

SAMENVATTING

Afdeling A – Inleiding en waarschuwingen

| | |
|--|---|
| Waarschuwing en informatie met betrekking tot later gebruik van dit Prospectus | Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op dit prospectus (dit Prospectus). De belegger behoort elk besluit om in de Nieuwe Aandelen (zoals hieronder gedefinieerd) te investeren te baseren op overwegingen inzake de volledige inhoud van dit Prospectus en niet alleen op deze samenvatting. Een belegger kan zijn geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Wanneer een gerechtelijke procedure met betrekking tot de in dit Prospectus vervatte informatie wordt gestart voor een rechtbank, zou de eisende belegger volgens de nationale wetgeving van de lidstaten van de Europese Economische Ruimte misschien de kosten voor de vertaling van dit Prospectus, en alle documenten waarnaar in dit Prospectus verwezen wordt, moeten dragen alvorens met de gerechtelijke procedure wordt begonnen. Alleen de personen die de samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld indien de samenvatting wanneer zij samen met de andere delen van dit Prospectus wordt gelezen misleidend, onjuist of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van dit Prospectus wordt gelezen, niet de kerngegevens bevat om beleggers te helpen wanneer zij overwegen in de Nieuwe Aandelen te investeren. |
| Identiteit en contactgegevens van de uitgevende instelling, inclusief LEI | Avantium N.V. is een vennootschap opgericht en gevestigd in Nederland, met statutaire zetel te Zekeringstraat 29-31, 1014 B.V. te Amsterdam, Nederland, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder 34138918 (de Uitgevende Instelling , de Vennootschap of Avantium). Het telefoonnummer van de Vennootschap is +31 (0)20 58601 10 en het e-mailadres is ir@avantium.com . De officiële website van de Vennootschap is www.avantium.com . De Legal Entity Identifier (LEI) van de Vennootschap is 724500E5WW4731JJ4G46. |
| Naam en ISIN van de effecten | De effecten die onderworpen zijn aan het openbare aanbod (de Aanbieding) door de Uitgevende Instelling zijn het aantal gewone aandelen in het aandelenkapitaal van de Uitgevende Instelling dat nodig is om tot €45 miljoen op te halen (de Nieuwe Aandelen). De Nieuwe Aandelen zullen wanneer toegelaten tot de handel op Euronext Amsterdam, een gereglementeerde markt van Euronext Amsterdam N.V. (Euronext Amsterdam) en op Euronext Brussel, een gereglementeerde markt van Euronext Brussels NV/SA (Euronext Brussel , en samen met Euronext Amsterdam, Euronext), dezelfde International Security Identification Number (ISIN) code (NL0012047823) hebben als de gewone aandelen die het aandelenkapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen en die reeds zijn toegelaten tot de handel op Euronext (de Gewone Aandelen). |
| Bevoegde autoriteit die dit Prospectus goedkeurt | De Stichting Autoriteit Financiële Markten, P.O. box 11723, 1001 GS, Amsterdam, Nederland, telefoon: +31(0)20 - 797 2000, fax: +31(0)20 - 797 3800 en e-mail: info@afm.nl . |
| Goedkeuringsdatum | Dit Prospectus is op 6 april 2022 goedgekeurd als een EU Recovery Prospectus. |

Afdeling B – Essentiële informatie over de Uitgevende Instelling

| | |
|---|---|
| Wetgeving en land van oprichting | Avantium N.V., een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, Nederland, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder 34138918. |
| Economische en financiële impact van COVID-19 | Sinds het begin van de COVID-19-pandemie werd Avantium bijzonder getroffen door de opgelegde reisbeperkingen. Voor de Renewable Polymers en Renewable Chemistries bedrijfssectoren namen virtuele onderhandelingen met financiële, commerciële en andere strategische partners meer tijd in beslag dan de Vennootschap in 2020 had voorzien. Dit droeg in hoge mate bij tot de vertraging van één jaar bij het bereiken van een positieve definitieve investeringsbeslissing over de bouw van de FDCA Flagship Plant, namelijk december 2021 in plaats van december 2020. Ook in 2021 hadden de aanhoudende reisbeperkingen en de sluitingen van de fabriekslocaties van klanten als gevolg van de COVID-19-pandemie gevolgen voor het Catalysis bedrijfs onderdeel, waardoor de mogelijkheid van de technici van Avantium tot het installeren en onderhouden van de eigen testplatformsystemen voor katalyse en absorptiemiddelen van de Groep bij klanten werd belemmerd. Vanuit financieel oogpunt resulteerde de COVID-19-pandemie in een volatiele ondernemingsklimaat en, met name relevant voor het Catalysis bedrijfs onderdeel, onrust in de aardolie-industrie. Deze realiteit had een impact op de geconsolideerde inkomsten van Avantium in 2020, met een daling van 29% van € 13,8 miljoen in 2019 naar € 9,9 miljoen in 2020. Het Catalysis bedrijfs onderdeel was echter in staat om de bedrijfscontinuïteit in contractonderzoek te handhaven door katalyse-experimenten uit te voeren namens klanten in heel 2021. In 2021 vertoonden de geconsolideerde inkomsten van Avantium een stijging van 11%: van € 9,9 miljoen in 2020 naar € 10,9 miljoen in 2021. |
| Verklaring inzake het werkkapitaal | De huidige kasmiddelen van Avantium voorzien Avantium niet van voldoende werkkapitaal voor de huidige behoeften, dat wil zeggen voor ten minste de komende twaalf maanden na de datum van dit Prospectus. Op basis van de huidige vereisten van het huidige bedrijfsplan, wat veronderstelt dat de Groep aan alle vereisten zal voldoen om de lening te kunnen trekken onder haar Schuldfinancieringspakket voor de FDCA Flagship Plant, is Avantium van mening dat haar tekort aan contante middelen om zichzelf te voorzien van voldoende werkkapitaal voor de komende twaalf maanden na de datum van dit Prospectus ongeveer €3 miljoen bedraagt. Zonder de opbrengst van de Aanbieding zoals bedoeld in dit Prospectus en op basis van haar huidige bedrijfsplan, meent Avantium dat het voldoende werkkapitaal heeft om haar huidige activiteiten voort te zetten tot circa 10 maanden na de datum van dit Prospectus. |

Afdeling C – Essentiële informatie over de effecten

| | |
|--|--|
| Belangrijkste kenmerken van de effecten | De effecten die onderworpen zijn aan de Aanbieding zijn het aantal Nieuwe Aandelen dat nodig is om tot €45 miljoen op te halen tegen de Uitgifteprijs (zoals hieronder gedefinieerd). De Nieuwe Aandelen zullen, wanneer ze worden toegelaten tot de handel op Euronext, dezelfde ISIN-code (NL0012047823) hebben als de gewone aandelen die het aandelenkapitaal van de Vennootschap beslaan en die al zijn toegelaten tot de handel op Euronext op de datum van dit Prospectus onder het symbool "AVT X". Dergelijke aandelen worden giraal aangehouden in het girale systeem van het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. handelend onder de naam Euroclear Nederland. Uitgaande van een volledige inschrijving van de Aanbieding tegen de maximale Uitgifteprijs van €4,60, zal het maatschappelijk kapitaal van de Uitgevende Instelling worden verhoogd met een bedrag van €45.000.000 (overeenkomend met een totaal bedrag van de Aanbieding van €45 miljoen inclusief een uitgiftepremie van €4,50 per Aangeboden Aandeel), tot een totaal nominaal bedrag van €4.107.226. |
| De aan de effecten verbonden rechten en eventuele beperkingen op die rechten | De Nieuwe Aandelen zullen <i>pari passu</i> rangschikken met alle bestaande gewone aandelen en de Nieuwe Aandelen zullen in aanmerking komen voor alle dividenden die op de Aandelen worden uitgekeerd voor de financiële periode die begint op 1 januari 2022, en voor alle uitkeerbare dividenden in de opeenvolgende financiële periodes. De gewone aandelen hebben onder meer de volgende rechten die zijn vastgelegd in de statuten van de Vennootschap (de Statuten): (i) recht op deelname aan corporate governance; (ii) recht op informatie; (iii) recht om in te schrijven op nieuwe aandelen; (iv) recht op dividend; en (v) recht op liquidatieopbrengsten. Er zijn geen beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Nieuwe Aandelen krachtens de wet en de Statuten. |

Afdeling D – Essentiële informatie over de Aanbieding

| | |
|----------------------|--|
| Algemene voorwaarden | De Aanbieding bestaat uit (i) een aanbod met prioriteitstoewijzing van Nieuwe Aandelen dat alleen openstaat voor bestaande aandeelhouders aan wie in dergelijke rechtsgebieden een dergelijk aanbod wettig mag worden gedaan en die zich niet in een Gelimiteerd Rechtsgebied bevinden (het Prioriteiten Aanbod), (ii) een openbaar aanbod in Nederland aan particuliere beleggers (de Nederlandse Particuliere Beleggers), (het Openbare Aanbod) (iii) een Institutionele Aanbod aan gekwalificeerde beleggers (in de zin van Verordening (EU) 2017/1129 (de Prospectusverordening)), institutionele beleggers buiten de Europese Unie (de EU) en een beperkt aantal andere beleggers in lidstaten van de EU op grond van artikel 1(4)(b), artikel 1(4)(c) en/of artikel 1(4)(d) van de Prospectusverordening (het Institutionele Aanbod). De Aanbieding is onderworpen aan de beperkingen in dit Prospectus. De Vennootschap geeft het aantal Nieuwe Aandelen uit dat nodig is om maximaal €45 |
|----------------------|--|

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|-------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|--|---------------|---|--------------------------|--|--------------------------|
| | <p>miljoen op te halen. De bruto-opbrengst van de Aanbieding voor de Vennootschap zal maximaal €45 miljoen bedragen. Alle Nieuwe Aandelen zullen worden verkocht tegen een prijs per Aangeboden Aandeel (de Uitgifteprijs) die wordt bepaald na de Aanbiedingsperiode (zoals hieronder gedefinieerd). De maximale Uitgifteprijs zal €4,60 zijn. Er is een aanvraag ingediend om alle Nieuwe Aandelen op Euronext te noteren en toe te laten.</p> | | | | | | | | | | | | |
| Aanbiedingsperiode en tijdschema | <p>De aanbiedingsperiode voor het Prioriteiten Aanbod zal plaatsvinden van 09:00 uur Centraal-Europese Tijd (CET) op 6 april 2022 tot 17:30 uur CET op 13 april 2022 (de Aanbiedingsperiode voor het Prioriteiten Aanbod). De Aanbiedingsperiode voor het Openbare Aanbod zal plaatsvinden van 09:00 CET op 6 april 2022 tot 17:30 CET op 13 april 2022 (de Retail Aanbiedingsperiode). De Aanbiedingsperiode voor het Institutionele Aanbod zal plaatsvinden van 09:00 CET op 6 april 2022 tot 17:30 CET op 14 april 2022 (de Aanbiedingsperiode voor het Institutionele Aanbod). De Aanbiedingsperiode voor het Prioriteiten Aanbod, de Retail Aanbiedingsperiode en de Aanbiedingsperiode voor het Institutionele Aanbod worden samen de Aanbiedingsperiode genoemd en zijn onderhevig aan versnelling of verlenging van het tijdschema voor de Aanbieding. De Vennootschap is voornemens voorrang te geven aan haar bestaande aandeelhouders aan wie de Vennootschap de Nieuwe Aandelen in de Aanbieding rechtmatig mag aanbieden, waarbij bestaande aandeelhouders die zich bevinden in een Gelimiteerd Rechtsgebied zijn uitgesloten (de Prioriteitsaandeelhouders). Aan dergelijke Prioriteitsaandeelhouders wordt één niet-overdraagbaar prioriteitsallocatierecht (de PAR) toegekend per Gewoon Aandeel dat zij houden. Een dergelijke PAR zal de Prioriteitsaandeelhouder een recht verlenen om in te schrijven op het Prioriteiten Aanbod voor Nieuwe Aandelen pro rata zijn aandelenbezit in de Vennootschap zoals gehouden op 5 april 2022 (de Registratiedatum). PARs kunnen worden uitgeoefend door een Prioriteitsaandeelhouder vanaf 6 april 2022 tot 13 april 2022 17:30. Elke PAR geeft een Prioriteitsaandeelhouder de mogelijkheid om in te schrijven op maximaal €1,44. Het totale bedrag waarop een Prioriteitsaandeelhouder heeft ingeschreven na uitoefening van zijn PARs zal niet veranderen als de definitieve Uitgifteprijs en/of de omvang van de Aanbieding verandert. Er is geen maximale of minimale inschrijvingsgrootte waarop potentiële beleggers kunnen inschrijven en meerdere (aanvragen voor) inschrijvingen zijn toegestaan. Behoudens bepaalde beperkingen kunnen Prioriteitsaandeelhouders daarom deelnemen aan het Prioriteiten Aanbod, het Openbare Aanbod en/of het Institutionele Aanbod. In het geval dat de totale Aanbieding aanzienlijk wordt verminderd, zal de Periode van het Openbare Aanbod worden verlengd met één werkdag gedurende welke tijd deelnemers aan het Openbare Aanbod hun orders kunnen wijzigen. De Aanbiedingsperiode voor het Prioriteiten Aanbod en de Aanbiedingsperiode voor het Institutionele Aanbod zal niet worden verlengd. Daarnaast mogen Prioriteitsaandeelhouders die hun PARs hebben uitgeoefend geen wijzigingen aanbrengen in hun orders of de uitoefening van hun PARs. Als een dergelijke gebeurtenis zich voordoet, zal het Bedrijf een persbericht uitbrengen.</p> <p><u>Indicatief tijdschema voor de Aanbieding:</u></p> <table> <tr> <td>Aanvang van de Aanbiedingsperiode (inclusief de uitoefenperiode van de PAR)</td> <td>6 April 2022, 09:00 CET</td> </tr> <tr> <td>Einde van de Retail Aanbiedingsperiode en Aanbiedingsperiode voor het Prioriteiten Aanbod</td> <td>13 April 2022, 17:30 CET</td> </tr> <tr> <td>Einde van de Aanbiedingsperiode voor het Institutionele Aanbod</td> <td>14 April 2022, 17:30 CET</td> </tr> <tr> <td>Aankondiging van de resultaten van de Aanbieding</td> <td>15 April 2022</td> </tr> <tr> <td>Aanvang van de handel in de Nieuwe Aandelen</td> <td>19 April 2022, 09:00 CET</td> </tr> <tr> <td>Afwikkeling en levering van de Nieuwe Aandelen</td> <td>21 April 2022, 09:00 CET</td> </tr> </table> | Aanvang van de Aanbiedingsperiode (inclusief de uitoefenperiode van de PAR) | 6 April 2022, 09:00 CET | Einde van de Retail Aanbiedingsperiode en Aanbiedingsperiode voor het Prioriteiten Aanbod | 13 April 2022, 17:30 CET | Einde van de Aanbiedingsperiode voor het Institutionele Aanbod | 14 April 2022, 17:30 CET | Aankondiging van de resultaten van de Aanbieding | 15 April 2022 | Aanvang van de handel in de Nieuwe Aandelen | 19 April 2022, 09:00 CET | Afwikkeling en levering van de Nieuwe Aandelen | 21 April 2022, 09:00 CET |
| Aanvang van de Aanbiedingsperiode (inclusief de uitoefenperiode van de PAR) | 6 April 2022, 09:00 CET | | | | | | | | | | | | |
| Einde van de Retail Aanbiedingsperiode en Aanbiedingsperiode voor het Prioriteiten Aanbod | 13 April 2022, 17:30 CET | | | | | | | | | | | | |
| Einde van de Aanbiedingsperiode voor het Institutionele Aanbod | 14 April 2022, 17:30 CET | | | | | | | | | | | | |
| Aankondiging van de resultaten van de Aanbieding | 15 April 2022 | | | | | | | | | | | | |
| Aanvang van de handel in de Nieuwe Aandelen | 19 April 2022, 09:00 CET | | | | | | | | | | | | |
| Afwikkeling en levering van de Nieuwe Aandelen | 21 April 2022, 09:00 CET | | | | | | | | | | | | |
| Bedrag en onmiddellijke verwatering als gevolg van de Aanbieding | <p>Het stembelang van de huidige houders van Gewone Aandelen van Avantium N.V. (de Aandeelhouders) zal verwateren als gevolg van de uitgifte van de Nieuwe Aandelen. In verband met de toegezegde schuldfinanciering van €90 miljoen (Schuldfinanciering) door ABN AMRO Bank N.V. en haar dochterondernemingen, ING Sustainable Investments B.V., Invest-NL Capital N.V., De Volksbank N.V. (handelend als ASN Bank) en Coöperatieve Rabobank U.A. (de Kredietverstrekkers), heeft de Vennootschap circa 2,84 miljoen warrants uitgegeven aan de Kredietverstrekkers, welke met een 1:1 conversieverhouding converteerbaar zijn in Gewone Aandelen voor een uitoefenprijs van €0,10 per Aandeel (de Warrants). De Warrants bieden bescherming tegen verwatering door de kapitaalverhoging door de Vennootschap in dit Aanbod van maximaal €45 miljoen. De maximale verwatering voor de bestaande Aandeelhouders in gevolge de uitgifte van de Nieuwe Aandelen zou 28,74% bedragen, uitgaande van een uitgifte van 9.782.608 Nieuwe Aandelen en de uitgifte van een totaal aantal van 2,84 miljoen Warrants aan de Kredietverstrekkers. Indien de Aanbieding minder dan €45 miljoen zou opbrengen, zal Avantium alternatieve financieringsopties onderzoeken die aandelen of aan aandelen gekoppelde instrumenten kunnen omvatten.</p> | | | | | | | | | | | | |
| Redenen voor de Aanbieding en geschatte netto-opbrengst | <p>De opbrengst van de Aanbieding zal worden gebruikt om de bestaande kosten van de Vennootschap te dekken en om een reserve aan te leggen voor de toekomstige en lopende kosten van de Vennootschap, inclusief voor investeringen in de commercialisering van Avantiums technologieprogramma's, zoals haar portfolio van technologieën na YXY® Technologie, zijnde de plantMEG™ technologie en de bioraffinage en op CO₂ gebaseerde chemicaliën en polymerentechnologieën, en voor algemene bedrijfsdoelinden, werkkapitaal en algemene financiering zoals het toestaan van voldoende financiering in combinatie met de gewaarborgde Schuldfinanciering en het toestaan van positieve kassa'di voor de volgende drie jaar. Uitgaande van de volledige inschrijving op de Nieuwe Aandelen en rekening houdend met het bedrag van de maximale Uitgifteprijs, wordt verwacht dat het totale bedrag aan contante bijdragen als gevolg van inschrijvingsorders (€45 miljoen) zal overeenkomen met de netto-opbrengst van de Aanbieding van maximaal €41,8 miljoen, na aftrek van alle kosten, inclusief juridische en administratieve kosten. De Vennootschap kan zelfstandig beslissen om de Aanbieding uit te voeren met een aanzienlijk lagere netto-opbrengst.</p> | | | | | | | | | | | | |
| Inschrijvings- en plaatsings-arrangementen en belangenconflicten | <p>Nederlandse Particuliere Beleggers hebben het recht om hun inschrijving te annuleren of te wijzigen bij de financiële tussenpersoon waar hun oorspronkelijke inschrijving is ingediend, op elk moment vóór het einde van de toepasselijke Aanbiedingsperiode (indien van toepassing, zoals verlengd). De toewijzing van de Nieuwe Aandelen zal naar verwachting plaatsvinden na beëindiging van de Aanbiedingsperiode op of rond 14 april 2022 en zal worden aangekondigd op 15 april 2022, onder voorbehoud van versnelling of verlenging van het tijdschema voor de Aanbieding. De toewijzing van de Nieuwe Aandelen aan beleggers zal door de Vennootschap worden bepaald in onderlinge overeenstemming met de Joint Global Coordinators op basis van de respectieve vraag van zowel particuliere als institutionele beleggers en op de kwantitatieve en, alleen voor institutionele beleggers, de kwalitatieve analyse van het orderboek. Elke financiële tussenpersoon zal zijn eigen (particuliere, gekwalificeerde of institutionele) klanten op de hoogte brengen van hun toewijzing volgens de gebruikelijke procedures. Aan elk van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap, geregistreerd op de Registratiedatum aan wie de Vennootschap de Nieuwe Aandelen in de Aanbieding wettig mag aanbieden, zal één niet-overdraagbaar recht worden toegekend per Gewoon Aandeel dat zij bezit, waardoor hij kan inschrijven voor €1,44 per PAR. Er is geen maximum- of minimumaantal inschrijvingen waarop potentiële beleggers kunnen inschrijven en meerdere (aanvragen voor) inschrijvingen zijn toegestaan. Behoudens bepaalde beperkingen kunnen Prioriteitsaandeelhouders daarom deelnemen aan het Prioriteiten Aanbod, het Openbare Aanbod en/of het Institutionele Aanbod. In het geval dat de Aanbieding wordt overtekend, kunnen beleggers minder Nieuwe Aandelen ontvangen dan waarvoor ze hadden ingeschreven. Het exacte aantal Nieuwe Aandelen dat wordt toegewezen aan particuliere beleggers in Nederland zal worden bepaald na afloop van de Aanbiedingsperiode. Het aandeel van de Nieuwe Aandelen dat wordt toegewezen aan Nederlandse Particuliere Beleggers kan worden verhoogd of verlaagd. In het geval dat de totale Aanbieding aanzienlijk wordt verminderd, zal de Retail Aanbiedingsperiode worden verlengd met één werkdag gedurende welke tijd deelnemers aan het Openbare Aanbod hun orders kunnen wijzigen. De Aanbiedingsperiode voor het Prioriteiten Aanbod en de Aanbiedingsperiode voor het Institutionele Aanbod zal niet worden verlengd. Daarnaast mogen Prioriteitsaandeelhouders die hun PARs hebben uitgeoefend geen wijzigingen aanbrengen in hun orders of de uitoefening van hun PARs. Als een dergelijke gebeurtenis zich voordoet, zal de Vennootschap een persbericht uitbrengen.</p> | | | | | | | | | | | | |