

**VRIJWILLIG EN VOORWAARDELIJK OPENBAAR OVERNAMEBOD**

**IN CONTANTEN**

**Eventueel gevolgd door een openbaar uitkoopbod**

**DOOR**



54 rue La Boétie  
75008 Parijs  
Frankrijk

Handels- en vennootschappenregister (*Registre du Commerce et des Sociétés*) Parijs 395.030.844  
Naamloze vennootschap met raad van bestuur (*société anonyme à conseil d'administration*)  
Opgericht naar Frans recht

**OP ALLE AANDELEN, WARRANTEN EN CONVERTEERBARE OBLIGATIES DIE NIET REEDS IN HET BEZIT ZIJN VAN DE BIEDER OF MET DE BIEDER VERBONDEN PERSONEN UITGEGEVEN DOOR**



Ablynx NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Technologiepark 21, 9052 Zwijnaarde, ingeschreven in het Rechtspersonenregister (Gent, afdeling Gent) onder het nummer 0475.295.446 (**Ablynx**).

**Biedprijs**

**Aandelen**

45 EUR per ingebracht Aandeel (daarin begrepen de Aandelen onderliggend aan de Warranten en de Converteerbare Obligaties die worden uitgeoefend en ingebracht in het Bod).

**Warranten**

| Warrant            | Biedprijs per ingebrachte Warrant in EUR |
|--------------------|--|
| Warrants 2008      | 40,12                                    |
| Warrants 2012      | 41,79                                    |
| Warrants 2013 (1)  | 38,56                                    |
| Warrants 2013 (2)  | 38,57                                    |
| Warrants 2013 (3A) | 38,04                                    |
| Warrants 2013 (3B) | 37,68                                    |
| Warrants 2014 (1)  | 35,91                                    |
| Warrants 2014 (2A) | 36,15                                    |
| Warrants 2014 (2B) | 36,16                                    |
| Warrants 2014 (2C) | 36,75                                    |
| Warrants 2015 (1A) | 34,87                                    |
| Warrants 2015 (1B) | 35,50                                    |
| Warrants 2015 (2)  | 34,78                                    |
| Warrants 2015 (3)  | 32,90                                    |
| Warrants 2015 (4A) | 32,71                                    |
| Warrants 2015 (4B) | 33,33                                    |
| Warrants 2016 (1)  | 32,98                                    |
| Warrants 2016 (2A) | 32,98                                    |
| Warrants 2016 (2B) | 31,69                                    |
| Warrants 2016 (2C) | 31,01                                    |
| Warrants 2017 (1)  | 32,67                                    |
| Warrants 2017 (2)  | 32,67                                    |
| Warrants 2017 (3)  | 32,67                                    |
| Warrants 2017 (4A) | 32,74                                    |
| Warrants 2017 (4B) | 32,04                                    |
| Warrants 2017 (4C) | 31,68                                    |
| Warrants 2017 (4D) | 27,16                                    |
| Warrants 2017 (4E) | 25,22                                    |
| Warrants 2017 (5)  | 30,47                                    |
| Warrants 2017 (6)  | 21,64                                    |
| Warrants 2018 (1A) | 18,66                                    |
| Warrants 2018 (1B) | 19,36                                    |

**Converteerbare Obligaties**

393.700,78 EUR per ingebrachte Converteerbare Obligatie.

**Initiële Aanvaardingsperiode**

Van 4 april 2018 tot 4 mei 2018 om 23u00 CET (behoudens verlenging).

**Bekendmaking van de resultaten**

14 mei 2018.

**Betaling**

18 mei 2018.

**Standpunt van de raad van bestuur van Ablynx**

De Memorie van Antwoord wordt als een bijlage aan het Prospectus gehecht.

## Voorwaarden

Het Bod is onderworpen aan de volgende opschortende voorwaarden:

- de ingebrachte (en niet ingetrokken) Aandelen, Warrants, Converteerbare Obligaties en ADS's vertegenwoordigen ten minste 75% van het aantal Aandelen op het einde van de Initiële Aanvaardingsperiode van het Bod;
- (a) de toepasselijke wachtermijn (en elke verlenging ervan) van toepassing op de voltooiing van de door het Bod beoogde transacties onder de Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act van 1976, zoals gewijzigd (de "HSR Act") zal zijn verstreken of beëindigd en (b) de toestemming of goedkeuring die vereist is in het kader van Duitse mededingingswetgeving van toepassing op de door het Bod beoogde transacties, werd verkregen, evenwel onverminderd artikel 4 van het Overnamebesluit. De opschortende voorwaarden onder dit punt (ii), a en b zijn vervuld;
- vóór de publicatie van de resultaten van zowel het Bod als het Amerikaans Overnamebod heeft zich geen verandering of gebeurtenis voorgedaan die leidt tot, of dat op dat moment redelijkerwijze zou kunnen leiden tot (in zulk geval, zoals bevestigd door een onafhankelijk expert), een verlies (inclusief verlies van de nettovermogenswaarde) of aansprakelijkheid van Ablynx of haar Dochtervennootschap, samen genomen, met een impact op de geconsolideerde nettovermogenswaarde van Ablynx en haar Dochtervennootschap na belasting van meer dan EUR 500 miljoen (een "Wezenlijk Nadelige Wijziging"); met dien verstande echter, dat niets van het volgende op zichzelf beschouwd zal worden als een Wezenlijk Nadelige Wijziging: (i) veranderingen in de marktwaarde of het verhandelbaar volume van de Aandelen; (ii) elke algemene evolutie van de effectenmarkten; (iii) enig ongunstig gevolg dat voortvloeit uit de aankondiging van de voorziene voltooiing van beide aanbiedingen (het Bod of het Amerikaans Overnamebod), met inbegrip van dergelijke gevolgen voor werknemers, klanten, verkopers, leveranciers, distributeurs, partners, kredietverstrekkers, aannemers of andere derden; (iv) veranderingen in het toepasselijk recht (of de interpretatie ervan); (v) de bedreiging, verschijning, verergering, uitbraak of verslechtering van een natuurramp, een voorval van force majeure, een voorval van overmacht (*act of God*), oorlogsdaden, politioptreden of militaire operaties, gewapende conflicten, sabotage of terrorisme, of (iv) een verandering die het resultaat is van omstandigheden die de economie en de industriële sector in het algemeen beïnvloeden waarin Ablynx actief is, en die Ablynx niet op een disproportionele manier raken in vergelijking met andere deelnemers van de economie of deze industriële sector;
- uitsluitend met betrekking tot het Amerikaans Overnamebod, het Bod werd niet ingetrokken door Sanofi zoals toegestaan onder het toepasselijk Belgisch recht; en
- er werd geen uitspraak gedaan door een hof of bevoegde jurisdictie of een bevel van een Overheidsinstantie in de Verenigde Staten (op federaal, statelijk of lokaal niveau) dat het Amerikaans Overnamebod illegaal zou maken of de voltooiing ervan zou verbieden.

De hierboven vermelde opschortende voorwaarden werden bepaald enkel ten voordele van Sanofi. Sanofi behoudt zich het recht voor om hieraan te verzaken, te allen tijde, geheel of gedeeltelijk, behalve voor de voorwaarde onder (iv), die enkel van toepassing is op het Amerikaans Overnamebod. Indien één of meerdere van de hierboven vermelde opschortende voorwaarden niet vervuld zijn, zal Sanofi bekendmaken of ze beslist te verzaken aan deze opschortende voorwaarde(n), behalve voor de voorwaarde onder (iv), die enkel van toepassing is op het Amerikaans overnamebod, uiterlijk op het moment waarop de resultaten van de Initiële Aanvaardingsperiode van het Bod worden bekendgemaakt.

## Heropening van het Bod

- Minder dan 90% van de Aandelen verworven: vrijwillige heropening

Indien Sanofi, personen verbonden met of handelend in opdracht van Sanofi op het einde van de Initiële Aanvaardingsperiode minder dan 90% van de Aandelen aanhouden, en alle opschortende voorwaarden zijn vervuld of eraan is verzaakt, behoudt Sanofi zich het recht voor om onder dezelfde voorwaarden het Bod vrijwillig en naar eigen goeddunken te heropenen na de bekendmaking van de resultaten van het Bod volgend op de Initiële Aanvaardingsperiode.

- Minstens 90% van de Aandelen verworven: verplichte heropening

Overeenkomstig artikel 35 (1) van het Overnamebesluit, wordt het Bod heropenend voor een periode van minstens 5 en maximum 15 Werkdagen indien Sanofi en/of ermee verbonden personen of personen handelend in opdracht van Sanofi na het verstrijken van de voorgaande aanvaardingsperiode 90% of meer van de Aandelen aanhouden. In deze omstandigheden zal het Bod binnen de tien Werkdagen volgend op de bekendmaking van de resultaten van het Bod worden heropend.

- Minder dan 95% van de Aandelen verworven: vrijwillige heropening

Indien Sanofi, personen verbonden met of handelend in opdracht van Sanofi na de sluiting van de verplichte heropening van het Bod minder dan 95% van de Aandelen aanhouden, behoudt Sanofi zich het recht voor om het Bod naar eigen goeddunken te heropenen onder dezelfde voorwaarden, na de bekendmaking van de resultaten van het Bod naar aanleiding van de verplichte heropening van het Bod.

## Intrekking van de aanvaarding

Overeenkomstig artikel 25, 1<sup>o</sup> van het Overnamebesluit, kunnen de Effectenhouders die het Bod hebben aanvaard tijdens een aanvaardingsperiode, deze aanvaarding steeds intrekken gedurende de betrokken aanvaardingsperiode. Gelieve het Prospectus te raadplegen voor wat betreft de na te leven formaliteiten voor een geldige intrekking van een aanvaarding.

## Uitkoopbod

Indien Sanofi, overeenkomstig artikel 513 § 1(1) van het Wetboek van vennootschappen en artikel 42 en 43 van het Overnamebesluit, na de Initiële Aanvaardingsperiode van het Bod of de heropening ervan, 95% of meer van de Aandelen bezit, kan zij de overblijvende Effectenhouders verplichten om hun Effecten te verkopen aan de relevante Biedprijs, op voorwaarde dat Sanofi, door aanvaarding van het Bod, minstens 90% van de Aandelen heeft verworven die het voorwerp uitmaken van het Bod. Voor de toepassing van de vorige paragraaf zullen Effecten aangehouden door personen die in onderling overleg met Sanofi handelen in de zin van artikel 513 § 1(4) van het Wetboek van vennootschappen, worden beschouwd als Effecten die door Sanofi zelf worden aangehouden.

Indien een Uitkoopbod wordt uitgebracht, zal het Bod worden heropend binnen de drie maanden na afloop van de Initiële Aanvaardingsperiode (of de eerste heropening ervan) voor een periode van minstens 15 Werkdagen. Deze heropening gebeurt onder dezelfde voorwaarden als het Bod. Het uitbrengen van een Uitkoopbod en de heropening van het Bod worden op voorhand meegedeeld.

Een dergelijke heropening zal worden beschouwd als een vereenvoudigd Uitkoopbod in de zin van artikel 513 van het Wetboek van vennootschappen, waarop het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op openbare uitkoopbiedingen niet van toepassing is.

Aandelen, Warrants en Converteerbare Obligaties die niet worden aangeboden bij het verstrijken van de aanvaardingsperiode van het Uitkoopbod zullen van rechtswege worden geacht te zijn overgaan naar Sanofi. De nodige fondsen om de prijs voor de Aandelen, Warrants en Converteerbare Obligaties te betalen die op dergelijke wijze werden overgedragen zullen worden gedeponerd bij de Deposito- en Consignatiekas ten voordele van de voormalige Effectenhouders die geen Aanvaardingsformulier ondertekenden of inleverden binnen de vooropgestelde termijn.

**Prospectus, memorie van antwoord en aanvraagingsformulieren**

Een elektronische versie van dit Prospectus (inclusief de Aanvraagingsformulieren en de memorie van antwoord) is beschikbaar op de websites van de Loketinstellingen (voor BNP Paribas Fortis NV/SA, <https://www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer> (Frans en Engels) en <https://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen> (Nederlands en Engels); voor KBC Securities NV/SA in samenwerking met KBC Bank NV/SA, <https://www.kbcsecurities.com/prospectus-documents-overviews/prospectus-overview>, <https://www.kbc.be>, <https://www.cbc.be> en <https://www.bolero.be>), Sanofi (<https://www.sanofi.com/en/investors/tender-offers-ablynx>) en Ablynx (<http://www.ablynx.com/investors/sanofi-takeover-bid/>).

Een gratis papieren exemplaar van het Prospectus is ook verkrijgbaar (i) aan het loket van de Loketinstellingen of (ii) door contact op te nemen met de Loketinstellingen op +32 (0)2 433 41 13 (BNP Paribas Fortis NV/SA), +32 (0)78 15 21 53 (KBC Bank NV/SA, Nederlands & Engels), +32 (0) 800 92 020 (CBC Banque NV/SA, Frans & Engels) or +32 32 83 29 81 (Bolero door KBC Securities NV/SA, Nederlands, Frans & Engels).

Het Prospectus is beschikbaar in het Engels en het Nederlands. De samenvatting van het Prospectus is eveneens beschikbaar in het Frans.

**Indiening van de Aanvraagingsformulieren en kosten**

Voor de Aandelen op naam kunnen de Aanvraagingsformulieren kosteloos worden ingediend bij elk kantoor van BNP Paribas Fortis NV/SA als Centrale Loketinstelling, en voor de gedematerialiseerde Aandelen rechtstreeks bij één van de kantoren van BNP Paribas Fortis NV/SA of KBC Securities NV (in samenwerking met KBC Bank NV) als Loketinstellingen als de Aandeelhouder daar een rekening heeft, of bij de relevante financiële tussenpersoon indien de rekening elders wordt aangehouden (in welk geval er wordt aangeraden aan de Aandeelhouders om zich te informeren omtrent de kosten die zouden worden aangerekend door deze tussenpersoon).

Voor de Converteerbare Obligaties kunnen de Aanvraagingsformulieren kosteloos worden ingediend bij elk kantoor van BNP Paribas Fortis NV/SA als Centrale Loketinstelling of bij de relevante financiële instelling of makelaar indien de Converteerbare Obligaties elders worden aangehouden (in welk geval wordt er aangeraden aan de Converteerbare Obligatiehouders om zich te informeren omtrent de kosten die zouden worden aangerekend door deze tussenpersoon).

Voor de Warranten kunnen de Aanvraagingsformulieren kosteloos worden ingediend bij (i) Ablynx, voor alle huidige werknemers van Ablynx (per e-mail aan [Guido.Gielen@ablynx.com](mailto:Guido.Gielen@ablynx.com) en aan Ablynx - Guido Gielen, Technologiepark 21, 9052 Gent, België) of in alle andere gevallen bij (ii) KBC Bank NV/SA (per e-mail aan [kbcvdesop@kbc.be](mailto:kbcvdesop@kbc.be) en aan KBC Bank, Dienst Order&Trade - VOF, Prof. R. Van Overstraetenplein 5, 3000 Leuven, België), handelend in naam van Ablynx en niet in naam van Sanofi in haar hoedanigheid als Loketinstelling.

De Aanvraagingsformulieren met betrekking tot het Bod moeten worden ontvangen ten laatste op 4 mei 2018 om 23u00 CET of op de latere datum die zal worden bekendgemaakt ingeval van heropening.

**Centrale Loketinstelling**



**Loketinstellingen**



*Woorden en uitdrukkingen die in deze bekendmaking met een hoofdletter worden weergegeven hebben de betekenis die hen in het Prospectus wordt toegekend. Noch deze bekendmaking, noch het Prospectus vormen een openbaar aanbod tot aankopen of verkopen of een verzoek door enig persoon in een jurisdictie waar dergelijk openbaar aanbod of verzoek niet is toegestaan of door enig persoon in wiens hoofde het onwettig is om dergelijk openbaar aanbod of verzoek te doen. Er werden geen handelingen gesteld (en er zullen geen acties worden ondernomen) buiten België om een openbaar aanbod mogelijk te maken in enige jurisdictie waar te dien einde handelingen zouden zijn vereist.*