

AVIS PUBLIE PAR LA COMMISSION BANCAIRE, FINANCIERE ET DES ASSURANCES EN APPLICATION DE L'ARTICLE 7 DE L'ARRETE ROYAL DU 27 AVRIL 2007 RELATIF AUX OFFRES PUBLIQUES D'ACQUISITION

En application de l'article 7 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition, la Commission bancaire, financière et des assurances rend public l'avis dont elle a été saisie le 3 août 2010, conformément à l'article 5 dudit arrêté royal, aux termes duquel Shire Holdings Luxembourg S.à.r.l., une filiale détenue à 100% par Shire plc, ayant son siège social rue Robert Stümper, 7A, à L-2552 Luxembourg (l'"**Offrant**"), a décidé de lancer une offre publique d'acquisition volontaire conditionnelle en espèces (l'"**Offre**") portant sur l'ensemble des actions et des 8.689.296 warrants (ces warrants sont émis en vertu d'un *stock option plan* du 20 décembre 2006 (ci-après dénommés les "**Warrants 2006**"), du 21 juin 2007 (ci-après dénommés les "**Warrants 2007**"), du 15 février 2008 (ci-après dénommés les "**Warrants 2008 (1)**"), du 19 août 2008 (ci-après dénommés les "**Warrants 2008 (2)**") et du 27 octobre 2009 (ci-après dénommés les "**Warrants 2009**") émis par Movetis NV, une société anonyme de droit belge, ayant son siège social Veedijk, 58, à 2300 Turnhout, Belgique, inscrite à la Banque-Carrefour des Entreprises (RPM Turnhout) sous le numéro 0885.206.558, et dont les actions sont admises à la négociation sur Euronext Bruxelles ("**Movetis**").

1. Prix

Shire Holdings Luxembourg S.à.r.l. offre aux détenteurs de titres un prix de € 19 par action Movetis (le "**Prix de l'Offre**").

Le prix offert pour les warrants s'élève à :

€ 2,67 par Warrant 2006
€ 2,67 par Warrant 2007
€ 2,61 par Warrant 2008 (1)
€ 2,48 par Warrant 2008 (2)
€ 2,27 par Warrant 2009

A la connaissance de l'Offrant, les warrants sont incessibles. Bien que l'Offre porte formellement sur l'ensemble des warrants existants, les dispositions d'incessibilité prévues dans les conditions d'émission de ces warrants demeurent en vigueur. En conséquence, ces warrants ne peuvent être apportés à l'Offre. Les détenteurs de warrants qui souhaitent bénéficier de l'Offre sont invités à exercer leurs warrants et à apporter les actions sous-jacentes à l'Offre (voir ci-dessous).

2. Conditions

L'Offre est soumise aux conditions suivantes:

- a) l'Offrant acquiert, au terme de l'Offre, au moins 90% des actions existantes faisant l'objet de l'Offre;
- b) aucun changement ou événement n'est survenu, avant la publication des résultats de l'Offre, qui donne lieu à, ou est à ce moment raisonnablement susceptible de donner lieu à (dans ce dernier cas, tel que confirmé par un expert indépendant), une perte (en ce compris une perte de valeur d'actif net) ou une dette ou obligation de Movetis ou de ses filiales, prises dans leur ensemble, ayant un impact sur la valeur d'actif net consolidé de Movetis et ses filiales supérieur à 20 millions EUR après impôts (un "**Changement Préjudiciable Important**"); sous réserve, toutefois, qu'aucun des événements suivants ne constitueront comme tels un Changement Préjudiciable Important: (i) tout changement dans le cours ou le volume de transactions des actions Movetis; (ii) toute évolution générale sur les marchés boursiers; (iii) tout effet préjudiciable résultant ou découlant de l'annonce ou de la réalisation de l'Offre (autre que celui résultant d'un droit de résiliation ou d'une obligation supplémentaire mis en œuvre relativement à une convention à laquelle Movetis ou l'une de ses filiales est partie) ou (iv) tout changement découlant des conditions affectant en général l'économie ou le secteur dans lequel Movetis est actif et qui n'affecte pas Movetis d'une manière substantiellement disproportionnée par rapport aux autres acteurs économiques ou de ce secteur, respectivement;
- c) à compter du 3 août 2010 jusqu'à la publication des résultats de l'Offre suivant la période d'acceptation initiale, (i) aucun contrat de coopération et aucun nouveau contrat de licence, de distribution, de co-promotion ou ayant un objet similaire n'est conclu ou ne sera conclu par Movetis ou ses filiales, (ii) le

contrat de licence et de propriété intellectuelle du 20 décembre 2006 (tel qu'amendé) conclu avec des sociétés liées à Johnson & Johnson ("**J&J**") est toujours en vigueur et Movetis n'a pas été informée de la décision de J&J de mettre fin à cet accord, (iii) aucun dividende n'est ou ne sera déclaré ou payé par Movetis et (iv) aucune assemblée générale n'est ou ne sera tenue ou convoquée par le conseil d'administration de Movetis ayant à l'ordre du jour une réduction du capital.

Ces conditions bénéficient exclusivement à l'Offrant, ce dernier se réservant le droit de maintenir son Offre même si une ou plusieurs de ces conditions ne devaient pas être remplies.

L'Offrant annoncera si les conditions sont remplies ou non et, le cas échéant, sa décision de renoncer à toute condition qui ne serait pas remplie, lors de la publication des résultats de l'Offre, laquelle devrait avoir lieu endéans cinq jours ouvrables suivant la clôture de la période d'acceptation initiale. Si l'Offre est révoquée en raison du fait qu'une des conditions n'est pas remplie, toute action apportée à l'Offre sera restituée à son détenteur.

3. **Engagement de Movetis**

Movetis a garanti à l'Offrant que la position de trésorerie et d'équivalents de trésorerie de Movetis et de ses filiales (prises dans leur ensemble) s'élèvera au moins à 70 millions EUR (net d'emprunts) à la première des deux dates suivantes : (i) la date de publication des résultats de la période d'acceptation initiale de l'Offre ou (ii) le 15 octobre 2010. L'Offrant considère qu'une violation de cet engagement par Movetis modifie de manière significative la composition de l'actif et du passif de Movetis au sens de l'article 16, 2° de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition et se réserve dans ce cas le droit de demander l'autorisation à la CBFA de retirer son Offre.

4. **Offre publique de reprise**

Si (i) l'Offrant détient 95% des actions Movetis à la suite de l'Offre ou de la réouverture de l'Offre et (ii) pour autant qu'il ait acquis, par acceptation de l'Offre, au moins 90% des actions faisant l'objet de l'Offre, l'Offrant procédera à une offre publique de reprise sur l'ensemble des actions et des warrants qu'il ne détient pas encore et ce au même prix que le prix de l'offre, conformément à l'article 513, §1 du Code des sociétés et à l'article 42 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition. L'offre publique de reprise sera réalisée dans un délai de trois mois à dater de l'expiration de la période d'acceptation, pour une période d'au moins 15 jours ouvrables.

5. **Traitement des warrants**

Hormis 40.000 Warrants 2009, l'ensemble des warrants seront exerçables à l'occasion du lancement de l'Offre. Les détenteurs de Warrants qui souhaitent accepter l'Offre peuvent exercer leurs warrants. Conformément aux conditions et modalités des *stock option plans*, six warrants émis en vertu d'un même *stock option plan* doivent être exercés pour souscrire à une action nouvelle. Les détenteurs de warrants devraient par conséquent exercer leurs warrants par multiples de six. Les détenteurs de warrants pourront alors apporter les nouvelles actions à l'Offre.

Si l'Offrant procède à une offre publique de reprise après la période d'acceptation, les dispositions d'incessibilité applicables aux warrants seront inopérantes et l'Offrant acquerra de plein droit tous les warrants qui n'auront pas été exercés, comme exposé ci-dessus.

[Home](#)  [Persberichten](#)

Overname- of uitkoopaanbiedingen

03-08-2010

Movetis NV

KENNISGEVING OPENBAAR GEMAAKT DOOR DE COMMISSIE VOOR BANK-, FINANCIE- EN ASSURANTIEWEZEN OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 7 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 27 APRIL 2007 OP DE OPENBARE OVERNAMEBIEDINGEN

Overeenkomstig artikel 7 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, maakt de *Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen* hierbij de kennisgeving openbaar die aan haar werd verricht op 3 augustus 2010 overeenkomstig artikel 5 van het voormelde Koninklijk Besluit, waaruit blijkt dat Shire Holdings Luxembourg S.à.r.l., een 100% dochtervennootschap van Shire plc, met maatschappelijke zetel te Rue Robert Stümper 7A, L-2557 Luxemburg (de "**Bieder**"), ertoe heeft besloten een voorwaardelijk vrijwillig openbaar overnamebod in speciën uit te brengen op het geheel van de aandelen en de 8.689.296 warrants (uitgegeven naar aanleiding van een aandelenoptieplan van 20 december 2006 (hierna genoemd "**Warrant 2006**"), van 21 juni 2007 ("**Warrant 2007**"), van 15 februari 2008 ("**Warrant 2008 (1)**"), van 19 augustus 2008 ("**Warrant 2008 (2)**") en van 27 oktober 2009 ("**Warrant 2009**") (het "**Bod**") uitgegeven door Movetis NV, een naamloze vennootschap opgericht naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Veedijk 58, 2300 Turnhout, België, RPR nummer 0885.206.558 (Turnhout) en wiens aandelen genoteerd zijn op Euronext Brussels ("**Movetis**").

1. Prijs

Shire Holdings Luxembourg S.à.r.l. biedt effectenhouders een vergoeding van € 19 per Movetis aandeel ("**Biedprijs**").

De prijs geboden voor de warrants bedraagt:

€ 2,67 per Warrant 2006
€ 2,67 per Warrant 2007
€ 2,61 per Warrant 2008 (1)
€ 2,48 per Warrant 2008 (2)
€ 2,27 per Warrant 2009

Voor zover de Bieder bekend, zijn de warrants echter niet overdraagbaar. Hoewel het Bod formeel wordt gedaan op alle uitstaande warrants, blijven de niet-overdraagbaarheidsbepalingen, zoals beschreven in de voorwaarden van de aandelenoptieplannen, gelden. Bijgevolg kunnen deze warrants niet worden ingebracht in het Bod. Warranthouders die van het Bod willen genieten, worden hierbij uitgenodigd om hun warrants uit te oefenen en om de onderliggende Movetis aandelen in te brengen in het Bod (zie hieronder).

2. Voorwaarden

Het Bod is onderworpen aan de volgende voorwaarden:

a) de Bieder verwerft ingevolge het Bod minstens 90% van de bestaande aandelen die het voorwerp uitmaken van het Bod;

b) er heeft zich geen wijziging of gebeurtenis voorgedaan voorafgaand aan de publicatie van de resultaten van het Bod die een verlies (waarin begrepen een verlies aan netto actief waarde) of een schuld of verbintenis van Movetis of haar dochtervennootschappen, als een geheel genomen, met een impact op de geconsolideerde netto actief waarde van Movetis en haar dochtervennootschappen na belastingen van meer dan EUR 20 miljoen tot gevolg heeft, of op dat ogenblik redelijkerwijze tot gevolg kan hebben (in dat geval, te bevestigen door een onafhankelijke deskundige) (een "**Materieel Ongunstige Verandering**"); met dien verstande dat geen van de volgende zaken op zichzelf zal worden geacht een Materieel Ongunstige Verandering uit te maken: (i) enige wijziging in de beurskoers of het handelingsvolume van de Movetis aandelen; (ii) enige algemene evolutie van de financiële markten; (iii) enig ongunstig effect voortvloeiend uit of ontstaan als gevolg van de aankondiging of de realisatie van het Bod (anders dan als gevolg van enig recht tot beëindiging of een bijkomende verplichting die ontstaat m.b.t. een overeenkomst waarbij Movetis of één van haar dochtervennootschappen partij is) of (iv) enige verandering die voortvloeit uit omstandigheden die de economie of de sector van Movetis in het algemeen raken en die Movetis niet op een wezenlijk disproportionele wijze raakt in vergelijking met respectievelijk andere actoren in de economie of sectorgenoten;

c) er tussen 3 augustus 2010 en de publicatie van de resultaten van het Bod na de eerste aanvaardingsperiode, (i) geen partnership overeenkomst, geen nieuwe licentie- of distributie- of *co-promotion* of gelijkaardige overeenkomst werd of zal worden aangegaan door Movetis of haar dochtervennootschappen, (ii) de *license and intellectual property agreement* van 20 december 2006 (zoals gewijzigd) aangegaan met vennootschappen verbonden met Johnson & Johnson ("J&J") nog steeds van kracht is en Movetis niet werd geïnformeerd van enige beslissing van J&J om deze overeenkomst te beëindigen, (iii) door Movetis geen dividend werd of zal worden toegekend of betaald, en (iv) geen algemene vergadering der aandeelhouders is of zal worden gehouden of bijeengeroepen ten einde tot een kapitaalvermindering te besluiten;

Deze voorwaarden bestaan enkel ten voordele van de Bieder en de Bieder behoudt zich het recht voor om het Bod te handhaven zelfs wanneer één of meerdere voorwaarden niet zijn vervuld.

De Bieder zal op het ogenblik van de publicatie van de resultaten van het Bod bekend maken of de voorwaarden al dan niet vervuld zijn en, desgevallend, of hij afstand doet van de niet-vervulde voorwaarden. Deze bekendmaking zal binnen de 5 werkdagen na het einde van de eerste aanvaardingsperiode plaatsvinden. Als het Bod wordt ingetrokken omdat één van de voorwaarden niet is vervuld, wordt ieder aandeel dat is ingebracht in het Bod teruggegeven aan de rechtmatige effectenhouder.

3. **Verbintenis vanwege Movetis**

Movetis heeft zich ten aanzien van de Bieder ertoe verbonden dat de cash en met cash gelijkstelde positie van Movetis en haar dochtervennootschappen (als een geheel) minstens EUR 70 miljoen (na aftrek van schulden) zal bedragen op de vroegste van de volgende twee data: (i) de datum van de publicatie van de resultaten van de eerste aanvaardingsperiode van het Bod, of (ii) 15 oktober 2010. De Bieder beschouwt een schending van deze verbintenis door Movetis als een aanzienlijke wijziging in de samenstelling van de activa of passiva van Movetis zoals uiteengezet in artikel 16, 2° van het Koninklijk Besluit van 27 april 2010 op de openbare overnamebiedingen en behoudt zich het recht voor om in dergelijk geval de toelating van de CBFA te vragen om haar Bod in te trekken.

4. **Uitkoopbod**

Indien (i) de Bieder 95% van de Movetis aandelen bezit ingevolge het Bod, of daarna ten gevolge van de heropening van het Bod, en (ii) op voorwaarde dat hij, door de aanvaarding van het Bod, minstens 90% van de aandelen heeft verworven die het voorwerp uitmaken van het Bod, zal de Bieder een uitkoopbod uitbrengen op alle uitstaande aandelen en warrants die hij nog niet aanhoudt en dit tegen dezelfde prijs als de toepasselijke biedprijs, overeenkomstig artikel 513, §1 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 42 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen. Het uitkoopbod zal worden uitgebracht binnen de drie maanden na het verstrijken van de aanvaardingsperiode, voor een periode van ten minste 15 werkdagen.

5. **Behandeling van Warrants**

Met uitzondering van 40.000 Warrants 2009, zullen de warrants definitief verworven zijn en uitvoerbaar worden op het ogenblik van het uitbrengen van het Bod. De warranthouders die het Bod wensen te aanvaarden, kunnen hun warrants uitoefenen. Overeenkomstig de voorwaarden van de aandelenoptieplannen, dienen zes warrants, die werden uitgegeven onder hetzelfde warrantplan, te worden uitgeoefend teneinde in te schrijven op één Movetis aandeel. De warranthouders kunnen bijgevolg enkel meervouden van zes warrants uitoefenen. De warranthouders kunnen vervolgens de aandelen uitgegeven ten gevolge van dergelijke uitoefening aanbieden in het Bod.

Indien de Bieder een uitkoopbod doet na de aanvaardingsperiode, dan vervallen de onoverdraagbaarheidsbepalingen die toepasselijk zijn op de warrants van rechtswege en zal de Bieder alle warrants die nog niet, zoals hierboven beschreven, werden uitgeoefend, van rechtswege verkrijgen.