



Offres publiques d'acquisition ou de reprise

21-09-2012 AVIS RENDU PUBLIC PAR
L'AUTORITE DES SERVICES ET
MARCHES FINANCIERS EN
APPLICATION DE L'ARTICLE 7 DE
L'ARRETE ROYAL DU 27 AVRIL 2007

Devgen NV**RELATIF AUX OFFRES PUBLIQUES D'ACQUISITION**

Conformément au prescrit de l'article 7 paragraphe 1 de l'Arrêté Royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition, l'Autorité des Services et Marchés Financiers publie la notification qu'elle a reçue, conformément à l'article 5 de l'Arrêté Royal susmentionné, en date du 21 septembre 2012, la notifiant de l'intention de Syngenta Crop Protection AG (une société anonyme de droit suisse établie à Schwarzwaldallee 215, 4058 Bâle, Suisse, CH-270.3.011.275-4) de lancer une offre publique d'acquisition volontaire et conditionnelle en espèces sur l'ensemble des actions et warrants émis par Devgen NV (une société anonyme de droit belge établie à Technologiepark 30, 9052 Gent-Zwijnaarde, RPR 0461.432.562).

L'offre porte sur l'ensemble des actions et warrants émis par Devgen NV et sur l'ensemble des actions qui seront émises par Devgen NV, en ce compris les actions qui seront émises suite à l'exercice des warrants. Le prix de l'offre s'élève à EUR 16.00 par action. En ce qui concerne les warrants, le prix de l'offre varie pour chaque catégorie de warrants.

Warrant plan	Prix d'exercice (EUR par Warrant)	Echéance	Warrants en suspens	Prix de l'offre (EUR par Warrant)
Warrants 2005	9.49	11/12/2015	103,000	8.64
	9.49	11/12/2020	1,112	11.01
	11.54	11/12/2020	7,880	10.38
	11.54	30/09/2012	2,640	4.49
	11.67	11/12/2020	5,220	10.34
	11.67	11/12/2015	5,256	7.59
	11.67	30/09/2012	1,504	4.36
	14.25	11/12/2015	6,000	6.55
	21.61	11/12/2015	24,588	4.47
	21.61	11/12/2020	8,568	8.16
	21.61	30/09/2012	4,032	0.04
	21.61	24/02/2014	360	2.44
	20.73	11/12/2015	206,016	4.66
	13	11/12/2020	13,140	9.97
	13	30/09/2012	7,020	3.13
13	24/02/2014	1,054	5.38	
13.26	11/12/2020	10,008	9.91	
Warrants for Employees, CEO and Consultants 2008	13.26	19/06/2018	15,000	8.61
	3.50	19/06/2018	51,822	13.13
	10.49	19/06/2018	26,892	9.57
	5.61	19/06/2018	71,496	11.82

	5.53	19/06/2018	81,828	11.87
Warrants for Employees, CEO and Consultants 2008 (India Sub-Plan)	3.5	19/06/2018	166,736	13.13
	10.49	19/06/2018	20,112	9.57
	5.61	19/06/2018	57,423	11.82
	14.40	19/06/2013	8,793	3.74
Warrants for Directors 2008	14.40	19/06/2013	8,793	3.74
Warrants CEO 2009	6.65	23/07/2014	300,000	9.81
Warrants for Directors 2009	6.65	23/07/2014	30,000	9.81
Warrants CEO & Directors 2010	8.78	31/05/2015	30,000	8.74
Warrants CEO & Directors 2011	6.78	31/05/2016	115,436	10.43
Warrants for Employees, CEO and Consultants 2012	5.43	31/05/2022	32,311	12.92
Warrants CEO & Directors 2012	5.43	31/05/2017	74,311	11.62

L'offre d'acquisition est soumise aux conditions suspensives suivantes, celles-ci étant établies au bénéfice exclusif de l'offrant qui se réserve le droit d'y renoncer en tout ou en partie:

- l'offrant détiendra, suite à l'offre d'acquisition (ou, le cas échéant, l'exercice de l'option d'achat octroyée par certains actionnaires à l'offrant), au moins 80% de toutes les actions existantes de la société cible ;
- entre la date de publication de l'offre d'acquisition et la publication des résultats de cette offre, il ne sera survenu aucun événement, fait ou circonstance (en ce compris une violation ou perte d'un droit important de propriété intellectuelle ainsi que la violation d'une obligation réglementaire importante à laquelle est soumise la société cible ou ses filiales), hors du contrôle de l'offrant, qui ait, ou qui à ce moment est raisonnablement susceptible d'avoir (dans ce cas, avec la confirmation d'un expert indépendant), un impact potentiel négatif de plus de EUR 4,000,000 (quatre millions d'euros) au total sur les revenus consolidés de la société cible pour l'année 2012 (ci-après décrit comme un « **Changement Significatif Défavorable** ») ; étant entendu qu'aucune des situations suivantes ne constituera un Changement Significatif Défavorable : (i) tout changement dans la valeur de marché ou le volume échangé des actions de la société cible pour des raisons non liées aux opérations commerciales de la société cible ; (ii) toute évolution générale sur les marchés de valeurs mobilières ; (iii) toute conséquence défavorable résultant ou provenant de l'annonce ou de l'achèvement attendu de l'offre d'acquisition (autre que résultant d'un droit de résiliation, ou de toute obligation additionnelle, déclenché dans le cadre d'un contrat auquel la société cible ou une de ses filiales est partie) ou (iv) tout changement issu de conditions affectant de manière générale le secteur économique ou commercial de la société cible et qui n'affecte pas la société cible de manière significativement disproportionnée par rapport aux autres participants de ce secteur économique ou commercial ;

- entre la date de publication de l'offre d'acquisition et la publication des résultats de cette offre, (i) aucun contrat de *licensing* (*in* ou *out*), partenariat ou autre contrat similaire n'aura été conclu par la société cible ou ses filiales (a) avec un engagement supérieur à EUR 500,000 (cinq cent mille euros) (b) ou pour une durée supérieure à 1 (un) an, dans le cas de contrats de recherche, et 2 (deux) ans pour tout autre contrat, (c) en lien avec des actifs importants du patrimoine en vertu des articles 556, 557 et 607 du Code des sociétés, et (d) contenant des termes de nature à limiter significativement la liberté future de la société cible d'opérer (*freedom to operate*) tels que des clauses d'exclusivité, de *cross-licensing* ou d'autres clauses similaires, (ii) aucun contrat, aucune décision ni aucun engagement qui, conformément aux articles 556, 557 et 607 du Code des sociétés, nécessiterait l'approbation de l'assemblée générale de la société cible n'a ou n'aura été conclu, décidé ou fait, (iii) aucun dividende ou autre distribution (devant être décidée par l'assemblée générale ou requérant une autorisation statutaire du conseil d'administration) n'a ou n'aura été décidé, payé ou fait par la société cible ou ses filiales, et (iv) aucun changement significatif n'aura été fait aux statuts et/ou règles de gouvernance d'entreprise de la société cible ou de ses filiales.

L'offrant a également l'intention de lancer une offre publique de reprise (*squeeze-out*) en vertu de l'article 513 du Code des sociétés et de l'article 42 de l'Arrêté Royal relatif aux offres publiques d'acquisition si les conditions pour une telle offre de reprise sont remplies.



Overname- of uitkoopaanbiedingen

21-09-2012 **KENNISGEVING OPENBAAR
GEMAAKT DOOR DE AUTORITEIT
VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN
MARKTEN MET TOEPASSING VAN
ARTIKEL 7 VAN HET KONINKLIJK**

Devgen NV**BESLUIT VAN 27 APRIL 2007 OP DE OPENBARE OVERNAMEBIEDINGEN**

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten 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 Besluit op 21 september 2012 heeft ontvangen met betrekking tot het voornemen van Syngenta Crop Protection AG (een naamloze vennootschap onder Zwitsers recht, met maatschappelijke zetel te Schwarzwaldallee 215, 4058 Basel, Zwitserland, CH-270.3.011.275-4) om een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar aanbod in cash uit te brengen op alle aandelen en alle warrants uitgegeven door Devgen NV (een naamloze vennootschap onder Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Technologiepark 30, 9052 Gent-Zwijnaarde, RPR 0461.432.562).

Het overnamebod heeft betrekking op alle aandelen en alle warrants uitgegeven door Devgen NV en op alle aandelen die zullen uitgegeven worden door Devgen NV, inclusief de aandelen die worden uitgegeven ingevolge de uitoefening van de warrants. De biedprijs per aandeel is 16.00 EUR. De biedprijs voor de warrants is verschillend afhankelijk van de categorie waartoe de warrants behoren.

Warrant plan	Uitoefenprijs (EUR per Warrant)	Vervaldatum	Aantal uitstaande warrants	Biedprijs (EUR per Warrant)
Warrants 2005	9.49	11/12/2015	103,000	8.64
	9.49	11/12/2020	1,112	11.01
	11.54	11/12/2020	7,880	10.38
	11.54	30/09/2012	2,640	4.49
	11.67	11/12/2020	5,220	10.34
	11.67	11/12/2015	5,256	7.59
	11.67	30/09/2012	1,504	4.36
	14.25	11/12/2015	6,000	6.55
	21.61	11/12/2015	24,588	4.47
	21.61	11/12/2020	8,568	8.16
	21.61	30/09/2012	4,032	0.04
	21.61	24/02/2014	360	2.44
	20.73	11/12/2015	206,016	4.66
	13	11/12/2020	13,140	9.97
	13	30/09/2012	7,020	3.13
13	24/02/2014	1,054	5.38	
13.26	11/12/2020	10,008	9.91	
Warrants for Employees, CEO and Consultants 2008	13.26	19/06/2018	15,000	8.61
	3.50	19/06/2018	51,822	13.13
	10.49	19/06/2018	26,892	9.57
	5.61	19/06/2018	71,496	11.82

	5.53	19/06/2018	81,828	11.87
Warrants for Employees, CEO and Consultants 2008 (India Sub-Plan)	3.5	19/06/2018	166,736	13.13
	10.49	19/06/2018	20,112	9.57
	5.61	19/06/2018	57,423	11.82
	14.40	19/06/2013	8,793	3.74
Warrants for Directors 2008	14.40	19/06/2013	8,793	3.74
Warrants CEO 2009	6.65	23/07/2014	300,000	9.81
Warrants for Directors 2009	6.65	23/07/2014	30,000	9.81
Warrants CEO & Directors 2010	8.78	31/05/2015	30,000	8.74
Warrants CEO & Directors 2011	6.78	31/05/2016	115,436	10.43
Warrants for Employees, CEO and Consultants 2012	5.43	31/05/2022	32,311	12.92
Warrants CEO & Directors 2012	5.43	31/05/2017	74,311	11.62

Het voorgenomen overnamebod is onderworpen aan de volgende opschortende voorwaarden, die bepaald zijn in het uitsluitend voordeel van de bieder, die daarvan geheel of gedeeltelijk afstand kan doen:

- ingevolge het overnamebod (of, desgevallend, ingevolge de uitoefening van de call-optie die werd verleend door bepaalde aandeelhouders aan de bieder) zal de bieder minstens 80% van alle uitstaande aandelen van de doelvennootschap aanhouden;
- tussen de datum van publicatie van het overnamebod en publicatie van de resultaten van het overnamebod zullen zich geen gebeurtenissen, feiten of omstandigheden hebben voorgedaan (inclusief een inbreuk op of een verlies van een wezenlijk intellectueel eigendomsrecht en een inbreuk op wezenlijke wettelijke verplichting door de doelvennootschap of haar dochtervennootschappen), buiten controle van de bieder om, die een potentieel negatief effect van in totaal meer dan € 4.000.000 (4 miljoen euro) op de geconsolideerde inkomsten van de doelvennootschap voor 2012 (een "Material Adverse Change") hebben of op dat moment redelijkerwijs waarschijnlijk zullen hebben (in dat geval bevestigd door een onafhankelijk expert); met dien verstande, dat geen van volgende situaties een "Material Adverse Change" zal uitmaken: (i) enige wijziging in de marktprijs of het handelsvolume van de aandelen van de doelvennootschap voor redenen die los staan van de bedrijfsvoering van de doelvennootschap; (ii) enige algemene evolutie op de beurzen; (iii) enig schadelijk gevolg resulterend uit of als gevolg van de aankondiging of vooropgestelde voltrekking van het overnamebod (die geen gevolg is van enig recht tot beëindiging of bijkomende verplichting teweeggebracht door een overeenkomst waarbij de doelvennootschap of één van haar dochtervennootschappen partij is) of (iv) enige wijziging als gevolg van omstandigheden die de economie of de industrie van de doelvennootschap in het algemeen aantasten, die de doelvennootschap niet beïnvloedt op een manier die wezenlijk disproportioneel is vergeleken met andere deelnemers in de economie of dergelijke industrie.
- tussen datum van publicatie van het overnamebod en publicatie van de resultaten van het overnamebod zullen geen, (i) licentieovereenkomsten (in or out) samenwerkingsovereenkomsten of andere gelijkaardige overeenkomsten zijn aangegaan door de doelvennootschap of haar dochtervennootschappen (a) met een waarde van meer dan € 500.000 (vijfhonderdduizend euro), (b) een looptijd van meer dan 1 (één) jaar in het geval van onderzoeksovereenkomsten en 2 (twee) jaar voor andere overeenkomsten, (c) met betrekking tot essentiële activa op grond van de artikelen 556, 557 en 607 van het Wetboek Vennootschappen, en (d) die geen voorwaarden bevatten die de toekomstige operationele vrijheid van de doelvennootschap wezenlijk beperken, zoals door het toekennen van exclusiviteit, cross-licensing verplichtingen, of gelijkaardige voorwaarden, (ii) zijn of zullen geen overeenkomsten, besluiten of verplichtingen die, in overeenstemming met de artikelen 556, 557 en 607 van het Wetboek Vennootschappen, de goedkeuring van de algemene vergadering van de doelvennootschap vereisen, worden aangegaan, noch gesloten of gemaakt, (iii) zijn of zullen geen beslissingen tot uitkering van dividenden of andere uitkeringen (waarover besloten moet worden door de algemene vergadering of die een statutaire machtiging van de raad van bestuur vereisen) worden gemaakt, noch worden betaald of gedaan door de doelvennootschap of haar dochtervennootschappen, en (iv) zullen geen wezenlijke wijzigingen gemaakt zijn aan de statuten en/of corporate governance regels van de doelvennootschap of haar dochters.

De bieder heeft eveneens de intentie om over te gaan tot een uitkoopbod in de zin van artikel 513 Wetboek Vennootschappen en artikel 42 van voornoemd Koninklijk Besluit op de openbare overnamebiedingen, voor zover aan de voorwaarden voor een dergelijk uitkoopbod is voldaan.