

*Dit is een gezamenlijke openbare mededeling van Mexichem S.A.B. de C.V. en Wavin N.V. ingevolge artikel 6 lid 1 van het Besluit openbare biedingen Wft in verband met het voorgenomen openbare bod door Mexichem S.A.B. de C.V. voor alle uitgegeven en uitstaande aandelen in het kapitaal van Wavin N.V. Deze mededeling en de daaraan gerelateerde documentatie houden geen bod, of een uitnodiging voor een bod, om aandelen van Wavin N.V. te kopen of hier op in te schrijven. Deze mededeling is niet voor vrijgave, publicatie of distributie, noch geheel of gedeeltelijk, direct of indirect, in of naar de Verenigde Staten van Amerika, Australië, Canada en Japan.*



## **MEXICHEM EN WAVIN CREEREN WERELDWIJDE LEIDER IN KUNSTSTOF LEIDINGSSYSTEMEN**

***Mexichem is voornemens een aanbevolen openbaar bod uit te brengen van € 10,50 per gewoon Wavin aandeel, geheel in contanten***

### **Transactie Highlights**

- Mexichem is voornemens een bod in contanten uit te brengen van € 10,50 per gewoon aandeel Wavin. Dit vertegenwoordigt een premie van 177% ten opzichte van slotkoers op 18 november 2011 voor 100% van de uitstaande aandelen van Wavin
- De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Wavin steunen het voorgenomen bod en bevelen het aan

### **Overtuigende Strategische Rationale**

- De combinatie van Wavin en Mexichem leidt tot de wereldwijde leider in kunststof leidingsystemen met een totale jaaromzet van ongeveer € 4,0 miljard<sup>1</sup>
- De gecombineerde groep zal beter in staat zijn toekomstige groei te realiseren vanuit consolidatie en expansie in nieuwe markten
- Mexichem en Wavin zijn zeer complementair met heel beperkte geografische overlap
- De gecombineerde groep zal sterkere design, engineering en R&D competenties hebben terwijl Mexichem's lage kosten productieplatform wordt benut
- De gecombineerde groep zal een meer gediversifieerd eind-markt profiel hebben; verdeeld over de woningbouw, utiliteitsbouw en infrastructuur segmenten in verschillende economische en bouw cycli

### **Identiteit van Wavin Behouden Binnen de Combinatie**

- Wavin zal een separate operationele en juridische structuur behouden met hoofdkantoor in Zwolle

---

<sup>1</sup> Niet door accountants gecontroleerde cijfers op basis van de laatste twaalf maanden beëindigd 30 september 2011. MXN: EUR gemiddelde wisselkoers gedurende de laatste twaalf maanden beëindigd 30 september 2011 van 16.89 van FactSet

- Wavin's merknaam zal worden behouden en het R&D innovatiecentrum zal worden gehandhaafd in Nederland
- Bestaande rechten van de medewerkers, inclusief pensioenrechten, zullen worden gerespecteerd en de huidige overlegstructuren voor medewerkers bij Wavin zullen ongewijzigd blijven. Er zal geen reductie in het aantal medewerkers plaatsvinden als gevolg van de transactie
- De combinatie biedt kansen voor Wavin en Mexichem medewerkers en management om onderdeel te gaan vormen van een gediversifieerde groep met een sterke kapitaalstructuur

**Mexico-City/Zwolle, 8 februari 2012 – Mexichem S.A.B. de C.V. ("Mexichem") en Wavin N.V. ("Wavin") kondigen gezamenlijk aan dat zij voorwaardelijke overeenstemming hebben bereikt in verband met een openbaar bod in contanten door Mexichem op alle uitgegeven en uitstaande gewone aandelen van Wavin met een biedingsprijs van € 10,50 voor elk gewoon aandeel Wavin (het "Bod"). De biedingsprijs vertegenwoordigt een premie van 177% ten opzichte van Wavin's slotkoers op 18 november 2011 en een premie van 97% ten opzichte van Wavin's gemiddelde slotkoers voor de drie maanden tot en met 18 november 2011, respectievelijk. Het Bod waardeert 100% van de uitgegeven en uitstaande aandelen Wavin op ongeveer € 531 miljoen.**

De combinatie van Mexichem en Wavin creëert de wereldwijde leider (€ 4,0 miljard jaaromzet) in kunststof leidingsystemen en oplossingen, voortbouwend op een gecombineerde historie van innovatie en een betrokken dienstverlening aan klanten. De bedrijven zullen profiteren van een sterke complementaire fit qua geografie, product portfolio, R&D en activiteiten en zullen gezamenlijk beter gepositioneerd zijn voor toekomstige groei vanuit consolidatie en expansie in nieuwe markten.

*Ricardo Gutiérrez Muñoz, President of Executive Committee, Mexichem*

*“Een combinatie tussen Mexichem en Wavin betekent een belangrijke stap voor onze beide bedrijven in het creëren van de wereldwijd leidende speler in de kunststof leidingsystemen sector. De geografische aanwezigheid en product portefeuille van Wavin en Mexichem zijn zeer complementair en samen zullen we bijzonder sterk gepositioneerd zijn om van groeikansen te profiteren. We verwelkomen Wavin in de Mexichem Groep en zien uit naar de mogelijkheid tot samenwerking met het Wavin management team.”*

*Henk ten Hove, Wavin CEO*

*“Mexichem's bod biedt Wavin de gelegenheid om krachten te bundelen met een leidende onderneming op het gebied van kunststof leidingsystemen, met behoud van onze historie en cultuur, de Wavin merknaam, ons brede portfolio en onze innovatiekracht. We zullen in staat zijn de uitvoering van de Wavin 2015 strategie te versnellen, te participeren in de sector consolidatie en te profiteren van cross selling, inkoopkracht en het delen van best practices. We kijken uit naar een duurzame gezamenlijke toekomst.”*

### **Ondersteuning van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Wavin**

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Wavin steunen het Bod en bevelen het aan haar aandeelhouders aan, met uitzondering van de heer Kottman, voorzitter van de Raad van Commissarissen, die niet heeft deelgenomen aan de beraadslagingen en de besluitvorming van de Raad van Commissarissen van Wavin in verband met het voorgenomen Bod gezien zijn relatie met één van de grote Wavin aandeelhouders. Na zorgvuldige afweging van alle strategische alternatieven van Wavin zijn de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen ervan overtuigd dat deze transactie een faire prijs oplevert en in het belang is van het bedrijf en haar stakeholders. ING Bank N.V. heeft een fairness opinion afgegeven aan de Raad van Commissarissen van Wavin en is van mening dat het voorgenomen Bod fair is voor de aandeelhouders van Wavin vanuit financieel oogpunt.

## **Unanieme Steun van Mexichem**

De Board of Directors van Mexichem steunt het Bod unaniem. Een Mexichem BAVA, met besluitvorming over de toestemming voor het Bod, wordt naar verwachting bijeengeroepen in maart 2012. De Board of Directors van Mexichem zal een dergelijk besluit voorstellen en aanbevelen aan haar aandeelhouders.

## **Corporate Governance en Integratie**

De Wavin medewerkers gaan deel uitmaken van een wereldwijde leider in de kunststof leidingsystemen en -oplossingen die verder bouwt op de sterke merken van beide bedrijven. De Wavin overlegstructuren voor medewerkers, de bestaande rechten en arbeidsvoorwaarden van Wavin medewerkers en bestaande pensioenrechten zullen niet veranderen. Er zal geen reductie in het aantal medewerkers zijn als gevolg van de transactie. Mexichem is gericht op het zekerstellen dat Wavin's senior management wordt behouden en is geëngageerd hen te voorzien van carrièremogelijkheden binnen de combinatie.

Mexichem is ervan overtuigd dat de integratie succesvol kan worden uitgevoerd met minimale onderbrekingen; de sterke punten en cultuur van beide ondernemingen in aanmerking nemende.

Wavin zal een separate operationele en juridische structuur behouden met hoofdkantoor in Zwolle. Wavin's merknaam zal worden behouden en Wavin's R&D innovatie centrum zal worden gehandhaafd in Dedemsvaart, Nederland. De activiteiten van de Wavin Groep worden in stand gehouden en de bedrijfsidentiteit, cultuur en betrokkenheid met duurzame ontwikkeling worden gehandhaafd. Mexichem zal Wavin ondersteunen bij de realisatie van de Wavin 2015 Strategie.

Wavin Nederland Beheer B.V. zal haar gemitigeerd structuur regime handhaven.

Na de succesvolle afronding van het Bod, zullen de huidige leden van Wavin's Raad van Bestuur hun functie in de Wavin Raad van Bestuur blijven vervullen. Daarnaast zal Mexichem een nieuw lid van de Raad van Bestuur benoemen. De Raad van Commissarissen zal bestaan uit zes leden, waarvan er twee onafhankelijk zullen zijn van Mexichem en aan haar gelieerde partijen en die speciale rechten zullen hebben tot zekerheidstelling van de niet-financiële verplichtingen die met Mexichem zijn overeengekomen.

## **Klanten en Zakelijke Partners**

De klanten van zowel Mexichem als Wavin zullen profiteren van een vergroot assortiment kwalitatief hoogstaande producten en diensten middels een uitgebreid wereldwijde verkoop en dienstverlening netwerk en via verbeterde productinnovatie.

## **Financiering van het Bod**

Het Bod waardeert 100% van de uitgegeven en uitstaande Wavin aandelen op ongeveer € 531 miljoen. Circa twee procent van de uitgegeven en uitstaande Wavin aandelen wordt gehouden door Mexichem. Mexichem zal de Biedingsprijs voor de andere circa 98% van de uitgegeven en uitstaande Wavin aandelen (ongeveer € 520 miljoen) financieren met liquide middelen op haar balans en op basis van bestaande toegezegde kredietfaciliteiten.

## **Pre-Bod en Bod voorwaarden**

Het uitbrengen van het Bod is afhankelijk van voltooiing of afstandsverklaring van een aantal gebruikelijke voorwaarden voor transacties van deze aard, zoals (i) afronding van de notificatie procedures conform de SER-besluit Fusiegedragsregels 2000, (ii) afronding van alle vereiste acties om Wavin's centrale ondernemingsraad en de Europese ondernemingsraad te consulteren, (iii) geen intrekking van de aanbeveling door Wavin's Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen, (iv) Mexichem en Wavin hebben overeenstemming bereikt over de inhoud van het biedingsbericht, (v) er geen concurrerend bod is

uitgebracht, (vi) geen bevel, vonnis of verordening is uitgebracht die de transactie tegenhoudt, verbiedt of vertraagt, (vii) geen preferente aandelen zijn uitgegeven door Wavin, (viii) geen materiële schending van het fusieprotocol en (ix) geen materieel nadelig effect heeft zich voorgedaan. De materieel nadelig effect clause mag ook worden ingeroepen in het geval van een schending van de garanties gegeven door Wavin, als die schending resulteert in een betalingsverplichting boven de € 25 miljoen.

Nadat het Bod is uitgebracht, is de afronding afhankelijk van voltooiing van een aantal gebruikelijke voorwaarden voor transacties van deze aard, zoals (i) relevante mededinging clearance voor het Bod, (ii) een aanbieding van minimaal 80% van de Wavin aandelen na verwatering, (iii) geen intrekking van de aanbeveling door de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen van Wavin, (iv) geen concurrerend bod is uitgebracht, (v) geen preferente aandelen zijn uitgegeven door Wavin (vi) geen bevel, vonnis of verordening is uitgebracht die de transactie tegenhoudt, verbiedt of vertraagt, (vii) geen materiële schending van het fusieprotocol en (viii) toestemming van de Transactie door een Mexichem BAVA en (ix) geen materieel nadelig effect heeft zich voorgedaan.

### **Concurrerend Bod**

Wavin en Mexichem mogen de voorwaardelijke overeenkomst beëindigen in het geval een *bona fide* derde partij een bod uitbrengt dat een gunstiger bod is dan het Bod en bindend is voor die partij en (i) de Biedingsprijs overschrijdt met 10% en (ii) niet-financiële toezeggingen bevat die vergelijkbaar zijn aan die overeengekomen in het fusieprotocol ("Concurrerend Bod"). In het geval van een Concurrerend Bod, zal aan Mexichem de gelegenheid worden gegeven haar Bod te herzien. Indien dit herziende Bod door Mexichem tenminste even gunstig is als het Concurrerend Bod, mag Wavin de voorwaardelijke overeenkomst met Mexichem niet beëindigen. Hetzelfde geldt voor ieder volgend Concurrerend Bod. Indien Wavin de overeenkomst beëindigt in het geval van een Concurrerend Bod, dat niet wordt geëvenaard door Mexichem in overeenstemming met de overeenkomst, dan heeft Mexichem recht op een "break fee" ten bedrage van € 8 miljoen. Dezelfde break fee geldt ook als de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hun aanbeveling intrekken. Het bedrijf heeft recht op een "break fee" van € 8 miljoen als het Fusie Protocol wordt beëindigd omdat Mexichem's BAVA de transactie niet goedkeurt.

### **Indicatief Tijdspad**

Mexichem en Wavin zullen nastreven alle benodigde toestemmingen en concurrentie vergunningen zo snel als praktisch mogelijk te verkrijgen en zullen de vereiste aanbeveling en consultatie procedures afronden met Wavin's centrale ondernemingsraad, Europese ondernemingsraad en vakbonden voor de lancering van het Bod. Naar verwachting wordt het Biedingsbericht gepubliceerd en het Bod uitgebracht gedurende het eerste kwartaal van 2012. In maart 2012 zal Mexichem een BAVA houden teneinde toestemming van aandeelhouders voor het Bod te verkrijgen. Wavin zal een informatieve BAVA houden voor het einde van de biedingsperiode.

### **Adviseurs**

Barclays Capital treedt op als lead financieel adviseur en Citigroup Global Markets als gezamenlijk financieel adviseur van Mexichem; Bank of America Merrill Lynch treedt op als financieel adviseur van Wavin.

Allen & Overy treedt op als juridisch adviseur van Mexichem; Stibbe treedt op als juridisch adviseur van Wavin.

Hill+Knowlton Strategies treedt op als communicatieadviseur van Mexichem.

### **Conference call**

Vandaag om 9.15 uur CET zal een gezamenlijke media call van Mexichem en Wavin plaatsvinden. Deelname is mogelijk door dit nummer te bellen: +31 (0) 20 717 68 68.

Een replay van de conference call zal beschikbaar komen op de websites van de ondernemingen na afloop van de call.

## **Verdere Informatie**

De informatie in dit persbericht is niet bedoeld compleet te zijn en voor verdere informatie wordt expliciet verwezen naar het biedingsbericht, dat naar verwachting gedurende het eerste kwartaal van 2012 wordt gepubliceerd. Het biedingsbericht bevat details over het Bod. De Wavin aandeelhouders wordt geadviseerd het biedingsbericht in detail te bestuderen en onafhankelijk advies in te winnen waar gepast teneinde tot een weldoordachte beoordeling te komen met betrekking tot de inhoud van het biedingsbericht en het Bod zelf.

## **Voor meer informatie**

### Mexichem

Enrique Ortega Prieto  
*Director of Strategic Planning and Investor Relations*  
Telefoon: +(52 55) 5279 8304  
E-mail: eortega@kaluz.com

### Wavin

Herbert van Zijl  
*Media Relaties*  
Telefoon: +31 38 429 4209  
Mobiel: +31 6 51461442  
E-mail: media@wavin.com

### Hill+Knowlton Strategies Nederland

Frans van der Grint: + 31 (0) 6 290 44 053  
Arien Stuijt: + 31 (0) 6 215 31 233  
Kantoor: + 31 (0) 20 404 47 07

### Ton Bruijne

*Investor Relations*  
Telefoon: +31 38 429 4357  
Mobiel: +31 6 51234949  
E-mail: InvestorRelations@wavin.com

## **Over Mexichem**

*Mexichem is leider in kunststof leidingsystemen en in de chemische en petrochemische industrie in Latijns Amerika, met meer dan 50 jaar ervaring in de regio en 33 jaar op de Mexicaanse Effectenbeurs met een marktkapitalisatie van ongeveer € 5,0 miljard.<sup>2</sup> Mexichem exporteert naar meer dan 50 landen, en is aanwezig in Latijns Amerika, Noord Amerika, Europa en Azië, heeft een jaarlijkse omzet van ongeveer € 2,7 miljard en bedrijfsresultaat van ongeveer € 400 miljoen.<sup>3</sup> Met meer dan 10,000 medewerkers op vrijwel het complete Amerikaanse continent, draagt de onderneming actief bij aan de ontwikkeling van de landen middels producten met een uitgebreide markt in de meest dynamische groeisectoren inclusief bouw, huizenbouw, drinkwater en stedelijke riolering in Mexico, de Verenigde Staten en Latijns Amerika. America. Meer details over Mexichem kan worden gevonden op [www.mexichem.com](http://www.mexichem.com)*

## **Over Wavin**

*Wavin is marktleider in kunststof leidingsystemen in Europa. De onderneming levert moderne en flexibele oplossingen die van wezenlijk belang zijn voor ondermeer drinkwatervoorziening, oppervlakte verwarming en koeling, regen- en stormwater opvang, water en gas distributie en telecommunicatie toepassingen. Het hoofdkantoor van Wavin is gevestigd in Zwolle. De onderneming heeft vestigingen in 25 Europese landen. Wavin telt circa 6,000 medewerkers en rapporteerde over 2010 een omzet van ruim EUR 1,2 miljard. Buiten Europa heeft het bedrijf een netwerk van, licentiehouders en distributeurs. Wavin is genoteerd op NYSE Euronext, Amsterdam (WAVIN). Voor meer informatie over Wavin, zie [www.wavin.com](http://www.wavin.com).*

<sup>2</sup> Gebaseerd op markt gegevens van FactSet per 3 februari 2012. MXN: EUR wisselkoers van 16.64

<sup>3</sup> Niet door accountants gecontroleerde cijfers op basis van de laatste twaalf maanden beëindigd 30 september 2011. MXN: EUR gemiddelde wisselkoers gedurende de laatste twaalf maanden beëindigd 30 september 2011 van 16.89 van FactSet

## **Restricties**

*Deze mededeling strekt uitsluitend ter informatie en houdt geen bod of uitnodiging tot het kopen of verkopen van effecten, of beleggingsadvies, of een uitnodiging tot het aangaan van een beleggingsactiviteit in. Deze mededeling houdt geen bod in tot verkoop of uitgifte, of uitnodiging tot het doen van een bod tot koop of verwerving van effecten van Mexichem of Wavin in enige jurisdictie.*

*De distributie van dit persbericht kan in sommige jurisdicties beperkt zijn bij wet of regelgeving. Daarom dienen personen die over dit persbericht komen te beschikken zich te informeren over deze beperkingen en deze na te leven. Voor zover toegestaan door het toepasselijke recht sluiten Mexichem en Wavin elke verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid uit in verband met niet naleving van de beperkingen door enig persoon. Niet naleving van de beperkingen kan een schending van de effectenwetgeving in de betreffende jurisdictie opleveren. Mexichem noch Wavin of hun adviseurs accepteren enige verantwoordelijkheid ten aanzien van een schending door enig persoon van deze beperkingen. Iedere Wavin aandeelhouder die enige twijfel heeft ten aanzien van zijn positie dient zich onverwijld door een professioneel adviseur te laten adviseren.*

*Dit persbericht kan "toekomstgerichte verklaringen" bevatten en uitingen die verband houden met ontwikkelingen, zoals "voorzien" en "verwacht". Hoewel Mexichem en Wavin erop vertrouwen dat de veronderstellingen waarop hun financiële informatie en toekomstgerichte verklaringen zijn gebaseerd redelijk zijn, kunnen zij geen garanties geven dat deze veronderstellingen correct zullen blijken te zijn. Mexichem noch Wavin of hun adviseurs accepteren enige verantwoordelijkheid ten aanzien van enige financiële informatie opgenomen in dit persbericht met betrekking tot de ondernemingen, activiteiten, resultaten, financiële conditie van de ander, dan wel hun respectieve groepen.*

Dit persbericht wordt ook in het Engels gepubliceerd; de Engelse versie zal prevaleren boven de Nederlandse versie.