

**AANVULLING OP HET PROSPECTUS MET BETREKKING TOT HET VRIJWILLIG EN
VOORWAARDELIJK OPENBAAR OVERNAMEBOD IN CONTANTEN
EVENTUEEL GEVOLGD DOOR EEN VEREENVOUDIGD UITKOOPBOD**

door

KOINON NV

een naamloze vennootschap naar Belgisch recht
Kasteeldreef 1, 8890 Moorslede
RPR Gent (afdeling Kortrijk) 0508.995.226
(**Koinon** of de **Bieder**)

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

ROULARTA MEDIA GROUP NV

een genoteerde naamloze vennootschap naar Belgisch recht
Meiboomlaan 33, 8800 Roeselare
RPR Gent (afdeling Kortrijk) 0434.278.896
(**RMG** of de **Doelvennootschap**)



Biedprijs: EUR 15,50 per Aandeel

De Biedprijs zal worden verminderd op een euro-voor-euro basis met het brutobedrag van eventuele uitkeringen door RMG aan haar aandeelhouders (inclusief in de vorm van een dividend, uitkering van uitgiftepremies, kapitaalvermindering of in enige andere vorm) met een betaaldatum die valt na de datum van dit Prospectus en vóór de relevante betaaldatum van het Bod.

De initiële aanvaardingsperiode heeft plaatsgevonden tussen 20 mei en 13 juni. De aanvaardingsperiode voor de verplichte heropening loopt van 23 juni tot en met 15 juli 2025 (16:00 uur CET).

De Aanvaardingsformulieren moeten rechtstreeks of via een financiële tussenpersoon worden ingediend bij de loketten van de Loketinstellingen KBC Bank en CBC Banque of bij de Centralisator KBC Securities.

Het Prospectus met Aanvaardingsformulier kan kosteloos opgevraagd worden aan de loketten van de Loketinstellingen en telefonisch bij KBC op het nummer +32 (0)78 152 153 (KBC Live).

De elektronische versie van dit Prospectus met Aanvaardingsformulier is eveneens beschikbaar op het internet op de volgende website www.kbc.be/roularta en op de website van de Doelvennootschap www.roularta.be/overnamebod.

Financiële adviseur van de Bieder



Aanvulling op het prospectus van 25 juni 2025

1. ALGEMENE INFORMATIE

Dit document maakt een aanvulling (de **Aanvulling**) uit op het prospectus van 19 mei 2025 (het **Prospectus**) met betrekking tot het vrijwillig openbaar overnamebod door de Bieder op alle aandelen die niet reeds in het bezit zijn van de Bieder of met de Bieder verbonden personen en uitgegeven zijn door de Doelvennootschap (het **Bod**), in overeenstemming met artikel 17 van de Overnamewet.

Tenzij anders is bepaald in deze Aanvulling, zullen de woorden en uitdrukkingen met een hoofdletter aangeduid in deze Aanvulling dezelfde betekenis hebben zoals opgenomen in het onderdeel '*Definities*' van het Prospectus.

De Bieder, vertegenwoordigd door haar raad van bestuur, staat in voor de inhoud van deze Aanvulling, in overeenstemming met artikel 21 van de Overnamewet.

De Nederlandstalige versie van deze Aanvulling werd door de FSMA goedgekeurd op 25 juni 2025, in overeenstemming met artikel 17, §2 van de Overnamewet. Deze goedkeuring houdt geen inschatting of beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het Bod, noch van de toestand van de Bieder of de Doelvennootschap die het verwezenlijkt.

Het Prospectus, deze Aanvulling en het Aanvaardingsformulier kunnen kosteloos opgevraagd worden aan de loketten van de Loketinstellingen of telefonisch bij KBC op het nummer +32 (0)78 152 153 (KBC Live). De elektronische versies van het Prospectus, deze Aanvulling en het Aanvaardingsformulier zijn eveneens beschikbaar op het internet op de volgende website www.kbc.be/roularta en op de website van de Doelvennootschap (www.roularta.be/overnamebod).

Een Franstalige versie van deze Aanvulling wordt in elektronische vorm ter beschikking gesteld op de bovenvermelde websites. In geval van enige onverenigbaarheid tussen de Franstalige vertaling en de officiële Nederlandstalige versie, heeft de Nederlandstalige versie voorrang. De Bieder heeft de respectieve versies nagekeken en is verantwoordelijk voor de overeenstemming van de versies.

2. BIJEENROEPING VAN EEN BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN DE DOELVENNOOTSCHAP EN UITKERING VAN EEN DIVIDEND

2.1 Achtergrond

Zoals vermeld in het Prospectus, heeft de Bieder in het kader van de financiering van het Bod een kredietovereenkomst afgesloten met KBC Bank NV, waaronder aan de Bieder onder meer een krediet van EUR 40.000.000 ter beschikking is gesteld, dat kan worden aangewend voor de financiering van het Bod. In dit kader heeft de Bieder in het Prospectus al verklaard dat de Bieder voornemens is om de financiering onder de kredietovereenkomst terug te betalen door middel van dividenduitkeringen door de Doelvennootschap, indien het Bod succesvol zou zijn.

De betaling door de Bieder van de Biedprijs voor de Aandelen die werden aangeboden tijdens de Initiële Aanvaardingsperiode heeft plaatsgevonden op donderdag 19 juni 2025. De betaling voor de aandelen die worden aangeboden in het kader van de Wettelijke Heropening (zoals hierna gedefinieerd) zal plaatsvinden tegen uiterlijk 5 augustus 2025.

Onder de kredietovereenkomst dient de Bieder, als tegenprestatie voor de beschikbaarheid van de nodige middelen, aanzienlijke interesten te betalen (die op dagelijkse basis oplopen). In deze context heeft de Bieder de Doelvennootschap verzocht om een bijzondere algemene vergadering bijeen te roepen, waarop zal worden voorgesteld aan de bijzondere algemene vergadering over te gaan tot de goedkeuring van een buitengewoon en tussentijds dividend (het **Dividend**) ten belope van EUR 3,00 per aandeel (bruto) (de **Dividenduitkering**), en waarbij er geen andere agendapunten zullen worden voorzien. Het is voorzien dat de bijeenroeping van bijzondere algemene vergadering zal worden gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad op 27 juni 2025 en dat deze bijzondere algemene vergadering zal worden gehouden op 29 juli 2025.

Indien de bijzondere algemene vergadering de Dividenduitkering zou goedkeuren, zou voor wat betreft de coupononthechting, de registratiedatum en de betaaldatum, de volgende dividendkalender worden vooropgesteld:

- *Ex dividend* (coupononthechting): woensdag 6 augustus 2025;
- Registratiedatum: donderdag 7 augustus 2025; en
- Betaaldatum: vrijdag 8 augustus 2025.

Op het dividend zal, al naargelang van toepassing, bij bepaalde Aandeelhouders van de Doelvennootschap, roerende voorheffing worden ingehouden. De roerende voorheffing bedraagt standaard 30%, onder voorbehoud van bepaalde verminderingen of vrijstellingen. Voor persoonlijke gevolgen van de Dividenduitkering, met inbegrip van grensoverschrijdende gevolgen, moet elke Aandeelhouder zijn eigen fiscale raadgever raadplegen.

Daarnaast kan worden verwacht dat de beurskoers van het Aandeel van de Doelvennootschap zich, vanaf de *ex dividend* datum, zal corrigeren om de uitkering van het Dividend te weerspiegelen.

2.2 Impact van de Dividenduitkering op de Aandeelhouders die hun Aandelen inbrengen tijdens de verplichte heropening van het Bod

Zoals aangekondigd door middel van het persbericht dd. 17 juni 2025, heeft de Bieder in het kader van de Initiële Aanvaardingsperiode afstand gedaan van de voorwaarde van het behalen van 95% van de uitstaande aandelen, en werd het Bod verplicht heropend tussen 23 juni tot en met 15 juli 2025 (om 16:00 uur CET) (de **Wettelijke Heropening**).

In dit kader wordt voorzien dat de resultaten van de Wettelijke Heropening zullen worden bekendgemaakt op 22 juli 2025, en zal uiterlijk op 5 augustus 2025 de Biedprijs voor de Aandelen die werden aangeboden in het kader van de Wettelijke Heropening worden betaald.

Gelet op het bovenstaande, wijst de Bieder erop dat de Aandeelhouders die hun Aandelen in het kader van de Wettelijke Heropening aanbieden in het Bod, de Biedprijs zullen ontvangen *cum dividend*. Zij ontvangen de integrale Biedprijs (EUR 15,50 per Aandeel), er zal hen dus geen Dividend worden uitgekeerd, en er zal (desgevallend) bijgevolg ook geen roerende voorheffing worden afgehouden.

2.3 Impact van de Dividenduitkering op de aandeelhouders die hun Aandelen niet inbrengen tijdens de Wettelijk Heropening van het Bod

De Aandeelhouders die hun Aandelen niet inbrengen tijdens de Wettelijke Heropening van het Bod en die nog Aandeelhouder zijn op de *ex dividend* datum (6 augustus 2025), zullen het netto Dividend ontvangen op de Betaaldatum van het Dividend (8 augustus 2025).

De Bieder is voornemens om met toepassing van artikel 7:82 van het WVV en artikelen 42 en 43 van het Overnamebesluit een vereenvoudigd uitkoopbod uit te brengen, indien de voorwaarden voor een dergelijk vereenvoudigd uitkoopbod vervuld zijn. Deze voorwaarden zijn vervat in artikel 42 van het Overnamebesluit, met name (i) na afloop van het Bod (of de heropening ervan), het bezit door de Bieder, samen met de personen die in onderling overleg met de Bieder handelen, van 95% of meer van het kapitaal waaraan stemrechten zijn verbonden en van de effecten met stemrecht van RMG en (ii) het verwerven door de Bieder, in het kader van het Bod, van minstens 90% van de Aandelen waarop het Bod slaat.

In dit kader zal, indien aan deze voorwaarde is vervuld na de Wettelijke Heropening, de Bieder overgaan tot een vereenvoudigd uitkoopbod dat zal openen op 6 augustus 2025 en eindigen op 29 augustus 2025. De resultaten van een dergelijk vereenvoudigd uitkoopbod zouden worden bekendgemaakt op 4 september 2025, en de betaaldatum is voorzien voor 5 september 2025.

Aangezien de betaaldatum voor een eventueel vereenvoudigd uitkoopbod na de betaaldatum van het Dividend zal vallen, zal de Biedprijs voor de Aandeelhouders wiens aandelen worden overgedragen in het kader van een eventueel vereenvoudigd uitkoopbod worden verminderd op een euro-voor-euro basis met het brutobedrag van het Dividend en zal de aangepaste Biedprijs EUR 12,50 per Aandeel bedragen (de **Aangepaste Biedprijs**). Indien de uitkering van het Dividend aan de betrokken Aandeelhouder onderworpen is aan roerende voorheffing, bedraagt de som van het netto Dividend en de Aangepaste Biedprijs bijgevolg minder dan de initiële Biedprijs.

Hetzelfde geldt indien de Bieder, na de Wettelijke Heropening, zou overgaan tot een vrijwillige heropening van het Bod met betaaldatum na de *ex dividend* datum voor het Dividend. Indien de uitkering van het Dividend aan de Aandeelhouder die zijn Aandelen wenst in te brengen in het kader van een eventuele vrijwillige heropening onderworpen is aan roerende voorheffing, zal de som van het netto Dividend en de Aangepaste Biedprijs minder bedragen dan de initiële Biedprijs. De Bieder behoudt zich het recht voor om alsnog, na de Wettelijke Heropening, over te gaan tot een vrijwillige heropening van het Bod (die ten laatste zal aflopen op 29 juli 2025). Echter, gelet op het feit dat de Bieder nog het verdere verloop van het Bod in de Wettelijke Heropening afwacht, heeft de Bieder op datum van deze Aanvulling nog geen standpunt ingenomen over of het Bod al dan niet nogmaals zal worden heropend op vrijwillige basis.

3. INDICATIEF TIJDSHEMA VOOR HET BOD, MET INBEGRIIP VAN DE DIVIDENDUITKERING

Hieronder wordt het indicatief tijdschema weergegeven, met de relevante data in het kader van de Dividenduitkering opgenomen.

Gebeurtenis	(Voorziene) datum
Formele kennisgeving van het Bod bij de FSMA (conform artikel 5 Overnamebesluit)	13 maart 2025
Publicatie van het Prospectus	20 mei 2025
Opening van de Initiële Aanvaardingsperiode	20 mei 2025
Sluiting van de Initiële Aanvaardingsperiode	13 juni 2025
Bekendmaking van de resultaten van de Initiële Aanvaardingsperiode	17 juni 2025
Initiële Betaaldatum	19 juni 2025
Wettelijke Heropening van het Bod (aan Biedprijs EUR 15,50 per Aandeel)	23 juni 2025
Voorziene publicatie van de bijeenroeping van de bijzondere algemene vergadering aangaande de Dividenduitkering in het Belgisch Staatsblad	27 juni 2025
Sluiting van de Aanvaardingsperiode van de Wettelijke Heropening	15 juli 2025
Bekendmaking van de resultaten van de Wettelijke Heropening	22 juli 2025
Bijzondere algemene vergadering aangaande de Dividenduitkering (bruto EUR 3 per Aandeel)	29 juli 2025
Betaaldatum van de Wettelijke Heropening (EUR 15,50 per Aandeel)	5 augustus 2025 (uiterlijk)

Gebeurtenis	(Voorziene) datum
Aandeel noteert ex dividend (coupononthechting van het Dividend)	6 augustus 2025
Opening van de aanvaardingsperiode voor het vereenvoudigd uitkoopbod (indien de voorwaarden daartoe worden voldaan) (aan Aangepaste Biedprijs van EUR 12,50 per Aandeel)	6 augustus 2025
Registratiedatum van het Dividend	7 augustus 2025
Betaaldatum van het Dividend	8 augustus 2025
Afsluiting van de Aanvaardingsperiode van het vereenvoudigd uitkoopbod	29 augustus 2025
Bekendmaking van de resultaten van het vereenvoudigd uitkoopbod	4 september 2025
Betaaldatum van het vereenvoudigd uitkoopbod (EUR 12,50 per Aandeel)	5 september 2025

Indien één van de data zoals opgenomen in het tijdschema zou worden gewijzigd, dan zullen de Aandeelhouders van deze wijziging(en) op de hoogte worden gebracht via een persbericht dat tevens ter beschikking zal worden gesteld op de volgende websites: op de website van de Loketinstelling (www.kbc.be/roularta) en op de website van de Doelvennootschap (www.roularta.be/overnamebod).