belgique) et inscrite à la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro d'entreprise 0860.409.202 (RPM Anvers, division Anvers) (la **Société Visée**), qui ne sont pas encore détenues par Saverex NV ou des personnes liées avec Saverex NV.

L'Offre porte sur la totalité des actions et options sur actions émises par la Société Visée et qui ne sont pas encore détenues par l'Offrant ou des personnes liées avec l'Offrant, notamment un total de 30.319.382 actions et 261.250 options sur actions de la Société Visée.

Le prix de l'offre par action s'élève à 12,10 EUR (le **Prix de l'Offre par Action**) et le prix de l'offre par option sur action s'élève à 2,48 EUR (le **Prix de l'Offre par Option**, et avec le Prix de l'Offre par Action le **Prix de l'Offre**). Si l'assemblée générale ordinaire de la Société Visée du 16 mai 2023 approuve le paiement d'un dividende brut de 1,00 EUR par action, tel que proposé par le conseil d'administration de la Société Visée, et la date ex-dividende (22 mai 2023) tombe avant la date de paiement du Prix de l'Offre, le Prix de l'Offre par Action et le Prix de l'Offre par Option seront réduits du montant de ce dividende brut (avant toute déduction fiscale applicable).

L'Offre est soumise aux conditions suspensives suivantes:

- (i) suite à l'Offre, l'Offrant et les personnes liées à l'Offrant détiendront conjointement au moins 95 % de toutes les actions de la Société Visée ;
- (ii) à partir de la date de la notification formelle de l'Offre à la FSMA conformément à l'article 5 de l'Arrêté OPA et durant la période préalable à la date de publication des résultats de la période d'acceptation initiale, il ne se produit aucun fait, événement, circonstance ou omission qui, individuellement ou en conjonction avec tout autre fait, événement, circonstance ou omission, affecte négativement, ou est raisonnablement susceptible d'affecter négativement (dans ce dernier cas, pour autant que cette probabilité soit confirmée par un expert indépendant) sur l'EBITDA ajusté consolidé de la Société Visée pour l'exercice financier 2023 selon le *management reporting* basé sur la méthode de la consolidation proportionnelle, calculé conformément à la méthode appliquée dans les derniers états financiers consolidés de la Société Visée, de plus de 10.000.000,00 EUR ;
- (iii) à aucun moment avant la date de publication des résultats de la période d'acceptation initiale, le cours de clôture de l'indice BEL-20 n'a pas diminué de plus de 15% par rapport au cours de clôture de l'indice BEL-20 du jour de bourse précédant la notification formelle de l'Offre à la FSMA conformément à l'article 5 de l'Arrêté OPA (c'est-à-dire l'indice BEL-20 n'est pas inférieur à 3.262,40 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 3.262,40 points, et 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. Toute décision de l'Offrant de maintenir l'Offre pendant une période où le cours de clôture de l'indice BEL-20 est temporairement tombé en dessous des 3.262,40 points ne porte pas préjudice au droit de l'Offrant d'invoquer cette condition et de retirer l'Offre, si le cours de clôture de l'indice BEL-20, après une remontée, tombe à nouveau en dessous des 3.262,40 points.

Ces conditions suspensives sont prévues exclusivement en faveur de l'Offrant qui se réserve le droit de renoncer à (une de) ces conditions en tout ou en partie. Si l'une ou l'autre des conditions suspensives ci-avant n'est pas remplie, l'Offrant annoncera sa décision de renoncer ou non à ce(tte/s) condition(s) non satisfaite(s) au plus tard au moment de l'annonce des résultats de la période d'acceptation initiale.

L'Offrant a l'intention, pour autant que toutes les conditions requises soient remplies, de procéder à une offre de reprise au sens des articles 42 et 43 de l'Arrêté OPA et de l'article 7:82, §1 du Code des Sociétés et des Associations.



18 april 2023

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 17 april 2023 heeft ontvangen met betrekking tot het voornemen van Saverex NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te De Gerlachekaai 20, 2000 Antwerpen (België) en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen met ondernemingsnummer 0436.287.291 (RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen) (de **Bieder**), om een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod in contanten (het **Bod**) uit te brengen op alle aandelen en opties op aandelen uitgegeven door Exmar NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te De Gerlachekaai 20, 2000 Antwerpen (België) en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen met ondernemingsnummer 0860.409.202 (RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen) (de **Doelvennootschap**), die niet reeds door Saverex NV of de met haar verbonden personen gehouden worden.

Het Bod wordt uitgebracht op alle aandelen en aandelenopties uitgegeven door Exmar die nog niet in het bezit zijn van de Bieder of met de Bieder verbonden personen, met name in totaal 30.319.382 (hetzij 50,96%) aandelen in Exmar en 261.250 opties op aandelen in Exmar.

De biedprijs per aandeel bedraagt EUR 12,10 (de **Biedprijs per Aandeel**) en de biedprijs per optie bedraagt EUR 2,48 (de **Biedprijs per Optie** en samen met de Biedprijs per Aandeel de **Biedprijs**). Indien de gewone algemene vergadering van Exmar van 16 mei 2023 de uitkering van een brutodividend van EUR 1,00 per aandeel goedkeurt, zoals voorgesteld door de raad van bestuur van Exmar, en de ex-dividenddatum (22 mei 2023) vóór de datum van betaling van de Biedprijs valt, zal de Biedprijs per Aandeel en de Biedprijs per Optie worden verminderd met het brutobedrag van dergelijk dividend (vóór enige toepasselijke belastingaftrek).

Het Bod is onderworpen aan de volgende opschortende voorwaarden:

- (i) ten gevolge van het Bod houdt de Bieder (samen met de met hem verbonden personen) ten minste 95% van alle aandelen in Exmar aan;
- (ii) vanaf de datum van neerlegging van het Bod door de Bieder bij de FSMA overeenkomstig artikel 5 van het Overnamebesluit en gedurende de periode voorafgaand aan de datum van de bekendmaking van de resultaten van de initiële aanvaardingsperiode, doet zich geen feit, gebeurtenis, omstandigheid of nalatigheid voor, die, afzonderlijk of tezamen met enig ander feit, enige gebeurtenis, enige omstandigheid of nalatigheid, een ongunstige invloed heeft of waarvan redelijkerwijze kan worden verwacht dat zij een ongunstige invloed heeft (waarbij die waarschijnlijkheid moet worden bevestigd door een onafhankelijke deskundige), op de geconsolideerde gecorrigeerde EBITDA van Exmar over boekjaar 2023 volgens de management rapportering gebaseerd op de proportionele consolidatiemethode, berekend volgens de methode toegepast in de laatste geconsolideerde jaarrekening van Exmar, van meer dan 10.000.000,00 EUR;
- (iii) op geen enkel ogenblik voorafgaand aan de datum van de bekendmaking van de resultaten van de initiële aanvaardingsperiode, vindt er een daling plaats van de slotkoers van de BEL-20 index met

meer dan 15% ten opzichte van de slotkoers van de BEL-20 index op de handelsdag voorafgaand aan de datum van neerlegging van het Bod door de Bieder bij de FSMA overeenkomstig artikel 5 van het Overnamebesluit (i.e. BEL-20 index is niet lager dan 3.262,40 punten). Indien de Bieder niet beslist om het Bod in te trekken op een moment dat de slotkoers van de BEL-20 index lager is dan 3.262,40 punten en de slotkoers vervolgens opnieuw boven dit niveau stijgt, zal de Bieder zich later niet meer kunnen beroepen op deze eerdere en tijdelijke daling van de BEL-20 index. Elke beslissing van de Bieder om het Bod te handhaven tijdens een periode waarin de slotkoers van de BEL-20 index tijdelijk onder de 3.262,40 punten is gezakt, doet geen afbreuk aan het recht van de Bieder om zich op deze voorwaarde te beroepen en het Bod in te trekken, indien de slotkoers van de BEL-20 index, na een heropleving, opnieuw onder de 3.262,40 punten zou zakken.

Deze opschortende voorwaarden zijn bepaald in het uitsluitend voordeel van de Bieder, die zich het recht voorbehoudt om daarvan, geheel of gedeeltelijk, afstand te doen. Indien niet voldaan is aan enige van de hierboven vermelde voorwaarden, zal de Bieder zijn beslissing om al dan niet afstand te doen van die voorwaarde(n) ten laatste bekendmaken op het ogenblik dat de resultaten van de initiële aanvaardingsperiode worden bekendgemaakt.

De Bieder heeft de intentie om een vereenvoudigd uitkoopbod uit te brengen in de zin van de artikelen 42 en 43 van het Overnamebesluit en artikel 7:82, §1 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen indien aan de voorwaarden daartoe is voldaan.