

PERSBERICHT

Eindhoven, vrijdag 28 mei 2021

VDL Groep kondigt openbaar bod aan op Neways

VDL Groep B.V. (VDL) kondigt vandaag aan dat het industriële familiebedrijf met het hoofdkantoor in Eindhoven (of een van haar groepsmaatschappijen of geaffilieerde partijen) een openbaar bod gaat uitbrengen op alle uitgegeven en uitstaande aandelen in het kapitaal van Neways Electronics International N.V. (Euronext Amsterdam: NEWAY) (Neways).

- Openbaar bod van € 13,00 per aandeel Neways, betaalbaar in contanten (cum dividend).
- Het bod vertegenwoordigt een aanzienlijke premie van 19,3% ten opzichte van de slotkoers van het aandeel Neways op 29 april 2021 (de laatste handelsdag voor de eerste bekendmaking van het overleg tussen VDL en Neways over een openbaar bod) en een zeer significante premie van 38,9% over de 3-maands VWAP per die datum.
- VDL is vastbesloten om voorwaarts te gaan met het verder ontwikkelen van zijn competenties op het gebied van mechanica, elektronica en software; een combinatie met Neways is hierbij voor alle betrokkenen de beste optie.
- Een combinatie met VDL creëert strategische mogelijkheden en groeikansen voor Neways, de medewerkers van Neways en andere betrokkenen.
- Van de aandeelhouders buiten VDL heeft de meerderheid zich reeds bereid verklaard om hun aandelen aan te bieden voor de biedprijs (samen met VDL circa 70% van de aandelen).
- VDL geeft met het openbaar bod ook de resterende circa 30% van de aandeelhouders van Neways de mogelijkheid om op het openbaar bod in te gaan.
- Intentie van VDL blijft om met het bestuur en de raad van commissarissen van Neways een constructieve dialoog te hebben over de beoogde transactie.

Betrokken aandeelhouder

VDL steunt Neways sinds 1995 als zeer betrokken aandeelhouder. In toenemende mate is het succes met klanten van zowel VDL, als Neways, bepaald door de samenwerking tussen multidisciplinaire teams op het gebied van mechanica, elektronica en software. Hierbij zijn klanten nadrukkelijk op zoek naar partijen van significante omvang die eveneens alle competenties in huis hebben en deze gecombineerd kunnen aanbieden. VDL is vastbesloten hier verdere invulling aan te geven en heeft hiertoe reeds concrete stappen gezet.

Tegen deze achtergrond heeft VDL zich beraden op de mogelijkheid van een combinatie tussen VDL en Neways. De combinatie zou vanuit commercieel perspectief logisch zijn gezien de overlap in industrieën waarin VDL en Neways actief zijn en daarmee strategische mogelijkheden en groeikansen bieden voor Neways.

Naar aanleiding van dat beraad heeft VDL, zoals bekendgemaakt, gesprekken gevoerd met de raad van bestuur en raad van commissarissen van Neways om te komen tot overeenstemming over een door VDL uit te brengen openbaar bod op alle aandelen in het kapitaal van Neways. Ondanks een verhoging van de biedprijs naar € 13,00 per aandeel, de steun van ten minste 68,70% van de aandeelhouders voor een bod op die biedprijs alsook positieve reacties van diverse sleutelklanten hebben de gesprekken met Neways niet geleid tot overeenstemming over de prijs. Meer specifiek: over de *fairness* van de hoogte van de biedprijs. Een standpunt waarvan VDL met verbazing heeft kennisgenomen.

VDL blijft er echter van overtuigd dat een combinatie van Neways met VDL aanzienlijke voordelen biedt voor alle betrokkenen en de beste route voorwaarts is voor Neways en haar stakeholders. Daarom gaat VDL alsnog een openbaar bod uitbrengen op alle aandelen in het kapitaal van Neways. Daarmee krijgen ook de resterende 31,30% van de aandeelhouders van Neways de mogelijkheid om hun belang voor een – naar overtuiging van VDL – zeer aantrekkelijke prijs te verkopen.

Continuïteit

Als familiebedrijf streeft VDL betrokkenheid en continuïteit na. We geven de voorkeur aan investeringen in duurzame innovatie en ontwikkeling voor de lange termijn in plaats van financiële middelen aan te wenden voor het uitkeren van dividend op korte termijn. Deze aanpak creëert tevens persoonlijke groei- en ontwikkelingsmogelijkheden voor medewerkers van Neways. Deze overwegingen leiden tot de stellige overtuiging dat een combinatie van VDL en Neways evident in het belang is van Neways en alle betrokkenen. VDL ziet deze aankondiging dan ook als een belangrijke stap om tot die combinatie te komen.

Het VDL-bod

Op basis van de voorwaarden, zoals hieronder uiteengezet, is VDL bereid om (door VDL of een van haar groepsmaatschappijen of geaffilieerde partijen) een openbaar bod uit te brengen op alle uitgegeven en uitstaande aandelen in het kapitaal van Neways van € 13,00 per aandeel Neways, betaalbaar in contanten (cum dividend) op de overdrachtsdatum (het “VDL-bod”).

Het VDL-bod vertegenwoordigt:

- een premie van 19,3% ten opzichte van de slotkoers van het aandeel op 29 april 2021 (zijnde de laatste handelsdag voor de eerste bekendmaking van het overleg tussen VDL en Neways over een indicatief voorstel van € 12,50 per aandeel);
- een premie van 38,9% ten opzichte van de volume gewogen gemiddelde prijs (*volume weighted average price* ofwel “VWAP”) over een periode van 3 maanden voorafgaand aan 29 april 2021;
- een premie van 47,7% ten opzichte van de volume gewogen gemiddelde prijs (VWAP) over een periode van 6 maanden voorafgaand aan 29 april 2021; en
- een premie van 55,9% ten opzichte van de volume gewogen gemiddelde prijs (VWAP) over een periode van 12 maanden voorafgaand aan 29 april 2021.

Voorts wijzen wij er op dat een grootaandeelhouder van Neways in maart jongstleden ongeveer 5% van de aandelen heeft verkocht aan een andere professionele partij voor een prijs van € 9,22, waarbij dit VDL-bod maar liefst 41% hoger ligt.

Voorwaarden

Het VDL-bod zal onderhevig zijn aan de gebruikelijke uitbrengings- en gestanddoeningsvoorwaarden voor een transactie van deze aard, waaronder mede (niet uitsluitend) begrepen het verkrijgen van de benodigde mededingingsrechtelijke en andere reguliere

goedkeuringen en het zich niet voordoen van gebeurtenissen die een materieel nadelig effect zouden hebben op Neways. Gestanddoening van het VDL-bod zal niet onderhevig zijn aan een minimum aanmeldingspercentage zodat VDL voornemens is om gestand te doen bij ieder aanmeldingspercentage. Echter, onze doelstelling blijft onverkort om alle uitgegeven en uitstaande aandelen van Neways te verwerven.

Financiering

VDL heeft een financieel gezonde positie en beschikt over voldoende middelen om het VDL-bod te financieren.

Aandeelhouders

Onherroepelijke toezeggingen van aandeelhouders van Neways om hun aandelen aan te bieden vertegenwoordigen, inclusief het belang van VDL, in totaal 68,70% van het geplaatste en uitstaande kapitaal van Neways. De aanmelding onder het VDL-bod van de onherroepelijk toegezegde aandelen zal geschieden tegen dezelfde biedprijs en onder dezelfde voorwaarden als die gelden voor het VDL-bod. De aandeelhouders kunnen hun respectievelijke onherroepelijke toezeggingen intrekken indien er een alternatieve transactie wordt aangekondigd die de waarde van de biedprijs onder het VDL-bod met ten minste 10% overstijgt en VDL deze verhoging niet vervolgens evenaart. Aan de betreffende aandeelhouders is geen andere voor aandeelhouders van Neways relevante informatie verstrekt dan zal worden opgenomen in het biedingsbericht dat bij het uitbrengen van het VDL-bod zal worden gepubliceerd.

Vervolgstappen

VDL streeft, in het belang van alle betrokkenen, naar een zorgvuldige én snelle afronding van het proces. VDL zal zo spoedig mogelijk, en binnen de wettelijk termijn, een aanvraag tot goedkeuring van het biedingsbericht indienen bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

De intentie van VDL blijft om met het bestuur en de raad van commissarissen van Neways een constructieve dialoog te hebben over de beoogde transactie.

VDL wordt bijgestaan door ING Groep N.V. (financieel adviseur) en Houthoff Coöperatief U.A. (juridisch adviseur).

Over VDL Groep

Kracht door samenwerking. Dat is de basis van VDL Groep, het internationale industriële familiebedrijf met het hoofdkantoor in Eindhoven. Deze onderneming is in 1953 door Pieter van der Leegte opgericht. Aanvankelijk was VDL Groep specialist in metaalbewerking. Toen zijn zoon Wim van der Leegte het bedrijf in 1966 overnam, heeft het bedrijf zich gespecialiseerd in de hightech-toelevering voor onder andere de halffeileiderindustrie en is het portfolio aangevuld met kunststofverwerking en de ontwikkeling, productie en verkoop van bussen. VDL Groep is groot in toeleveringen en halfabricaten, maakt eigen eindproducten, zoals veersystemen, de geautomatiseerde inrichting van autofabrieken, warmtewisselaars en containerhandlingsystemen, en beschikt met VDL Nedcar in Born over de enige personenautofabriek in Nederland waar voor derden seriematige assemblage plaatsvindt.

VDL Groep innoveert door een combinatie van vakmanschap, ondernemerschap en hoogwaardige machines. De bedrijvengroep voegt de slagkracht van een multinational samen met de platte organisatie en de open, informele werksfeer van een familiebedrijf waar doorgroeimogelijkheden en continuïteit voorrang krijgen. Sinds 2016 staat de derde generatie van de familie Van der Leegte aan het roer. VDL Groep is met ruim 15.000 medewerkers actief in 20 landen. De groep omvat 107 werkmaatschappijen, elk met een eigen specialisme, die onderling intensief samenwerken. De gecombineerde jaaromzet in 2020 bedroeg 4,686 miljard euro.

www.vdlgroep.com

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

VDL Groep - Afdeling Communicatie - Telefoon +31 (0)40 292 50 00

Miel Timmers, woordvoerder - Mobiel +31 (0)6 14 76 70 66

Dit is een openbare mededeling als bedoeld in artikel 5, paragraaf 2 van het Besluit openbare biedingen Wft. Deze openbare mededeling is geen bod, noch enige uitnodiging tot het doen van een bod, om effecten in Neways te kopen of daarop in te schrijven. Enig bod zal enkel worden uitgebracht middels een biedingsbericht dat voor die doeleinden wordt gepubliceerd, in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving.