

**SCR-Sibelco NV**

Plantin en Moretuslei 1A, 2018 Antwerpen, België  
ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0404.679.941  
("Sibelco" of de "Vennootschap")



**INFORMATIEDOCUMENT VOOR AANDEELHOUDERS MET BETREKKING TOT DE  
BIJENROEPING VAN EEN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN  
AANDEELHOUDERS**

**DIE ZAL WORDEN GEHOUDEN OP**

**VRIJDAG 12 JANUARI 2024 OM 14.00 UUR MIDDEN-EUROPESE TIJD.**

Een elektronische versie van dit informatiedocument is te vinden (in het Nederlands, Frans en Engels) op de website van Sibelco ([www.sibelco.com/en/investors/share-buyback](http://www.sibelco.com/en/investors/share-buyback)).

Dit informatiedocument is gedateerd 8 december 2023.

## Inhoudsopgave

<b>1</b>	<b>Inleiding en disclaimer</b>	<b>3</b>
1.1	Inleiding	3
1.2	Disclaimer	3
<b>2</b>	<b>Juridische achtergrond</b>	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>Achtergrond van het liquiditeitskader</b>	<b>5</b>
3.1	Doel van het liquiditeitskader	5
3.2	De geschillen	5
3.3	De Schikkingsovereenkomst en de STAK Aandelenaankoop	6
<b>4</b>	<b>De Machtiging tot Inkoop</b>	<b>7</b>
4.1	Algemeen	7
4.2	Aantal aandelen	7
4.3	Toegestane Inkoopprijs	7
<b>5</b>	<b>Machtiging tot Vervreemding</b>	<b>9</b>
<b>6</b>	<b>Kwijting</b>	<b>9</b>
<b>7</b>	<b>Verdere elementen ter overweging voor de aandeelhouders</b>	<b>10</b>
7.1	Impact van een inkoop van eigen aandelen op de marktprijs van Sibelco's aandelen	10
7.2	Impact van een inkoop van eigen aandelen op de financiële positie van Sibelco	10
7.3	Impact van een inkoop van eigen aandelen op aandeelhouders die hun aandelen niet aanbieden	11
<b>8</b>	<b>Tijdslijn en volgende stappen</b>	<b>11</b>
<b>9</b>	<b>Andere relevante informatie</b>	<b>11</b>

## 1 Inleiding en disclaimer

### 1.1 Inleiding

Er wordt verwezen naar de oproeping voor de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van Sibelco die zal worden gehouden op 12 januari 2024 (de "**BAV**").

Dit informatiedocument geeft aanvullende informatie aan de aandeelhouders van Sibelco met betrekking tot:

- (i) de voorgestelde machtiging voor de raad van bestuur van Sibelco (de "**Raad**") om eigen aandelen van Sibelco in te kopen (de "**Machtiging tot Inkoop**");
- (ii) de voorgestelde machtiging voor de Raad om eigen aandelen te vervreemden aan een of meer specifieke personen die geen werknemers zijn (de "**Machtiging tot Vervreemding**"); en
- (iii) de voorgestelde kwijting aan elk lid van de Raad met betrekking tot het besluit om de Schikkingsovereenkomst (zoals hieronder gedefinieerd) goed te keuren en het besluit om de Machtiging tot Inkoop en de Machtiging tot Vervreemding voor te stellen aan de BAV (de "**Kwijting**").

Dit informatiedocument wordt uitsluitend ter informatie aan de aandeelhouders van Sibelco verstrekt om aandeelhouders te helpen bepalen hoe zij hun stemrecht zullen uitoefenen op de BAV over de agendapunten met betrekking tot de Machtiging tot Inkoop, de Machtiging tot Vervreemding en de Kwijting.

Na de goedkeuring van de Machtiging tot Inkoop door de BAV is de Raad van plan om een voorwaardelijk vrijwillig openbaar bod tot inkoop van eigen aandelen uit te brengen op basis van de voorwaarden zoals goedgekeurd door de BAV als onderdeel van de Machtiging tot Inkoop. Voor meer informatie over dit geplande bod tot inkoop van eigen aandelen wordt verwezen naar het persbericht dat Sibelco op 8 december 2023 heeft gepubliceerd in overeenstemming met artikel 8 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, dat als Bijlage 1 is bijgevoegd.

Informatie over deze inkoop van eigen aandelen en de waarderingsmethode die Sibelco gebruikt om de voorgestelde prijs per aandeel te bepalen in het kader van deze inkoop van eigen aandelen, indien deze uiteindelijk wordt uitgevoerd, zal worden uiteengezet in een prospectus dat door Sibelco moet worden neergelegd bij de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (de "**FSMA**") en dat Sibelco zal publiceren na goedkeuring door de FSMA.

In overeenstemming met artikelen 20 en volgende van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, voert een onafhankelijke expert ook een onafhankelijke waardering uit van Sibelco (zie ook deel 4.3.2 hieronder).

### 1.2 Disclaimer

Dit informatiedocument vormt geen formele kennisgeving van een openbaar overnamebod in de zin van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen en het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen. Indien een openbaar bod tot inkoop van eigen aandelen zou worden uitgebracht door Sibelco, zullen de volledige details hiervan worden opgenomen in het prospectus.

Dit informatiedocument vormt geen bod tot aankoop van effecten van Sibelco, noch een uitnodiging tot het doen van een bod in enige jurisdictie met betrekking tot deze effecten. Indien wordt overgegaan tot een bod tot aankoop van effecten van Sibelco door middel van een openbaar bod tot inkoop van eigen aandelen, zal en kan een dergelijk bod alleen worden gedaan op basis van een prospectus, dat aandeelhouders volledig dienen te lezen zodra het beschikbaar is.

Noch dit informatiedocument, noch enige andere informatie met betrekking tot de hierin opgenomen aangelegenheden mag worden verstrekt in enige jurisdictie waar een registratie-, kwalificatie- of enige andere verplichting van kracht is of zou zijn met betrekking tot de inhoud van dit informatiedocument of de daarin opgenomen aangelegenheden. Elke niet-naleving van deze beperkingen kan een inbreuk vormen op de financiële wet- en regelgeving in dergelijke jurisdicties. Sibelco en haar verbonden vennootschappen wijzen uitdrukkelijk elke aansprakelijkheid af voor inbreuken op deze beperkingen door om het even welke persoon.

## **2 Juridische achtergrond**

Overeenkomstig artikel 7:215, §1, 1° van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (het "**WVV**"), kan een Belgische vennootschap haar eigen aandelen enkel inkopen als ze daarvoor vooraf de machtiging heeft gekregen van haar algemene vergadering van aandeelhouders. De algemene vergadering van aandeelhouders kan enkel geldig beraadslagen en beslissen over de machtiging als de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders minstens de helft van het kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. De machtiging is aangenomen als deze driekwart van de uitgebrachte stemmen in de vergadering heeft behaald (artikelen 7:215, §1, 1° en 7:153 WVV).

Overeenkomstig artikel 7:215, §1, 4° van het WVV moet het bod tot inkoop van eigen aandelen aan alle aandeelhouders worden gedaan onder dezelfde voorwaarden. Daarom, en gezien de verspreide aandeelhoudersbasis van Sibelco, zou een inkoop van eigen aandelen door Sibelco gestructureerd moeten worden als een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod. Bij een dergelijk overnamebod zal aan alle aandeelhouders de mogelijkheid worden geboden om hun aandelen aan te bieden, in verhouding tot hun aandelenparticipatie in Sibelco op de registratiedatum van dat overnamebod. Artikel 7:219, §1 WVV bepaalt dat alle aandelen die worden ingekocht in strijd met de regels van het WVV omtrent de inkoop van eigen aandelen van rechtswege nietig zijn.

Overeenkomstig artikel 7:218, §1, 4° van het WVV kan een Belgische vennootschap haar eigen aandelen slechts vervreemden aan één of meer bepaalde personen die geen werknemers zijn, indien zij daartoe voorafgaandelijk de machtiging heeft gekregen van haar algemene vergadering van aandeelhouders die is opgenomen in de statuten van Sibelco. Hiervoor is een besluit van de algemene vergadering vereist. De algemene vergadering kan slechts geldig beraadslagen en besluiten over de machtiging indien de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders minstens de helft van het kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. De machtiging is aangenomen als deze driekwart van de uitgebrachte stemmen in de vergadering heeft behaald (artikelen 7:218, §1, 4° en 7:153 WVV).

De aandelen van Sibelco zijn toegelaten tot de verhandeling op de op de Euronext Expert Market, een door Euronext Brussel georganiseerde multilaterale handelsfaciliteit die de handel in niet-beursgenoteerde effecten vergemakkelijkt en waar eenmaal per week op dinsdag openbare veilingen plaatsvinden (ISIN-code: BE0944264663). Bijgevolg

kwalificeert Sibelco niet als een "beursgenoteerde onderneming" in de zin van artikel 1:11 van het WVV.

### **3 Achtergrond van het liquiditeitskader**

#### **3.1 Doel van het liquiditeitskader**

Sibelco wil de Machtiging tot Inkoop gebruiken als een kader om liquiditeit te bieden aan al haar aandeelhouders.

Deze liquiditeit zou aan alle aandeelhouders worden aangeboden via een inkoop van eigen aandelen waarbij alle aandeelhouders het recht krijgen om aandelen aan te bieden in verhouding tot hun aandelenparticipatie in Sibelco op de registratiedatum van het geplande bod tot inkoop van eigen aandelen. Bijgevolg zouden alle aandeelhouders van Sibelco de keuze krijgen om ofwel deel te nemen aan een inkoop van eigen aandelen door hun aandelen aan te bieden en hun aandelenparticipatie in Sibelco te verminderen, ofwel volledig geïnvesteerd te blijven in Sibelco en te profiteren van de potentiële toekomstige waardecreatie op het niveau van Sibelco.

Het liquiditeitskader past ook in de ruimere context van een schikking tussen de LL Holdings/Quarzwerke Groep (de "**LL/QW Groep**"), Sibelco, de referentieaandeelhouder van Sibelco (Nederlandse Stichting Administratiekantoor Sandrose Foundation (de "**STAK**")) en bepaalde andere partijen, waarbij het liquiditeitskader dat aan alle aandeelhouders wordt aangeboden, voorziet in een kader waarin de LL/QW Groep kan uittreden als aandeelhouder van Sibelco en de lopende gerechtelijke procedures kan schikken (zie deel 3.2 hieronder).

#### **3.2 De geschillen**

In november 2021 werd Sibelco door bepaalde entiteiten van de LL/QW Groep gedagvaard voor de Voorzitter van de Ondernemingsrechtbank te Antwerpen in kort geding, met het verzoek aan de Ondernemingsrechtbank om een deskundige aan te stellen om de fusie te onderzoeken van Fairmount Santrol en Unimin Corporation, een Amerikaanse dochtervennootschap van Sibelco, zoals voltooid in 2018. Deze fusie resulteerde in een nieuwe Amerikaanse beursgenoteerde entiteit genaamd "Covia". In 2020 besloot Covia een aanvraag in te dienen voor een "Chapter 11"-procedure in de VS. Na de herstructurering in het kader van de "Chapter 11"-procedure had Sibelco geen aandelenparticipatie meer in Covia.

De reikwijdte van het onderzoek door de deskundige, zoals gevraagd door de LL/QW Groep, omvatte (onder andere) een beoordeling van de besluiten van de Raad van Bestuur met betrekking tot de fusie om te bepalen of bepaalde voormalige en huidige bestuurders van Sibelco in dit opzicht vermeende fouten hebben begaan (zoals beweerd door de LL/QW Groep in de aansprakelijkheidsprocedure die in december 2021 werd gestart, zie hieronder). In de loop van 2022 hebben de partijen hun respectievelijke argumenten naar voren gebracht. De zaak werd in juni 2022 door de Ondernemingsrechtbank behandeld, waarna de Ondernemingsrechtbank op 23 september 2022 (prima facie) een vonnis uitbracht. Het verzoek om een deskundige aan te stellen werd door de Ondernemingsrechtbank als ongegrond afgewezen. De Ondernemingsrechtbank veroordeelde Sibelco om alle nodige maatregelen te nemen om bepaalde documenten en informatie met betrekking tot het geschil veilig te stellen, onder oplegging van een boete in geval van niet-naleving. Sibelco werd ook veroordeeld tot het betalen van de kosten voor de rechtsbijstand van de andere partij. Tot nu toe is er geen beroep aangetekend tegen dit vonnis.

Op 22 december 2021 en 27 juli 2022 diende de LL/QW Groep ook een aansprakelijkheidsvordering in tegen bepaalde van de huidige en voormalige bestuurders van Sibelco evenals tegen de STAK voor de Ondernemingsrechtbank te Antwerpen voor vermeende begane fouten, in het bijzonder met betrekking tot de bovengenoemde fusie. Sibelco is ook als partij betrokken bij deze gerechtelijke procedure, aangezien de vordering werd ingesteld door de LL/QW Groep als minderheidsaandeelhouder in naam en voor rekening van Sibelco. LL/QW Groep heeft ook een persoonlijke vordering ingesteld tegen de betrokken bestuurders. Deze zaak is momenteel in behandeling en de partijen, waaronder Sibelco, bereiden schriftelijke conclusies voor. De rechtszitting is momenteel gepland voor februari 2026.

Bovendien heeft de LL/QW Groep een dagvaarding uitgebracht tegen de STAK en Sibelco, waarin zij de toepassing vordert van artikel 2:68 WVV, d.w.z. een gedwongen uitkoop van hun 13%-belang. In het kader van deze procedure voor gedwongen uitkoop voert LL/QW Groep aan dat er "gegronde redenen" zijn om een uittreding te rechtvaardigen (bijv. de mislukte Covia-fusie, vermeende nalatigheid van de bestuurders en disfunctioneren van de Vennootschap, vermeende schending van aandeelhoudersrechten, enz.). Deze laatste vordering werd ingeleid voor de Voorzitter van de Ondernemingsrechtbank te Antwerpen op 19 april 2023. De partijen wisselen momenteel conclusies uit; deze uitwisseling zal worden gevolgd door een rechtszitting, die nog moet worden vastgesteld, waar de partijen hun pleidooien zullen houden.

### **3.3 De Schikkingsovereenkomst en de STAK Aandelenaankoop**

Op 8 december 2023 hebben de twee grootste aandeelhouders van Sibelco, zijnde STAK en de LL/QW Groep, alsmede Sibelco en bepaalde (huidige en voormalige) bestuurders van Sibelco een schikkingsovereenkomst gesloten met betrekking tot de bovengenoemde geschillen (de "**Schikkingsovereenkomst**").

De Schikkingsovereenkomst omvat, onder bepaalde opschortende voorwaarden, een schikking van de lopende gerechtelijke geschillen, met inbegrip van een beëindiging van de bovengenoemde gerechtelijke procedures aangespannen door, en een afstand van vorderingen ingediend door, LL/QW Groep tegen Sibelco, STAK en bepaalde bestuurders, managers en aandeelhouders, evenals een afstand van enige tegenvordering tegen LL/QW Groep.

Onder bepaalde opschortende voorwaarden, waaronder het verkrijgen van de bepaalde vennootschapsrechtelijke goedkeuringen, zijn de STAK en de LL/QW Groep verder overeengekomen om, vóór de datum van de BAV, een overeenkomst aan te gaan voor de aankoop door STAK van alle 61,233 aandelen die LL/QW Groep momenteel houdt in Sibelco, tegen een prijs per aandeel die gelijk is aan de prijs per aandeel die Sibelco van plan is, onder voorbehoud van goedkeuring van de Machtiging tot Inkoop door de BAV, aan te bieden in het kader van een inkoop van eigen aandelen op basis van en binnen de (prijs)grenzen van de Machtiging tot Inkoop (de "**STAK Aandelenaankoop**").

De Schikkingsovereenkomst bevat verder een verbintenis van Sibelco om een inkoop van eigen aandelen te organiseren (onder de voorwaarden van de Machtiging tot Inkoop zoals hieronder beschreven) en is afhankelijk van de toekenning van de Machtiging tot Inkoop en de Machtiging tot Vervreemding door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van Sibelco.

Wanneer Sibelco het aanbod tot inkoop van aandelen uitbrengt, zal de STAK aandelen kunnen aanbieden in die inkoop van eigen aandelen in verhouding tot haar totale

aandelenparticipatie in Sibelco op de registratiedatum van de inkoop van eigen aandelen (die zal plaatsvinden na de datum waarop de STAK Aandelenaankoop wordt uitgevoerd). Op dat moment zal de LL/QW Groep al haar 61.233 aandelen in Sibelco overgedragen hebben aan STAK in de STAK Aandelenaankoop. De STAK heeft zich verbonden om al die 61.233 aandelen aan te bieden in de inkoop van eigen aandelen. De STAK en bepaalde andere aandeelhouders hebben zich verder verbonden geen andere aandelen aan te bieden in de inkoop van eigen aandelen.

## **4 De Machtiging tot Inkoop**

### **4.1 Algemeen**

De aandeelhouders worden gevraagd de Machtiging tot Inkoop goed te keuren tijdens de BAV. Na deze goedkeuring door de aandeelhouders is de Raad van plan om een inkoop van eigen aandelen uit te voeren op basis van de Machtiging tot Inkoop.

Als onderdeel van de Machtiging tot Inkoop worden de aandeelhouders gevraagd om het maximum aantal aandelen goed te keuren dat kan worden ingekocht door Sibelco en de prijs waartegen dergelijke aandelen kunnen worden verworven door Sibelco (de "**Toegestane Inkoopprijs**"). De voorgestelde formulering voor de Machtiging tot Inkoop is als [Bijlage 2](#) bij dit informatiedocument gevoegd.

### **4.2 Aantal aandelen**

De Raad stelt voor dat de Machtiging tot Inkoop betrekking heeft op een maximum van 89.051 aandelen, wat overeenkomt met maximaal 18,94% van de totale bestaande aandelen uitgegeven door Sibelco.

### **4.3 Toegestane Inkoopprijs**

#### **4.3.1 Algemeen**

De BAV wordt gevraagd een Toegestane Inkoopprijs goed te keuren die bestaat uit een vaste component en een variabele component. De vaste component zou verschuldigd worden na voltooiing van de inkoop. De variabele component wordt alleen verschuldigd als aan bepaalde voorwaarden wordt voldaan.

#### **4.3.2 Vaste component**

De vaste component van de Toegestane Inkoopprijs zal 6.850,00 EUR per aandeel bedragen (de "**Vaste Component**").

Het prospectus dat gepubliceerd zal worden in verband met de inkoop van eigen aandelen zal bijkomende details bevatten over de waarderingmethode en de verantwoording van de vaste component. Sibelco heeft Degroof Petercam Corporate Finance NV aangesteld als onafhankelijke expert overeenkomstig artikel 20 en volgende van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen om een onafhankelijke waardering van Sibelco uit te voeren. Deze aanstelling moet worden bevestigd door het uitvoerend comité van de FSMA. In zijn rapport zal de onafhankelijke expert een waardering per aandeel bepalen, voornamelijk gebaseerd op een DCF-analyse. De definitieve versie van het rapport zal bij het prospectus worden gevoegd dat in verband met de inkoop van eigen aandelen zal worden gepubliceerd.

Sibelco is van plan om voorafgaand aan de BAV verdere informatie over de waardering van Sibelco en haar activiteiten aan de aandeelhouders mee te delen.

#### 4.3.3 Vervreemdingswaarde Component

De variabele component van de Toegestane Inkoopprijs (de "**Vervreemdingswaarde Component**") wordt verschuldigd in geval:

- (i) een overdracht van volledige of blote eigendomsrechten of een inbreng in mede-eigendom of onverdeeldheid, of het ontstaan (of de overdracht met behoud) van rechten van vruchtgebruik of andere wettelijke of economische eigendomsrechten of andere gebruiksrechten van aandelen in Sibelco, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) een verkoop, een ruil, een inbreng in een vennootschap of een andere rechtspersoon, alsmede een overdracht ingevolge een juridische fusie of splitsing of ingevolge een de iure overdracht van een algemeenheid of een bedrijfstak of een vereffening (een "**Gebeurtenis van Aandelenvervreemding**"); of
- (ii) een volledige of gedeeltelijke vervreemding, via een verkoop aan een of meer derden, een fusie, een beursnotering of een andere vorm van overdracht aan derden, van de activiteiten van Sibelco en haar directe of indirecte dochterondernemingen op het gebied van kwarts met een hoge zuiverheidsgraad, ontgonnen in de erstlagen in Spruce Pine, North Carolina, VS, die momenteel eigendom zijn van Sibelco's dochteronderneming Sibelco North America, Inc (de "**HPQ Bedrijfsactiviteiten**") (een "**Gebeurtenis van HPQ Vervreemding**").

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 afsluiting van de inkoop van eigen aandelen, overgaat tot een Gebeurtenis van Aandelenvervreemding of een Gebeurtenis van HPQ Vervreemding aangaat die een Delta Netto-opbrengst genereert, zal de Vervreemdingswaarde Component per aandeel verschuldigd worden en gelijk zijn aan (a) in geval van een vervreemding vóór de eerste verjaardag van de betaling en levering van de inkoop van eigen aandelen, 45% van de Delta Netto-opbrengst en (b) in geval van een vervreemding na de eerste maar vóór de tweede verjaardag van de betaling en levering van de inkoop van eigen aandelen, 30% van de Delta Netto-opbrengst.

In geval van een Gebeurtenis van Aandelenvervreemding zal de "**Delta Netto-opbrengst**" worden berekend op basis van de delta tussen de prijs waartegen Sibelco de aandelen vervreemd in de Gebeurtenis van Aandelenvervreemding en 6.850 EUR (zijnde de Vaste Component van de Toegestane Inkoopprijs), aan te passen voor bepaalde verwateringsgebeurtenissen.

In geval van een Gebeurtenis van HPQ Vervreemding zal de '**Delta Netto-opbrengst**' worden berekend op basis van (i) de delta tussen de ondernemingswaarde van Sibelco's HPQ Bedrijfsactiviteiten op het moment van de Gebeurtenis van HPQ Vervreemding en de ondernemingswaarde van Sibelco's HPQ Bedrijfsactiviteiten zoals uiteengezet in het prospectus voor de inkoop van eigen aandelen en (ii) het percentage van de HPQ Bedrijfsactiviteiten dat wordt vervreemd in de Gebeurtenis van HPQ Vervreemding, dat beperkt zal zijn tot het percentage aandelen dat door de Vennootschap zal zijn ingekocht in de inkoop van



eigen aandelen (verminderd met aandelen van Sibelco die al zouden zijn vervreemd in een eerdere Gebeurtenis van Aandelenvervreemding).

Voor meer informatie over de Vervreemdingswaarde Component en de berekeningsmethode wordt verwezen naar de tekst van de Machtiging tot Inkoop die als Bijlage 2 is bijgevoegd. Verdere informatie met betrekking tot de Vervreemdingswaarde Component (inclusief met betrekking tot belastingen) zal ook worden opgenomen in het prospectus dat zal worden gepubliceerd in verband met de inkoop van eigen aandelen.

Sibelco of een van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen heeft zich er niet toe verbonden om een Gebeurtenis van Aandelenvervreemding of een Gebeurtenis van HPQ Vervreemding daadwerkelijk uit te voeren. Dienovereenkomstig is er geen garantie dat er een Vervreemdingswaarde Component zal zijn.

## 5 Machtiging tot Vervreemding

De aandeelhouders worden gevraagd om de Machtiging tot Vervreemding goed te keuren op de BAV, die de Raad machtigt om eigen aandelen te vervreemden aan een of meer specifieke personen die geen werknemers zijn.

Als Sibelco overgaat tot een inkoop van eigen aandelen op basis van de Machtiging tot Inkoop, heeft het de intentie om de eigen aandelen die het heeft verworven als onderdeel van de inkoop van eigen aandelen te zijner tijd geheel of gedeeltelijk te vervreemden aan een derde partij. Sibelco heeft al een financieel adviseur gemandateerd om een voorbereidend/faciliterend proces te organiseren om dergelijke derde partijen te identificeren. Er wordt echter geen garantie gegeven dat een dergelijke vervreemding effectief zal plaatsvinden en tot op heden heeft Sibelco geen toezeggingen gedaan aan derden met betrekking tot een dergelijke vervreemding.

Er wordt verwezen naar deel **Error! Reference source not found.** (*Vervreemdingswaarde Component*) voor meer informatie over de Vervreemdingswaarde Component, die verschuldigd kan worden als een vervreemding door Sibelco van haar eigen aandelen voldoet aan de relevante voorwaarden.

## 6 Kwijting

Na een grondige en zorgvuldige beoordeling is de Raad ervan overtuigd dat het aangaan van de Schikkingsovereenkomst en de voorstellen aan de aandeelhouders om de Machtiging tot Inkoop en de Machtiging tot Vervreemding goed te keuren in het vennootschapsbelang van Sibelco zijn, aangezien deze stappen een einde zullen maken aan de lopende geschillen die worden beschreven in deel 3.2 (waarin ook Sibelco partij is) en zullen bijdragen tot de versterking van het stabiele aandeelhouderschap van Sibelco op lange termijn, waardoor Sibelco zich volledig kan concentreren op de verdere ontwikkeling van haar bedrijfsactiviteiten ten voordele van alle belanghebbenden van Sibelco, en in het bijzonder haar aandeelhouders.

In deze context worden de aandeelhouders gevraagd om op de BAV de verlening van kwijting aan elk lid van de Raad goed te keuren wat betreft de besluiten van de Raad om de Schikkingsovereenkomst goed te keuren en aan te gaan namens de Vennootschap en om aan de aandeelhouders voor te stellen om de acties goed te keuren die de bestuurders hebben voorgesteld te ondernemen om verder te gaan met de uitvoering van het bod tot

inkoop van eigen aandelen, alsook voor alle voorbereidende acties die de leden van de Raad in verband hiermee hebben ondernomen, en om de bestuurders kwijting te verlenen voor elke aansprakelijkheid in verband hiermee.

## **7 Verdere elementen ter overweging voor de aandeelhouders**

Aandeelhouders moeten de onderstaande elementen in overweging nemen bij het bepalen hoe zij hun stemrecht zullen uitoefenen tijdens de BAV. Aandeelhouders moeten echter te allen tijde hun eigen mening vormen over, en hun eigen besluiten nemen, op eigen verantwoordelijkheid, over hoe zij hun stemrecht zullen uitoefenen tijdens de BAV en, naast de elementen die in dit informatiedocument worden genoemd, rekening houden met alle overwegingen die zij relevant achten.

### **7.1 Impact van een inkoop van eigen aandelen op de marktprijs van Sibelco's aandelen**

De BAV wordt verzocht een Machtiging tot Inkoop goed te keuren, waarbij de Vaste Component van de Toegestane Inkoopprijs gelijk is aan 6.850 EUR. De Vaste Component wordt voorgesteld aan de BAV op basis van een waardering uitgevoerd door Sibelco, ondersteund door haar externe financiële adviseur. Deze oefening werd uitgevoerd op basis van de informatie waarover Sibelco momenteel beschikt.

De aandelen van Sibelco zijn genoteerd op de Euronext Expert Market waar eenmaal per week op dinsdag openbare veilingen plaatsvinden. Deze handel wordt gekenmerkt door een zeer beperkte liquiditeit. Op de beursdag voorafgaand aan de publicatie van dit informatiedocument was de koers van het aandeel Sibelco op de Euronext Expert Market 5.000,00 EUR. Dit is 27,01% onder de Toegestane Inkoopprijs. Sibelco kan geen uitspraak doen over hoe de aandelenkoers van Sibelco zich zal ontwikkelen, d.w.z. of de aandelenkoers van Sibelco op hetzelfde niveau zal blijven, zal dalen of zal stijgen voor of na de goedkeuring van de Machtiging tot Inkoop en voor, na of als gevolg van enige inkoop van aandelen ingevolge de Machtiging tot Inkoop.

### **7.2 Impact van een inkoop van eigen aandelen op de financiële positie van Sibelco**

Een inkoop van eigen aandelen op basis van de Machtiging tot Inkoop zal de nettoschuldpositie van Sibelco waarschijnlijk verhogen. Deze verhoogde nettoschuldpositie zou een negatieve invloed kunnen hebben op Sibelco's verhouding tussen schuld en eigen vermogen en andere relevante financiële hefboomratio's (zoals de verhouding tussen netto schuld en EBITDA). Rekening houdend met de verwachte kasstroom van Sibelco, voorspelt het bedrijf echter nog steeds een positieve netto kaspositie tegen eind 2023. Naast de verwachte netto kaspositie heeft Sibelco extra financiële ruimte via een doorlopende kredietfaciliteit (*revolving credit facility*) en bilaterale faciliteiten.

Niettemin kan een verhoogde hefboompositie, hoewel deze volgens het bestuur van Sibelco geen bedreiging vormt voor de kredietrating van Sibelco in de mate zoals hierboven aangegeven, een impact hebben op de leningskosten van Sibelco en daardoor de toegang van Sibelco tot verder krediet beperken. In tijden van verhoogde macro-economische onzekerheid kan dit een negatieve impact hebben op de algemene operationele, financiële en strategische flexibiliteit van Sibelco. Deze impact zou aanzienlijk kunnen zijn als macro-economische ontwikkelingen, zoals bijvoorbeeld (maar niet beperkt tot) handelsconflicten als reactie op geopolitieke spanningen, een bijzondere impact zouden hebben op de vraag in Sibelco's belangrijkste geografische markten (zoals de Chinese fotovoltaïsche markt).

Hoewel de Raad inschat dat een inkoop van eigen aandelen in het belang van Sibelco zou zijn, worden aandeelhouders aangemoedigd om dit risico in overweging te nemen wanneer ze stemmen over de Machtiging tot Inkoop.

### **7.3 Impact van een inkoop van eigen aandelen op aandeelhouders die hun aandelen niet aanbieden**

De aandelen van Sibelco zijn genoteerd op de Euronext Expert Market waar eenmaal per week op dinsdag openbare veilingen plaatsvinden. Deze handel wordt gekenmerkt door een zeer beperkte liquiditeit. Daarentegen zou een inkoop van eigen aandelen op basis van de Machtiging tot Inkoop een onmiddellijke liquiditeitsmogelijkheid betekenen voor de aandeelhouders van Sibelco om hun aandelen te verkopen.

In het algemeen wijst Sibelco erop dat, na een inkoop van eigen aandelen op basis van de Machtiging tot Inkoop en afhankelijk van het aantal aandelen dat is aangeboden voor een dergelijke inkoop van eigen aandelen, het aantal aandelen dat beschikbaar is voor verhandeling tussen aandeelhouders (*free float*) zal afnemen. Bijgevolg kan de handel in de aandelen op de Euronext Expert Market lager zijn dan vandaag en kan de liquiditeit van de aandelen van Sibelco op de Euronext Expert Market nog verder dalen.

Bovendien is het mogelijk dat aandeelhouders van Sibelco in de toekomst geen vergelijkbare liquiditeitsoptie krijgen in de vorm van een inkoop van eigen aandelen.

## **8 Tijdelijk en volgende stappen**

De BAV is bijeengeroepen om de Machtiging tot Inkoop en de Machtiging tot Vervreemding te beoordelen en, indien geschikt bevonden, goed te keuren. Deze BAV zal worden gehouden op vrijdag 12 januari 2024. Voor meer informatie over de agenda van de BAV en over de praktische aspecten van het bijwonen van de BAV, wordt verwezen naar de oproeping die op 8 december 2023 is gepubliceerd op de website van Sibelco ([www.sibelco.com/en/investors/share-buyback](http://www.sibelco.com/en/investors/share-buyback)). De aandeelhouders worden er ook op gewezen dat Sibelco van plan is om vóór die BAV nadere informatie te verstrekken over de waardering van Sibelco.

Als de BAV de Machtiging tot Inkoop, de Machtiging tot Vervreemding en de Kwijting goedkeurt, is de Raad van plan om een aankoop van eigen aandelen uit te voeren en een prospectus te publiceren waarin meer details over de aankoop van eigen aandelen worden beschreven. De Raad is momenteel van plan om het prospectus in de loop van januari 2024 te publiceren.

Het is de bedoeling dat aandeelhouders een aanvaardingsperiode van twee weken krijgen om aandelen aan te bieden in de inkoop van eigen aandelen.

De betaling en levering van de inkoop van eigen aandelen zouden plaatsvinden in de loop van februari 2024.

## **9 Andere relevante informatie**

Sibelco wenst verder uw aandacht te vestigen op de volgende documenten met betrekking tot de BAV, die allemaal beschikbaar zijn op de website van Sibelco ([www.sibelco.com/en/investors/share-buyback](http://www.sibelco.com/en/investors/share-buyback)):

- (i) oproeping voor de BAV; en

- (ii) persbericht gepubliceerd overeenkomstig artikel 8, §1 van het Overnamebesluit.

**Bijlage 1 – Persbericht overeenkomstig  
artikel 8 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare  
overnamebiedingen**

*[afzonderlijk te verstrekken]*

## Bijlage 2 – Voorgestelde tekst voor de Machtiging tot Inkoop

### 1. Machtiging om eigen aandelen in te kopen

**Voorgesteld besluit:** *BESLOTEN om de raad van bestuur van de Vennootschap te machtigen om eigen aandelen van de Vennootschap in te kopen op basis van de volgende machtiging:*

#### 1 **Omvang en duur van de Machtiging tot Inkoop**

*De raad van bestuur is gemachtigd om, namens de vennootschap, door middel van een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod tot inkoop van eigen aandelen (het "**Bod**"), tot 89.051 aandelen, die 18,94% van het geplaatste aandelenkapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, te verwerven zonder dat enige verdere goedkeuring of andere tussenkomst van de algemene vergadering vereist is (de "Machtiging tot Inkoop"). De Machtiging tot Inkoop wordt verleend voor een periode van zes weken volgend op de publicatie van de Machtiging tot Inkoop in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.*

#### 2 **Prijs van de Machtiging tot Inkoop**

##### 2.1 **De prijs bestaat uit een vaste en een variabele component**

*De raad van bestuur is gemachtigd om aandelen te verwerven tegen een prijs per aandeel die bestaat uit (i) een vaste component en (ii) een variabele component die verschuldigd zou worden als aan bepaalde voorwaarden wordt voldaan, zoals hieronder nader uiteengezet.*

##### 2.2 **Vaste component**

*De vaste component van de prijs is gelijk aan EUR 6,850 per aandeel;*

##### 2.3 **Variabele component**

###### 2.3.1 **Algemeen**

*Naast de vaste component omvat de prijs een variabele component (een "**Vervreemdingswaarde Component**"), die verschuldigd zou worden in geval van:*

- (i) een overdracht van volledige of blote eigendomsrechten of een inbreng in mede-eigendom of onverdeeldheid, of het ontstaan (of de overdracht met behoud) van rechten van vruchtgebruik of andere wettelijke of economische eigendomsrechten of andere gebruiksrechten van aandelen in de vennootschap, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) een verkoop, een ruil, een inbreng in een vennootschap of een andere rechtspersoon, alsmede een overdracht ingevolge een juridische fusie of splitsing of ingevolge een de iure overdracht van een algemeenheid of een bedrijfstak of een liquidatie (een "**Gebeurtenis van Aandelenvervreemding**"); of*
- (ii) een volledige of gedeeltelijke vervreemding, via een verkoop aan een of meer derden, een fusie, een beursnotering of een andere vorm van overdracht aan derden, van de activiteiten van de vennootschap en haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen op het gebied van kwarts met een hoge zuiverheidsgraad, ontgonnen in de ertsmijnen in Spruce Pine, North Carolina, VS, die momenteel eigendom zijn van de*

vennootschap haar dochtervennootschap Sibelco North America, Inc (de "**HPQ Bedrijfsactiviteiten**") (een "**Gebeurtenis van HPQ Vervreemding**").

De eventuele Vervreemdingswaarde Component zal betaalbaar zijn aan de personen die aandelen hebben verkocht in het Bod binnen 20 Werkdagen na de ontvangst door Spring of een van haar relevante rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen van de vergoeding voor de relevante Gebeurtenis van Vervreemding.

Indien de vennootschap of een van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen in een of meer gevallen, op enig moment voorafgaand aan de tweede verjaardag van de afsluiting van het Bod, overgaat tot een Gebeurtenis van Aandelenvervreemding of een Gebeurtenis van HPQ Vervreemding aangaat die Delta Netto-opbrengst genereert (zoals hieronder gedefinieerd), zal de Vervreemdingswaarde Component per aandeel verschuldigd worden en gelijk zijn aan:

- in geval van een vervreemding vóór de eerste verjaardag van de betaling en levering van het Bod, 45% van de Delta Netto-opbrengst; en
- in geval van een vervreemding na de eerste maar vóór de tweede verjaardag van de betaling en levering van het Bod, 30% van de Delta Netto-opbrengst.

Na de tweede verjaardag van het Bod zal geen Vervreemdingswaarde Component meer verschuldigd zijn. Een Vervreemdingswaarde Component kan, voor alle duidelijkheid, niet lager zijn dan nul en er moet geen betaling uit hoofde van de Vervreemdingswaarde Component worden teruggestort.

### 2.3.2 **Gebeurtenis van Aandelenvervreemding**

In geval van een Gebeurtenis van Aandelenvervreemding betekent "**Delta Netto-opbrengst**"  $(A*B) / C$ , waarbij:

- **A** betekent (i) de prijs waarvoor de vennootschap of een van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen de aandelen vervreemdt in de Gebeurtenis van Aandelenvervreemding (met inbegrip van earn-outs, bedragen betaald in escrow en zonder enige aftrek voor specifieke schadeloosstellingen, verklaringen en waarborgen of andere verbintenissen aangegaan door Sibelco of de relevante verbonden vennootschap ten aanzien van de koper van de Aandelen), verminderd met een voorziening voor eventuele meerwaardebelastingen die moeten worden geheven op de winst die is behaald met de Gebeurtenis van Aandelenvervreemding in de aangifte vennootschapsbelasting van de vennootschap of haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen met betrekking tot het boekjaar waarin die Gebeurtenis tot Aandelenvervreemding plaatsvond, en rechtstreeks toerekenbaar aan de Gebeurtenis van Aandelenvervreemding, (ii) verminderd met EUR 6.850. Bij de berekening van dit bedrag A worden geen andere belastingen, kosten of soortgelijke uitgaven in aanmerking genomen die door de vennootschap of haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen zijn opgelopen in verband met de Gebeurtenis van Aandelenvervreemding;

- **B** betekent het laagste van (i) het aantal aandelen dat door de vennootschap of haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen is vervreemd in de Gebeurtenis van Aandelenvervreemding en (ii) het aantal aandelen dat uiteindelijk door de vennootschap is verworven in het Bod; en
- **C** betekent het aantal aandelen dat de vennootschap uiteindelijk heeft verworven in het Bod.

In geval van het plaatsvinden, vóór de tweede verjaardag van de afsluiting van het Bod, van (a) enige uitgifte van aandelen, winstbewijzen, converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten, de uitvoering van een aandelensplitsing of enige andere operatie door de vennootschap met een vergelijkbaar verwaterend effect op de aandelen van de vennootschap, wordt de formule die hierboven is uiteengezet voor de berekening van de Delta Netto-opbrengst in geval van een Gebeurtenis van Aandelenvervreemding geacht te zijn gewijzigd om de impact van een dergelijke verwaterende gebeurtenis te neutraliseren of (b) een totale uitkering door de vennootschap van meer dan EUR 146,41 per Aandeel in 2024 en EUR 183,01 per aandeel van de vennootschap voor de periode vanaf 1 januari 2025 tot de tweede verjaardag van de afsluiting van het Bod, wordt het bedrag waarmee de uitkering per aandeel van de vennootschap respectievelijk EUR 146,41 en EUR 183,01 overschrijdt, opgeteld bij de term A in de bovenstaande formule.

Voor de duidelijkheid, de Vervreemdingswaarde Component zal in geval van een Gebeurtenis van Aandelenvervreemding, indien van toepassing, alleen verschuldigd zijn met betrekking tot een maximum aantal vervreemde aandelen, in totaal over de verschillende Gebeurtenissen van Aandelenvervreemding, tot het aantal aandelen dat uiteindelijk door de Vennootschap wordt verworven in het Bod.

In het geval dat de vennootschap of een van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen bij een Gebeurtenis tot Aandelenvervreemding een vergoeding voor de aandelen ontvangt in de vorm van activa (in plaats van contanten), is de prijs van de aandelen voor de berekening van de Vervreemdingswaarde Component de reële marktwaarde die aan de aandelen wordt toegekend in die Gebeurtenis van Aandelenvervreemding.

Een overdracht van aandelen aan een rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschap van de vennootschap wordt niet beschouwd als een Gebeurtenis van Aandelenvervreemding en geeft daarom geen aanleiding tot toepassing van de Vervreemdingswaarde Component.

### 2.3.3 Gebeurtenis van HPQ Vervreemding

Voor Gebeurtenissen van HPQ Vervreemding betekent "**Delta Netto-opbrengst**"  $((A-B)*C-D)*E$ , gedeeld door het aantal aandelen dat uiteindelijk door de vennootschap is verworven in het Bod waarbij:

- **A** betekent de ondernemingswaarde van de volledige HPQ Bedrijfsactiviteiten van de vennootschap zoals vastgesteld door de vennootschap en zijn tegenpartijen bij een Gebeurtenis van HPQ Vervreemding;
- **B** betekent de ondernemingswaarde van de volledige HPQ Bedrijfsactiviteiten van de vennootschap op 30 september 2023 zoals zal worden uiteengezet in het prospectus voor het Bod;



- **C** betekent het gedeelte van de volledige HPQ Bedrijfsactiviteiten van de vennootschap dat wordt vervreemd in een Gebeurtenis van HPQ Vervreemding, uitgedrukt als fractie,
- **D** betekent een voorziening voor alle belastingen die door de vennootschap of een van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen moeten worden betaald en rechtstreeks toerekenbaar zijn aan een dergelijke Gebeurtenis van HPQ Vervreemding; en
- **E** betekent het laagste van (i) één en (ii) het aantal aandelen dat door de vennootschap is gekocht in het Bod verminderd met aandelen die zijn vervreemd in een of meerdere Gebeurtenissen van Aandelenvervreemding voorafgaand aan de relevante Gebeurtenis van HPQ Vervreemding gedeeld door  $(434.856 * C)$ ,

met dien verstande dat in het geval dat de som van de resultaten van  $C * E$  zoals berekend voor elk van de Gebeurtenissen van HPQ Vervreemding hoger is dan (het aantal aandelen gekocht door de vennootschap in het Bod verminderd met de aandelen vervreemd in één of meerdere Gebeurtenissen van Aandelenvervreemding) gedeeld door  $(434.856)$ , dit overschot niet in aanmerking zal worden genomen voor de berekening van de Delta Netto-opbrengst.

Een volledige of gedeeltelijke overdracht van de HPQ Bedrijfsactiviteiten aan een rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschap van de vennootschap wordt niet beschouwd als een Gebeurtenis van HPQ Vervreemding en geeft daarom geen aanleiding tot toepassing van de Vervreemdingswaarde Component.

#### **2.3.4 Gebeurtenis van Aandelenvervreemding na Gebeurtenis van HPQ Vervreemding**

Indien een Gebeurtenis van Aandelenvervreemding volgt op een of meer Gebeurtenissen van HPQ Vervreemding, wordt de Vervreemdingswaarde Component die is betaald met betrekking tot de Gebeurtenis van HPQ Vervreemding voor de berekening van het verschuldigde bedrag als volgt in mindering gebracht op (A) in de formule van paragraaf 2.3.2:

- (a) in geval van een Gebeurtenis van HPQ Vervreemding die plaatsvindt op of vóór de eerste verjaardag van de afwikkeling van het Bod: 55% van de Delta Netto-opbrengst van een dergelijke Gebeurtenis van HPQ Vervreemding; of
- (b) in geval van een Gebeurtenis van HPQ Vervreemding die plaatsvindt na de eerste maar op of voor de tweede verjaardag van de afwikkeling van het Bod: 70% van de Delta Netto-opbrengst van een dergelijke Gebeurtenis van HPQ Vervreemding.

Na de tweede verjaardag van de afwikkeling van het Bod zal geen Vervreemdingswaarde Component meer verschuldigd zijn.

#### **2.3.5 Definitieve belastingaanslag**

Indien de definitieve aanslag van de relevante belastingen door de bevoegde belastingautoriteit lager zou zijn dan de voorziening voor meerwaardebelastingen vermeld in parameter A in paragraaf 2.3.2 of voor belastingen in parameter D in paragraaf 2.3.3, zal de vennootschap een bedrag betalen aan de begunstigen van de relevante Vervreemdingswaarde Component om deze begunstigen te

*vergoeden (op een euro-voor-euro basis, vermeerderd met een interest per jaar gelijk aan EURIBOR (12 maanden) plus 100 basispunten) voor wat zij zouden hebben ontvangen dankzij de relevante Vervreemdingswaarde Component indien de relevante voorziening gelijk zou zijn geweest aan de definitief vastgestelde belastingen.*

## **SCR-SIBELCO NV KONDIGT HAAR VOORNEMEN AAN OM EEN VRIJWILLIG EN VOORWAARDELIJK OPENBAAR OVERNAMEBOD TOT INKOOP VAN EIGEN AANDELEN UIT TE BRENGEN**

**NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING IN ENIGE JURISDICTIE WAAR DE  
PUBLICATIE ERVAN ONWETTIG ZOU ZIJN**

*Mededeling overeenkomstig artikel 8, §1 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.*

**Antwerpen, 8 december 2023.** SCR-Sibelco NV ("**Sibelco**") kondigt vandaag aan dat het het voornemen heeft om een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod tot inkoop van eigen aandelen uit te brengen (het "**Voorgenomen Bod**").

Door middel van het Voorgenomen 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 Voorgenomen Bod door hun aandelen aan te bieden in het Voorgenomen 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 Voorgenomen 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.

### **Het Voorgenomen Bod**

Het Voorgenomen Bod zou worden uitgebracht in overeenstemming met Hoofdstuk II van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (het "**Overnamebesluit**"). Het Voorgenomen Bod zou een bod in contanten zijn om maximaal 89.051 aandelen in Sibelco in te kopen, wat overeenstemt met maximaal 18,94% van het totaal aantal bestaande aandelen die door Sibelco zijn uitgegeven.

De prijs van het Voorgenomen Bod (de "**Prijs**") bestaat uit een vaste component en, onder bepaalde omstandigheden, een variabele component:

- (i) de vaste component van de Prijs zou EUR 6.850,00 per aandeel bedragen, en zal in contanten worden betaald op de datum van levering van de aandelen die worden aangeboden in het Voorgenomen Bod; en
- (ii) de variabele component van de Prijs zou verschuldigd worden indien op enig ogenblik vóór de tweede verjaardag van de afsluiting van het Voorgenomen Bod, Sibelco of enige van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen, in één of meer gevallen, alle of een deel van hun aandelen in Sibelco of alle of een deel van hun activiteiten in kwarts met een hoge zuiverheidsgraad, ontgonnen in de ertsminen in Spruce Pine, North Carolina, VS, die eigendom zijn van Sibelco of enige van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen (de "**HPQ Bedrijfsactiviteiten**"), van de hand doet.

Sibelco noch enige van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen zal zich er toe verbinden om op enig ogenblik over te gaan tot de vervreemding van ingekochte eigen aandelen

in Sibelco of van alle of een deel van de HPQ Bedrijfsactiviteiten. Dienovereenkomstig is er geen garantie dat er een variabele component van de prijs zal zijn.

Er wordt verwezen naar het bijeenroepingsbericht voor de buitengewone aandeelhoudersvergadering van Sibelco dat vandaag gepubliceerd is op de website van Sibelco ([www.sibelco.com/en/investors/share-buyback](http://www.sibelco.com/en/investors/share-buyback)) voor verdere details over de prijs van het Voorgenomen Bod, inclusief met betrekking tot de variabele component.

Het Voorgenomen Bod zou onderworpen zijn aan de volgende opschortende voorwaarden:

- (i) de machtiging door de buitengewone aandeelhoudersvergadering van Sibelco die zal worden gehouden op 12 januari 2024 om aandelen in te kopen die is gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad vóór het einde van de aanvaardingsperiode van het Voorgenomen Bod en die volledig van kracht en in werking is aan het einde van de aanvaardingsperiode; en
- (ii) geen wezenlijke nadelige verandering die heeft plaatsgevonden met betrekking tot de slotkoers van de STOXX Europe 600 index en met betrekking tot Sibelco's EBITDA vanaf de datum van deze mededeling in overeenstemming met artikel 8 van het Overnamebesluit en gedurende de periode voorafgaand aan de datum waarop de resultaten van de initiële aanvaardingsperiode van het Voorgenomen Bod bekend worden gemaakt.

### **Indicatie van de timing van het Voorgenomen Bod**

Sibelco zal tijdig bij de FSMA een ontwerp-prospectus indienen met betrekking tot het Voorgenomen Bod. Sibelco zal het prospectus bekendmaken nadat de FSMA het prospectus heeft goedgekeurd.

Een buitengewone aandeelhoudersvergadering van Sibelco werd bijeengeroepen voor 12 januari 2024 met op de agenda, onder meer, de machtiging aan de raad van bestuur van Sibelco om eigen aandelen in te kopen overeenkomstig artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Voor meer informatie over deze buitengewone aandeelhoudersvergadering wordt verwezen naar het bijeenroepingsbericht dat vandaag is gepubliceerd op de website van Sibelco ([www.sibelco.com/en/investors/share-buyback](http://www.sibelco.com/en/investors/share-buyback)). Een informatiedocument met bijkomende informatie is beschikbaar voor de aandeelhouders van Sibelco als bijlage bij dit bijeenroepingsbericht.

### **Belasting**

De deelname aan het Voorgenomen Bod kan fiscale gevolgen hebben voor de aanbiedende aandeelhouders, zoals de toepassing van de Belgische taks op beursverrichtingen behoudens vrijstellingen. Het prospectus zal meer informatie verschaffen over de mogelijke fiscale gevolgen voor deelnemende aandeelhouders die ingezetenen zijn van België.

### **Over Sibelco**

Sibelco is een wereldleider in materiaaloplossingen. Sibelco ontgint, verwerkt en verkoopt gespecialiseerde industriële mineralen – in het bijzonder silica, klei, veldspaat en olivijn - en is een leider op het gebied van glasrecyclage. De oplossingen van Sibelco ondersteunen de vooruitgang van het moderne leven en dienen voor uiteenlopende industrieën zoals halfgeleiders, fotovoltaïsche zonne-energie, glas, keramiek, bouw, coatings, polymeren en waterzuivering. De Sibelco Groep heeft productiefaciliteiten in meer dan 30 landen en een team van meer dan 5.000 mensen. De aandelen van Sibelco zijn toegelaten tot de handel op de Euronext Expert Market, een multilaterale

handelsfaciliteit georganiseerd door Euronext Brussel die de handel in niet-beursgenoteerde effecten vergemakkelijkt, waar eenmaal per week op dinsdag openbare veilingen plaatsvinden (ISIN-code: BE0944264663).

### **Adviseurs**

J.P. Morgan Securities plc adviseert Sibelco over bepaalde financiële aspecten in verband met het Voorgenomen Bod. Linklaters LLP adviseert Sibelco over bepaalde juridische zaken in verband met het Voorgenomen Bod.

Degroof Petercam Corporate Finance SA werd door de raad van bestuur van Sibelco gevraagd om op te treden als onafhankelijke expert overeenkomstig de artikelen 20 tot 23 van het Overnamebesluit.

### **Disclaimer**

Deze aankondiging is slechts de uitdrukking van een intentie met betrekking tot het beoogde vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod en vormt geen formele kennisgeving van een openbaar overnamebod in de zin van de Belgische wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen en het Overnamebesluit.

Deze mededeling wordt ook in het Engels gepubliceerd. Indien de verschillende taalversies tot onduidelijkheden leiden, heeft de Nederlandse versie voorrang.

Deze mededeling vormt geen bod tot aankoop van effecten van Sibelco, noch een uitnodiging tot het doen van een bod in enige jurisdictie met betrekking tot deze effecten. Indien wordt overgegaan tot een bod tot aankoop van effecten van Sibelco door middel van een openbaar bod tot inkoop van eigen aandelen, zal en kan een dergelijk bod alleen worden gedaan op basis van een door de FSMA goedgekeurde prospectus. Noch deze mededeling, noch enige andere informatie met betrekking tot de hierin opgenomen aangelegenheden mag worden verstrekt in enige jurisdictie waar een registratie-, kwalificatie- of enige andere verplichting van kracht is of zou zijn met betrekking tot de inhoud van deze mededeling of de daarin opgenomen aangelegenheden. Enige niet-naleving van deze beperkingen kan een inbreuk vormen op de financiële wet- en regelgeving in dergelijke jurisdicties. Sibelco en haar verbonden ondernemingen wijzen uitdrukkelijk elke aansprakelijkheid af voor inbreuken op deze beperkingen door om het even welke persoon.

### **Verdere informatie**

Voor vragen over media kunt u contact opnemen met Sofie Eyckerman (press@sibelco.com of sofie.eyckerman@sibelco.com)

Voor vragen van aandeelhouders kunt u contact opnemen met Laurence Boens, Corporate Secretary (shareholder@sibelco.com of laurence.boens.ext@sibelco.com)