

## TOEPASSING VAN ARTIKEL 7:97 WVV DOOR DE RAAD VAN BESTUUR VAN TESSENDERLO GROUP

De raad van bestuur van Tessenderlo Group nv (Euronext: TESB, de “Vennootschap”) heeft het comité van onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap (het “Comité”) verzocht om een advies uit te brengen in toepassing van artikel 7:97 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen (“WVV”) over het sluiten van een overeenkomst getiteld ‘Integration Protocol’ tussen de Vennootschap, Picanol Group (Picanol nv), Verbrugge nv, Manuco International nv, Artela nv, de heer Luc Tack en Symphony Mills nv (het “Integratieprotocol”).

Het Integratieprotocol legt onder andere de voorwaarden vast waaronder de Vennootschap een vrijwillig openbaar overnamebod zal uitbrengen op alle aandelen in Picanol nv, in ruil voor nieuw uit te geven aandelen in de Vennootschap (het “Overnamebod”).

De heer Luc Tack, Manuco International nv, Picanol nv en andere partijen bij het Integratieprotocol kwalificeren of kwalificeren mogelijk als met de Vennootschap verbonden partijen in de zin van de internationale standaarden voor jaarrekeningen die zijn goedgekeurd overeenkomstig verordening (EG) 1606/2002, zodat de raad van bestuur van de Vennootschap bij zijn deliberatie en besluitvorming over het Integratieprotocol de procedure zoals beschreven in artikel 7:97 WVV toegepast heeft. Het Comité heeft Mr. Nico Goossens (Argo Law) aangesteld als onafhankelijk expert in de zin van artikel 7:97 WVV om het bij te staan bij de juridische beoordeling van de transactie en de redactie van het advies.

Het advies van het Comité heeft in het bijzonder betrekking op beslissingen van de raad van bestuur van de Vennootschap over het ondertekenen van het Integratieprotocol, de daarin opgenomen ruilverhouding die gehanteerd zal worden bij het Overnamebod en het toestaan van due diligence door Picanol nv onder de voorwaarden uiteengezet in het Integratieprotocol (de “Beslissing”). Het Comité heeft zich bij het uitbrengen van zijn advies onder meer gebaseerd op het waarderingsverslag van 7 juli 2022 met betrekking tot de Vennootschap, Picanol nv en de ruilverhouding, opgesteld door KBC Securities nv, de financiële adviseur die werd aangesteld door de Vennootschap. Bij zijn beoordeling van de voor- en nadelen van de Beslissing, heeft het Comité onder meer het volgende overwogen:

- De reikwijdte en de voorwaarden van het due diligence onderzoek door Picanol nv zullen marktconform zijn. Ook de Vennootschap zal een due diligence onderzoek uitvoeren ten aanzien van Picanol nv, waardoor het Overnamebod op basis van correcte gegevens en veronderstellingen kan plaatsvinden.
- De gecombineerde groep die uit de verwerving van Picanol nv door de Vennootschap zal ontstaan zal een grotere slagkracht hebben. Het toegenomen eigen vermogen en het vergroten van de transparantie zou het in principe ook mogelijk moeten maken voor de Vennootschap om financiering tegen nog gunstigere voorwaarden te verkrijgen en zou moeten leiden tot een verhoogde attractiviteit van de Vennootschap op de kapitaalmarkten.
- Door opname van Picanol Group als businessunit in het segment Machines & Technologies, zal de Vennootschap voortaan uit vijf bedrijfssegmenten bestaan. Deze doorgedreven diversificatie is in lijn met en versterkt het beleid van de Vennootschap. De verschillende bedrijfssegmenten zijn immers onderhevig aan een verschillende cycliciteit. De verdere diversificatie van de Vennootschap zou dan ook moeten leiden tot stabielere, gecombineerde kasstromen, die het niet



alleen makkelijker maken om doorheen de verschillende economische cycli overnames en investeringen te realiseren, maar ook om een stabiel dividendbeleid aan te houden.

- Het Comité begrijpt dat het Overnamebod geen impact zal hebben op de huidige tewerkstelling van de Vennootschap.
- De uitgifte van nieuwe aandelen door de Vennootschap zal leiden tot dilutie voor de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap. De mate van dilutie wordt bepaald door (i) de ruilverhouding en (ii) het aantal aandelen Picanol nv dat wordt ingebracht in het Overnamebod. De ruilverhouding is tot stand gekomen tijdens onderhandelingen tussen Partijen, die hiertoe werden bijgestaan door verschillende financiële adviseurs. KBC Securities nv heeft daarnaast een onafhankelijke waarderingsoefening gedaan van zowel de Vennootschap als Picanol nv. Het Comité stelt vast dat de voorgestelde ruilverhouding voor het Overnamebod zich binnen de door KBC Securities nv voorgestelde range bevindt.
- Indien het Overnamebod succesvol is, zien de aandeelhouders van de Vennootschap de waarde van het actief waarin zij een participatie aanhouden toenemen. De dilutie die het gevolg zal zijn van uitgifte van nieuwe aandelen staat in verhouding tot, en wordt gecompenseerd door, de verwerving van de participatie in Picanol nv en de voordelen die daaruit voortvloeien.
- Op basis van het advies van zijn onafhankelijk expert, is het Comité van mening dat de bepalingen van het Integratieprotocol marktconform zijn en geen uitzonderlijk bezwarende bepalingen voor de Vennootschap bevat. Het Integratieprotocol bevat ook voldoende opschortende voorwaarden om de Vennootschap te beschermen tegen onder andere sterk gewijzigde marktomstandigheden of elementen die naar boven zouden komen tijdens het due diligence onderzoek.

Het Comité zal zich bovendien opnieuw kunnen uitspreken over de ruilverhouding op het moment waarop de raad van bestuur de beslissing zal nemen om het Overnamebod in te dienen bij de FSMA, op basis van de informatie die op dat moment beschikbaar is.

Het besluit van het advies van het Comité in toepassing van artikel 7:97 WVV is hieronder opgenomen: *“Op basis van de overwegingen zoals hierboven uiteengezet, de beoordeling van het voordeel of nadeel van de Beslissing voor de Vennootschap en haar aandeelhouders, en de begroting van de vermogensrechtelijke gevolgen ervan, komt het Comité tot het besluit dat sluiten van het Integratieprotocol niet van aard is de Vennootschap een nadeel te berokkenen dat in het licht van het beleid van de Vennootschap kennelijk onrechtmatig zou zijn.”* Het Comité verleent bijgevolg unaniem een positief advies aan de raad van bestuur van de Vennootschap om de Beslissing goed te keuren.

Het besluit van het verslag van de commissaris is hieronder opgenomen: *“Op grond van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de financiële en boekhoudkundige gegevens vermeld in het advies van het Comité van onafhankelijke bestuurders dd. 7 juli 2022 en in de notulen van het bestuursorgaan dd. 7 juli 2022, hetwelk de voorgenomen verrichting motiveert, niet in alle van materieel belang zijnde opzichten, getrouw en consistent zijn ten opzichte van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.”*

Na beraadslaging over de agendapunten en kennisname van het advies van het Comité, heeft de raad van bestuur van de Vennootschap beslist om het Integratieprotocol goed te keuren, met inbegrip van de daarin opgenomen ruilverhouding.



# Tessenderlo Group

EVERY MOLECULE COUNTS

## **Over Tessenderlo Group**

*Tessenderlo Group is een gediversifieerde industriële groep die zich voornamelijk toelegt op landbouw, valorisering van bio-reststoffen, energie en industriële oplossingen. Er werken meer dan 4.800 mensen voor de groep. Het bedrijf is marktleider voor de meeste van zijn producten, met een geconsolideerde omzet van 2,1 miljard EUR in 2021. Tessenderlo Group is genoteerd op Euronext Brussel en maakt deel uit van Next 150 en BEL Mid. Financiële nieuwsbronnen: Bloomberg: TESB BB – Reuters: TESB.BR – Datastream: B:Tes.*

### **Mediarelaties**

Frederic Dryhoel

☎ +32 2 639 19 85

[frederic.dryhoel@tessenderlo.com](mailto:frederic.dryhoel@tessenderlo.com)

### **Investeerdersrelaties**

Kurt Dejonckheere

☎ +32 2 639 18 41

[kurt.dejonckheere@tessenderlo.com](mailto:kurt.dejonckheere@tessenderlo.com)

Dit **persbericht** is beschikbaar in het **Nederlands en het Engels** op de website [www.tessenderlo.com](http://www.tessenderlo.com).

#### *Disclaimer*

*Dit document kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Dergelijke verklaringen weerspiegelen de visie van het management over toekomstige gebeurtenissen op het moment van publicatie van dit document. Daarnaast hebben deze toekomstgerichte verklaringen betrekking op bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren die kunnen zorgen dat werkelijke resultaten verschillen van resultaten, prestaties of verworvenheden uitgedrukt of geïmpliceerd in dergelijke toekomstgerichte verklaringen. Tessenderlo Group verstrekt de informatie in dit persbericht op datum van publicatie. Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplicht de groep zich op geen enkele wijze tot het bijwerken, uitleggen of corrigeren van in dit persbericht opgenomen toekomstgerichte verklaringen in het licht van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins. Tessenderlo Group aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor door derden gedane of gepubliceerde verklaringen (met inbegrip van verklaringen van werknemers die daartoe niet expliciet door Tessenderlo Group zijn gemachtigd). Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplicht de groep zich op geen enkele wijze tot het corrigeren van door derden gepubliceerde onjuiste gegevens, informatie, conclusies of meningen met betrekking tot dit of enig ander door haar uitgegeven persbericht.*