



16/01/2024

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 15 januari 2024 heeft ontvangen met betrekking tot het voornemen van SCR-Sibelco NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te Plantin en Moretuslei 1A, 2018 Antwerpen (België) en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen met ondernemingsnummer 0404.679.941 (RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen) ("**Sibelco**"), om een voorwaardelijk en vrijwillig openbaar bod tot inkoop (het "**Bod**") uit te brengen op haar eigen aandelen (de "**Aandelen**"). De Aandelen worden verhandeld op de Euronext Expert Market, een multilaterale handelsfaciliteit georganiseerd door Euronext Brussels die de handel in niet-genoteerde effecten vergemakkelijkt (ISIN-code: BE0944264663). Die verhandeling op de Euronext Expert Market werd niet georganiseerd op verzoek van Sibelco.

Het Bod heeft betrekking op 89.051 Aandelen, hetgeen op datum van de kennisgeving van Sibelco aan de FSMA overeenkomstig artikel 5 van het Overnamebesluit overeenstemt met 18,94% van de Aandelen. Op de datum van die kennisgeving heeft Sibelco geen andere effecten uitgegeven met stemrecht of die toegang geven tot stemrecht dan Aandelen.

Door middel van het Bod heeft Sibelco het voornemen om een buitengewone liquiditeitsoptie aan te bieden aan al haar aandeelhouders. De aandeelhouders zullen de keuze krijgen om ofwel deel te nemen aan het Bod door hun Aandelen aan te bieden in het Bod en hun aandelenparticipatie in Sibelco te verminderen, ofwel volledig geïnvesteerd te blijven in Sibelco en te profiteren van de potentiële toekomstige waarde creatie van Sibelco.

Het Bod past ook binnen de context van een schikkingsovereenkomst gesloten op 8 december 2023 tussen LL Holding, Quarzwerke GmbH en Quarzwerke Österreich GmbH (samen "**LL/QW**"), Sibelco, haar referentieaandeelhouder en bepaalde andere partijen, met het oog op het beslechten van lopende juridische geschillen en op grond waarvan LL/QW kan ophouden een aandeelhouder te zijn van Sibelco. Dit zal Sibelco toelaten haar aandeelhouderschap op langere termijn te stabiliseren en haar bedrijfsperspectieven te versterken.

Sibelco's buitengewone algemene vergadering van 12 januari 2024 machtigde de raad van bestuur om Aandelen in te kopen en te vervreemden, waarna de raad van bestuur van Sibelco op 15 januari 2024 formeel besliste om het Bod uit te brengen en voornoemde kennisgeving bij de FSMA in te dienen. De biedprijs per Aandeel (de "**Biedprijs**") bestaat uit een vaste component en, onder bepaalde omstandigheden, een variabele component.

De vaste component van de Biedprijs bedraagt EUR 6.850 per Aandeel en zal worden betaald op de datum van levering van de aangeboden Aandelen.

Naast de vaste component zal de Biedprijs een variabele component omvatten (een “**Vervreemdingswaardecomponent**”).

De details voor de berekening van de Vervreemdingswaardecomponent zullen worden uiteengezet in het prospectus dat door Sibelco zal worden gepubliceerd in het kader van het Bod (onder voorbehoud van goedkeuring door de FSMA).¹

De Vervreemdingswaardecomponent geeft, onder bepaalde voorwaarden, Aandeelhouders die Aandelen hebben verkocht in het Bod recht op een aanvullende prijscomponent in het geval Sibelco of haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen, binnen twee jaar na de betaaldatum van het Bod, Aandelen of alle of een deel van de HPQ Bedrijfsactiviteiten² zouden verkopen. Het doel van de Vervreemdingswaardecomponent is om de Aandeelhouders die deelnemen aan het Bod bijkomend comfort te bieden met een bescherming, door middel van een bijkomende prijscomponent in het geval dat Sibelco (of haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen) een meerwaarde zou realiseren door een dergelijke vervreemding van Aandelen of (een deel van) de HPQ Bedrijfsactiviteiten.

De Vervreemdingswaardecomponent zou verschuldigd worden in geval van een overdracht van Aandelen (een “**Aandelenvervreemdingsgebeurtenis**”) of een volledige of gedeeltelijke vervreemding van de HPQ Bedrijfsactiviteiten (een “**HPQ Vervreemdingsgebeurtenis**” en samen met Aandelenvervreemdingsgebeurtenis (naargelang het geval), een “**Vervreemdingsgebeurtenis**”).

De basis voor de berekening van de eventuele Vervreemdingswaardecomponent (de “**Delta Netto-Opbrengst**”) zal worden berekend op basis van de meerwaarde na belastingen voor Sibelco (of haar relevante rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen) van een dergelijke Vervreemdingsgebeurtenis. Belastingen worden in rekening gebracht door middel van een voorziening in de berekening van de Delta Netto-Opbrengst van de relevante Vervreemdingsgebeurtenis. Een vergoeding is door Sibelco voorzien voor het geval de definitieve belastingaanslag lager zou zijn dan de voorziening.

Indien Sibelco of een van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen in een of meer gevallen, op enig moment voorafgaand aan de tweede verjaardag van de betaaldatum van het Bod, een Aandelenvervreemdingsgebeurtenis of een HPQ

¹ In geval van discrepantie tussen de tekst van deze kennisgeving en het prospectus, zal de tekst van het prospectus voorrang hebben.

² De HPQ Bedrijfsactiviteiten betekent de activiteiten van Sibelco en haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen in HPQ, ontgonnen in de ertsminen in Spruce Pine, North Carolina, VS, die momenteel eigendom zijn van Sibelco’s dochtervennootschap Sibelco North America, Inc..

Vervreemdingsgebeurtenis aangaat of voortzet die Delta Netto-Opbrengst genereert, zal de Vervreemdingswaardecomponent per Aandeel verschuldigd worden en gelijk zijn aan:

- (a) in het geval van een Vervreemdingsgebeurtenis vóór de eerste verjaardag van de betaaldatum van het Bod, 45% van de Delta Netto-Opbrengst; en
- (b) in het geval van een Vervreemdingsgebeurtenis na de eerste maar vóór de tweede verjaardag van de betaaldatum van het Bod, 30% van de Delta Netto-Opbrengst.

Na de tweede verjaardag van de betaaldatum van het Bod zal geen Vervreemdingswaardecomponent meer verschuldigd zijn. Een Vervreemdingswaardecomponent kan, voor alle duidelijkheid, niet lager zijn dan nul en er zullen geen betalingen uit hoofde van de Vervreemdingswaardecomponent moeten worden teruggestort.

De Delta Netto-Opbrengst zal in geen geval, in totaal over de verschillende Vervreemdingsgebeurtenissen heen, meer bedragen dan een percentage van dergelijke meerwaarde na belastingen dat gelijk is aan het percentage dat de Aandelen gekocht door Sibelco in het Bod vertegenwoordigen in het totaal aantal uitstaande Aandelen van Sibelco (met uitsluiting van Aandelen op vandaag aangehouden door Sibelco en Aandelen op vandaag aangehouden door rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen). Dienovereenkomstig zullen latere Vervreemdingswaardecomponenten rekening houden met zowel eerdere Aandelenvervreemdingsgebeurtenissen (ongeacht of deze eerdere Aandelenvervreemdingsgebeurtenissen Delta Netto-Opbrengst hebben gegenereerd) als eerdere Vervreemdingswaardecomponenten die werden uitbetaald ten gevolge van HPQ Vervreemdingsgebeurtenissen.

In het geval van een Aandelenvervreemdingsgebeurtenis, zou de Delta Netto-Opbrengst worden berekend op basis van de meerwaarde, na meerwaardebelasting, gerealiseerd door Sibelco (of haar relevante rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen) op dergelijke Aandelenvervreemdingsgebeurtenis.

In het geval van een HPQ Vervreemdingsgebeurtenis, zou de Delta Netto-Opbrengst worden berekend op basis van de meerwaarde na belasting die Sibelco of haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen realiseren op die HPQ Vervreemdingsgebeurtenis. Deze meerwaarde na belasting wordt uitgedrukt als het verschil tussen de ondernemingswaardering van de HPQ Bedrijfsactiviteiten zoals vastgesteld door Sibelco op 30 september 2023 (zijnde EUR 2.058 miljoen³) en de ondernemingswaardering van de HPQ Bedrijfsactiviteiten op het moment van de HPQ Vervreemdingsgebeurtenis.

³ 30 september 2023 is de datum waarop de waarderingsanalyse ter rechtvaardiging van de vaste component van de Biedprijs werd uitgevoerd door Sibelco. Deze waarderingsanalyse weerspiegelt een waardering voor de HPQ Bedrijfsactiviteiten van EUR 2.058 miljoen.

Het Bod is onderworpen aan de volgende opschortende voorwaarden:

- (a) De machtiging door de buitengewone algemene vergadering van Sibelco gehouden op 12 januari 2024 om Aandelen in te kopen en te vervreemden werd gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad voor het einde van de aanvaardingsperiode van het Bod en is volledig van kracht op het einde van de aanvaardingsperiode van het Bod.
- (b) Vanaf 8 december 2023, zijnde de datum van het persbericht door Sibelco in verband met het Bod in overeenstemming met artikel 8 van het Overnamebesluit (de “**Datum van het Artikel 8 Persbericht**”), en gedurende de periode voorafgaand aan de datum waarop de resultaten van de aanvaardingsperiode van het Bod bekend worden gemaakt, is de slotkoers van de STOXX Europe 600 index (ISIN: EU0009658202) niet gedaald met 15.0% of meer ten opzichte van de slotkoers van de STOXX Europe 600 index op de Werkdag voorafgaand aan de Datum van het Artikel 8 Persbericht (d.w.z. de STOXX Europe 600 index noteert niet lager dan 398,46 punten).

Indien Sibelco besluit het Bod niet in te trekken op een moment dat de slotkoers van de STOXX Europe 600 index lager noteert dan 398,46 punten, en vervolgens weer boven dat niveau stijgt, zal Sibelco niet langer voordeel kunnen halen uit deze eerdere en tijdelijke daling van de STOXX Europe 600 index. Elke beslissing van Sibelco om het Bod te handhaven gedurende een periode waarin de slotkoers van de STOXX Europe 600 index tijdelijk onder de 398,46 punten is gedaald, doet geen afbreuk aan het recht van Sibelco om zich niettemin op de voorwaarde te beroepen en het Bod in te trekken in het geval dat, na een herstel, de slotkoers van de STOXX Europe 600 index vervolgens onder de 398,46 punten daalt.

- (c) Tijdens de periode vanaf de Datum van het Artikel 8 Persbericht tot de publicatie van de resultaten van de aanvaardingsperiode van het Bod heeft er zich geen externe gebeurtenis voorgedaan (buiten de controle van Sibelco en haar verbonden vennootschappen) die, individueel of in combinatie met andere externe gebeurtenissen (buiten de controle van Sibelco en haar verbonden vennootschappen), resulteert in, of redelijkerwijs kan resulteren in (waarbij in dat geval de waarschijnlijkheid van het optreden van het effect bevestigd wordt door een onafhankelijk expert), een nadelige invloed op de geconsolideerde EBITDA van Sibelco van meer dan EUR 100 miljoen.

Deze opschortende voorwaarden worden uitsluitend bedongen ten voordele van Sibelco, die zich het recht voorbehoudt om, met betrekking tot de voorwaarden (b) en (c), er geheel of gedeeltelijk afstand van te doen.



16/01/2024

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

La FSMA rend public, en application de l'article 7 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition (l' « **Arrêté OPA** »), l'avis dont elle a été saisie, conformément à l'article 5 de l'Arrêté OPA, le 15 janvier 2024 concernant l'intention de SCR-Sibelco NV, une société anonyme de droit belge, dont le siège social est établi à Plantin en Moretuslei 1A, 2018 Anvers, Belgique et qui est inscrite à la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0404.679.941 (RPM Anvers, division Anvers) (« **Sibelco** »), de lancer une offre publique d'acquisition volontaire et conditionnelle (l' « **Offre** ») portant sur ses propres actions (les « **Actions** »). Les Actions sont négociées sur l'Expert Market d'Euronext, un marché multilatéral de négociation organisé par Euronext Brussels qui facilite la négociation de titres non cotés (code ISIN : BE0944264663).

L'Offre porte sur 89.051 Actions, ce qui, à la date de la notification par Sibelco à la FSMA conformément à l'article 5 de l'Arrêté OPA, correspond à 18,94% des Actions. A la date de cet avis, Sibelco n'a émis aucun titre avec droits de vote ou donnant accès à des droits de vote autres que des Actions.

Par l'Offre, Sibelco a l'intention d'offrir un événement de liquidité extraordinaire à tous ses actionnaires. Les actionnaires auront le choix soit de participer à l'Offre en cédant leurs Actions dans le cadre de l'Offre et réduire leur participation dans Sibelco, soit de rester pleinement investis dans Sibelco et de bénéficier de la potentielle future création de valeur de Sibelco.

L'Offre s'inscrit également dans le cadre d'une convention de transaction conclue le 8 décembre 2023 entre LL Holding, Quarzwerke GmbH et Quarzwerke Österreich GmbH (ensemble "**LL/QW**"), Sibelco, son actionnaire de référence et certaines autres parties, en vue de mettre un terme aux litiges en cours et en vertu de laquelle LL/QW peut cesser d'être actionnaire de Sibelco. Ceci permettra à Sibelco de stabiliser son actionnariat à long terme et de renforcer ses perspectives commerciales.

L'assemblée générale extraordinaire de Sibelco du 12 janvier 2024 a autorisé le conseil d'administration à racheter et à céder des Actions, à la suite de quoi, le conseil d'administration de Sibelco a formellement décidé le 15 janvier 2024 de lancer l'Offre et de déposer l'avis susmentionné auprès de la FSMA.

Le prix de l'Offre par Action (le « **Prix de l'Offre** ») comprend une composante fixe et, dans certaines circonstances, une composante variable.

La composante fixe du Prix de l'Offre s'élève à 6.850 EUR par Action et sera payée à la date de livraison des Actions apportées.

Outre la composante fixe, le Prix de l'Offre se composera d'une composante variable (une « **Composante Valeur de Cession** »).

Les détails du calcul de la Composante Valeur de Cession seront exposés dans le prospectus qui sera publié par Sibelco dans le cadre de l'Offre (sous réserve de l'approbation de la FSMA).¹

La Composante Valeur de Cession donne le droit, sous certaines conditions, aux actionnaires ayant vendu des Actions dans le cadre de l'Offre, de recevoir une composante de prix supplémentaire dans le cas où Sibelco ou ses filiales directes ou indirectes vendraient, dans les deux ans suivant la date de paiement de l'Offre, des Actions ou tout ou partie de l'Activité HPQ². L'objectif de la Composante Valeur de Cession est de fournir un confort supplémentaire aux actionnaires participant à l'Offre avec une protection, par le biais d'une composante de prix supplémentaire, dans le cas où Sibelco (ou ses filiales directes ou indirectes) réaliserait une plus-value par le biais d'une telle cession d'Actions ou (d'une partie) de l'Activité HPQ.

La Composante Valeur de Cession deviendrait exigible en cas de cession d'Actions (un « **Événement de Cession d'Actions** ») ou de cession totale ou partielle de l'Activité HPQ (un « **Événement de Cession HPQ** ») et, avec un Événement de Cession d'Actions (le cas échéant), un « **Événement de Cession** »).

Le calcul de la Composante Valeur de Cession (le "**Produit Delta Net**") sera basé sur la plus-value après impôt pour Sibelco (ou ses filiales directes ou indirectes concernées) résultant de cet Événement de Cession. Les impôts sont pris en compte par le biais d'une provision dans le calcul du Produit Delta Net de l'Événement de Cession concerné. Une compensation est prévue par Sibelco au cas où l'évaluation fiscale finale serait inférieure à la provision.

Si Sibelco ou l'une de ses filiales directes ou indirectes s'engage ou procède, en une ou plusieurs fois, à tout moment avant le deuxième anniversaire de la date de paiement de l'Offre, à un Événement de Cession d'Actions ou à un Événement de Cession HPQ générant un Produit Delta Net, la Composante Valeur de Cession par Action deviendra exigible et sera égale :

- (a) en cas d'Événement de Cession avant le premier anniversaire de la date de paiement de l'Offre, à 45% du Produit Delta Net ; et
- (b) en cas d'Événement de Cession après le premier mais avant le deuxième anniversaire de la date de paiement de l'Offre, à 30% du Produit Delta Net.

Après le second anniversaire de la date de paiement de l'Offre, aucune Composante Valeur de Cession ne deviendra exigible. Pour éviter toute ambiguïté, une Composante Valeur de

¹ En cas de divergence entre le texte de cet avis et le prospectus, le texte du prospectus prévaudra.

² L'Activité HPQ signifie les activités de Sibelco et de ses filiales directes ou indirectes dans le domaine du HPQ, extrait des gisements de Spruce Pine, Caroline du Nord, États-Unis, actuellement détenues par la filiale de Sibelco, Sibelco North America, Inc..

Cession ne peut être inférieure à zéro et aucun paiement en vertu de la Composante Valeur de Cession ne devra être restitué.

Le Produit Delta Net, pour l'ensemble des différents Événements de Cession, ne dépassera en aucun cas un pourcentage de cette plus-value après impôt correspondant au pourcentage que les Actions achetées par Sibelco dans le cadre de l'Offre représentent par rapport au nombre total d'Actions émises par Sibelco (à l'exclusion des Actions détenues aujourd'hui par Sibelco et des Actions détenues aujourd'hui par des filiales directes ou indirectes). Par conséquent, les Composantes Valeur de Cession ultérieures tiendront compte à la fois des Événements de Cession d'Actions précédents (que ces Événements de Cession d'Actions précédents aient ou non généré un Produit Delta Net) et des Composantes Valeur de Cession précédentes payées à la suite d'Événements de Cession de HPQ.

En cas d'Événement de Cession d'Actions, le Produit Delta Net serait calculé sur la base de la plus-value, après impôt sur les plus-values, réalisée par Sibelco (ou ses filiales directes ou indirectes concernées) lors de cet Événement de Cession d'Actions.

Dans le cas d'un Événement de Cession HPQ, le Produit Delta Net sera calculé sur base de la plus-value après impôt réalisée par Sibelco ou ses filiales directes ou indirectes lors de cet Événement de Cession HPQ. Cette plus-value après impôt est exprimée comme la différence entre la valorisation d'entreprise de l'Activité HPQ telle que déterminée par Sibelco au 30 septembre 2023 (soit 2.058 millions EUR³) et la valorisation d'entreprise de l'Activité HPQ au moment de l'Événement de Cession HPQ.

L'Offre est soumise aux conditions suspensives suivantes :

- (a) L'autorisation de l'assemblée générale extraordinaire de Sibelco tenue le 12 janvier 2024 de racheter et d'aliéner des Actions a été publiée aux Annexes du Moniteur belge avant la fin de la période d'acceptation de l'Offre et est pleinement en vigueur à la fin de la période d'acceptation de l'Offre.
- (b) A partir du 8 décembre 2023, étant la date du communiqué de presse de Sibelco relatif à l'Offre conformément à l'article 8 de l'Arrêté OPA (la « **Date du Communiqué de Presse Conformément à l'Article 8** »), et pendant la période précédant la date à laquelle les résultats de la période d'acceptation de l'Offre sont annoncés, le cours de clôture de l'indice STOXX Europe 600 (ISIN : EU0009658202) n'a pas baissé de 15,0% ou plus par rapport au cours de clôture de l'indice STOXX Europe 600 le Jour Ouvrable précédant la Date du Communiqué de Presse Conformément à l'Article 8 (c'est-à-dire que l'indice STOXX Europe 600 n'est pas inférieur à 398,46 points).

³ Le 30 septembre 2023 est la date à laquelle l'analyse de valorisation justifiant la composante fixe du Prix de l'Offre a été réalisée par Sibelco. Cette analyse de valorisation reflète une valorisation de l'Activité HPQ de 2.058 millions d'euros.

Si Sibelco décide de ne pas retirer l'Offre à un moment où le cours de clôture de l'indice STOXX Europe 600 est inférieur à 398,46 points et que celui-ci repasse ensuite au-dessus de ce niveau, Sibelco ne pourra plus se prévaloir de cette baisse antérieure et temporaire de l'indice STOXX Europe 600. Toute décision de Sibelco de maintenir l'Offre pendant une période où le cours de clôture de l'indice STOXX Europe 600 est temporairement inférieur à 398,46 points est sans préjudice du droit de Sibelco de se prévaloir malgré tout de la condition et de retirer l'Offre au cas où, après un rétablissement, le cours de clôture de l'indice STOXX Europe 600 tomberait à nouveau en dessous de 398,46 points.

- (c) Au cours de la période allant de la Date du Communiqué de Presse Conformément à l'Article 8 jusqu'à la publication des résultats de la période d'acceptation de l'Offre, il ne s'est produit aucun événement externe (hors du contrôle de Sibelco et de ses sociétés liées) qui, individuellement ou en combinaison avec d'autres événements externes (hors du contrôle de Sibelco et de ses affiliés), entraîne ou est raisonnablement susceptible d'entraîner (dans ce cas, la probabilité de la survenance de l'effet étant vérifiée par un expert indépendant), un impact négatif sur l'EBITDA consolidé de Sibelco de plus de 100 millions EUR.

Ces conditions suspensives sont prévues exclusivement en faveur de Sibelco qui se réserve le droit, en ce qui concerne les conditions (b) et (c), d'y renoncer en tout ou en partie.