

## Plaatsing door GBL van 500 miljoen euro rentevrije, gegarandeerde, niet-achtergestelde, niet-gewaarborgde converteerbare obligaties met vervaldatum in 2026

**NIET VOOR VERSPREIDING IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN, NAAR PERSONEN IN DE VERENIGDE STATEN OF IN OF NAAR AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DERGELIJKE VERSPREIDING VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING.**

Groep Brussel Lambert SA/NV ("GBL" of de "Garant") kondigt de prijszetting van een uitgifte aan door haar 100%-dochteronderneming Sagerpar SA (de "Emittent") van 500 miljoen euro, in hoofdsom, aan niet-achtergestelde, niet-gewaarborgde converteerbare obligaties met vervaldatum in 2026 (de "Obligaties") die converteerbaar zijn in bestaande gewone aandelen van GBL (de "Aandelen"). De verplichtingen van de Emittent onder de Obligaties zullen worden gewaarborgd door GBL.

Ian Gallienne, CEO van GBL, verduidelijkt: *"Deze uitgifte maakt het ons mogelijk om onze eigen aandelen optimaal te gebruiken en aantrekkelijke langetermijnfinanciering te verkrijgen aan een negatief rendement, terwijl we onze sterke overtuiging herbevestigen over het potentieel voor groei van de netto-actiefwaarde en van aanscherping van het disagio van GBL. De initiële conversieprijs van 117,4928 euro zou, in geval van conversie in de toekomst, een potentiële monetarisering van onze eigen aandelen mogelijk maken tegen een aanzienlijke premie ten opzichte van de huidige aandelenkoers en de gemiddelde aankoopprijs van deze eigen aandelen, en boven onze hoogste aandelenkoers ooit."*

De Obligaties zullen geen rente opleveren en hebben een looptijd van 5 jaar, tenzij ingeval van vervroegde aflossing. De Obligaties zullen uitgegeven worden aan een uitgifteprijs van 101,25% van de hoofdsom van 100.000 euro en zullen, tenzij voordien afgelost, geconverteerd of teruggekocht en geannuleerd, in contanten terugbetaald worden op hun vervaldag aan hun hoofdsom (onderhevig aan de mogelijkheid van de Emittent om de terugbetaling te voldoen in aandelen), wat overeenkomt met een jaarlijks rendement tot het einde van de looptijd van -0,25%.

De conversieprijs werd vastgelegd op 117,4928 euro, wat overeenkomt met een premie van 35% boven een referentieprijs van een aandeel van 87,0317 euro, wat de naar volume gewogen gemiddelde prijs is van een Aandeel op Euronext Brussel tussen de lancering en de prijszetting. Obligatiehouders kunnen op elk ogenblik de conversie van hun Obligaties aanvragen vanaf de Afsluitingsdatum (zoals hieronder gedefinieerd) tot en met de 45<sup>e</sup> werkdag in Brussel voorafgaand aan de vervaldatum, onder voorbehoud van de mogelijkheid voor de Emittent om aan de conversierechten te voldoen in contanten, Aandelen of een combinatie daarvan. Als de Emittent ervoor kiest om de conversierechten te voldoen in Aandelen, heeft deze de intentie om bestaande Aandelen te leveren die de Emittent houdt namens de Garant als eigen aandelen.

De conversieprijs zal onderhevig zijn aan aanpassing in het geval van bepaalde bedrijfsgebeurtenissen volgens de voorwaarden van de Obligaties.

De Emittent zal de optie hebben om alle, maar niet alleen enkele, Obligaties die op dat ogenblik uitstaande zijn, terug te betalen tegen de hoofdsom op elk moment op of na 16 april 2024, op voorwaarde dat de naar volume gewogen gemiddelde prijs van één Aandeel op Euronext Brussel 130% van de conversieprijs heeft overschreden op elk van niet minder dan 20 handelsdagen in enige periode van 30 opeenvolgende handelsdagen. De Emittent zal een optie hebben om terugbetaling te voldoen door Aandelen te leveren en, naargelang het geval, een bijkomend bedrag in contanten te betalen bij terugbetaling van de Obligaties op de vervaldatum.



De netto-opbrengsten van het aanbod zullen worden aangewend voor de algemene bedrijfsdoeleinden van GBL.

De Obligaties werden aangeboden in het kader van een private plaatsing aan gekwalificeerde beleggers, met uitzondering van de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan of Zuid-Afrika. De Obligaties werden niet aangeboden en mogen niet aangeboden of verkocht worden aan retailbeleggers noch aan personen in de Verenigde Staten. Er is geen en er zal ook geen essentiële-informatiedocument worden opgesteld, zoals uiteengezet in de PRIIPs Verordening of de UK PRIIPs Verordening.

De afwikkeling van de Obligaties zal naar verwachting plaatsvinden op 1 april 2021 (de "Afsluitingsdatum").

Er zal een aanvraag worden ingediend om de Obligaties toe te laten tot de verhandeling op de Open Markt (*Freiverkehr*) van de Frankfurt Stock Exchange na de Afsluitingsdatum.

De Emittent en de Garant zijn een *lock-up* aangegaan vanaf de prijszetting tot 45 kalenderdagen na de Afsluitingsdatum, behoudens gebruikelijke uitzonderingen en de mogelijkheid tot afstand door de Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners.

De plaatsing van de Obligaties werd geleid door BNP Paribas Fortis SA/NV, Citigroup Global Markets Europe AG en Goldman Sachs International, die optreden als Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

**Xavier Likin**

Financieel Directeur

Tel: +32 2 289 17 72

[xlakin@gbl.be](mailto:xlakin@gbl.be)

**Alison Donohoe**

Verantwoordelijke Investor Relations

Tel: +32 2 289 17 64

[adonohoe@gbl.be](mailto:adonohoe@gbl.be)

**Sophie Gallaire**

Verantwoordelijke Corporate Finance

Tel: +32 2 289 17 70

[sgallaire@gbl.be](mailto:sgallaire@gbl.be)

## Over Groep Brussel Lambert

Groep Brussel Lambert SA/NV ("GBL") is een gerenommeerde investeringsholding met een beursnotering sinds meer dan zestig jaar, een netto-actiefwaarde van 20 miljard euro en een beurswaarde van 13 miljard euro aan het einde van december 2020. GBL is een toonaangevende investeerder in Europa, gericht op waardecreatie op lange termijn en vertrouwend op een stabiele en ondersteunende familiale aandeelhoudersbasis. GBL wenst een gediversifieerde portefeuille van hoge kwaliteit aan te houden bestaande uit ondernemingen van wereldklasse, leiders in hun sector, waarin zij als actieve professionele belegger kan bijdragen tot waardecreatie. GBL beoogt haar aandeelhouders aantrekkelijke rendementen te bieden door een duurzaam dividend te combineren met een toename van de netto-actiefwaarde.

GBL is genoteerd op de beurs van Euronext Brussel (Ticker: GBLB BB; ISIN-code: BE0003797140) en maakt deel uit van de BEL20-index.

### BELANGRIJKE MEDEDELING

DE INHOUD VAN DIT PERSBERICHT WERD OPGESTELD DOOR, EN IS DE VOLLEDIGE VERANTWOORDELIJKHEID VAN, GBL.

DE INFORMATIE OPGENOMEN IN DIT PERSBERICHT IS LOUTER BESTEMD TER INFORMATIE EN IS NIET BEDOELD OM VOLLEDIG OF COMPLEET TE ZIJN. GEEN ENKEL PERSOON MAG ZICH VOOR ENIG DOEL BEROEPEN OP DE INFORMATIE OPGENOMEN IN DIT PERSBERICHT OF OP DE NAUWKEURIGHEID, REDELIJKHEID OF VOLLEDIGHEID ERVAN.

GEEN ACTIE IS ONDERNOMEN DOOR DE EMITTENT, DE GARANT, BNP PARIBAS FORTIS SA/NV, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG EN GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL (DE "JOINT BOOKRUNNERS") OF ENIGE VAN HUN RESPECTIEVELIJKE VERBONDEN ONDERNEMINGEN DIE EEN AANBOD VAN DE OBLIGATIES OF HET BEZIT OF DE VERSPREIDING VAN DIT PERSBERICHT OF ENIG AANBOD OF PUBLICITEITSMATERIAAL MET BETREKKING TOT DE OBLIGATIES ZOU TOELATEN IN ENIGE JURISDICTIE WAAR EEN ACTIE VOOR DIE DOELEINDEN VEREIST IS.

PERSONEN DIE IN HET BEZIT KOMEN VAN DIT PERSBERICHT WORDEN DOOR DE EMITTENT, DE GARANT EN DE JOINT BOOKRUNNERS VEREIST OM ZICH TE INFORMEREN OVER ENIGE DERGELIJKE BEPERKINGEN EN DEZE NA TE LEVEN.

DIT PERSBERICHT IS NIET BEDOELD OM GEPUBLICEERD OF VERSPREID TE WORDEN, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN OF NAAR PERSONEN IN DE VERENIGDE STATEN OF IN OF NAAR AUSTRALIË, CANADA, JAPAN OF ZUID-AFRIKA. DIT PERSBERICHT OMVAT NOCH VORMT EEN AANBOD OM EFFECTEN TE VERKOPEN OF EEN VERZOEK VAN ENIG AANBOD OM EFFECTEN AAN TE KOPEN EN ER ZAL GEEN AANBOD VAN EFFECTEN ZIJN IN ENIGE JURISDICTIE WAARIN EEN DERGELIJK AANBOD OF EEN DERGELIJKE VERKOOP ONWETTIG ZOU ZIJN.

DE EFFECTEN WAARNAAR HIERIN VERWEZEN WORDT, MOGEN NIET AANGEBODEN OF VERKOCHT WORDEN IN DE VERENIGDE STATEN TENZIJ DEZE GEREGEREED WORDEN ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933 (DE "SECURITIES ACT") OF DEZE AANGEBODEN WORDEN IN EEN TRANSACTIE DIE VRIJGESTELD IS VAN, OF NIET ONDERWORPEN IS AAN, DE REGISTRATIEVEREISTEN VAN DE SECURITIES ACT. HET AANBOD EN DE VERKOOP VAN DE EFFECTEN WAARNAAR HIERIN VERWEZEN WORDT, ZIJN NIET EN ZULLEN NIET GEREGEREED WORDEN ONDER DE SECURITIES ACT NOCH ONDER DE TOEPASSELIJKE EFFECTENWETGEVING VAN AUSTRALIË, CANADA, JAPAN OF ZUID-AFRIKA. ONDERHEVIG AAN BEPAALDE UITZONDERINGEN, MOGEN DE EFFECTEN WAARNAAR HIERIN VERWEZEN WORDT NIET AANGEBODEN OF VERKOCHT WORDEN IN AUSTRALIË, CANADA, JAPAN OF ZUID-AFRIKA, NOCH AAN, OF VOOR REKENING OF TEN GUNSTE VAN, ENIGE ONDERDAAN, INGEZETENE OF BURGER VAN AUSTRALIË, CANADA, JAPAN OF ZUID-AFRIKA. ER ZAL GEEN PUBLIEK AANBOD VAN EFFECTEN ZIJN IN DE VERENIGDE STATEN, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF DAARBUITEN.

DIT PERSBERICHT EN HET AANBOD WANNEER GEDAAN ZIJN ENKEL BEDOELD VOOR, EN GERICHT OP, LIDSTATEN VAN DE EUROPESE ECONOMISCHE RUIMTE (DE "EER") (ELK, EEN "LIDSTAAT") EN HET VERENIGD KONINKRIJK (HET "VK") VOOR PERSONEN DIE "GEKWALIFICEERDE BELEGGERS" ZIJN IN DE ZIN VAN VERORDENING (EU) 2017/1129 EN VERORDENING (EU) 2017/1129 ZOALS DIT DEEL UITMAAKT VAN HET NATIONALE RECHT VAN HET VK KRACHTENS DE EUROPEAN UNION (WITHDRAWAL) ACT 2018 ("EUWA") ("GEKWALIFICEERDE BELEGGERS"). DE VERSPREIDING VAN DIT PERSBERICHT KAN ONDERHEVIG ZIJN AAN WETTELIJKE BEPERKINGEN IN BEPAALDE JURISDICTIES EN PERSONEN IN WIENS BEZIT ENIG DOCUMENT OF ANDERE INFORMATIE WAARNAAR HIERIN VERWEZEN WORDT KOMT, MOETEN ZICHZELF INFORMEREN OVER ENIGE DERGELIJKE BEPERKING EN DEZE NALEVEN. HET NIET NALEVEN VAN DEZE BEPERKINGEN KAN EEN INBREUK UITMAKEN OP DE EFFECTENWETGEVING VAN ENIGE DERGELIJKE JURISDICTIE.

UITSLUITEND TEN BEHOEVE VAN DE PRODUCTGOVERNANCEVOORSCHRIFTEN OPGENOMEN IN: (A) DE EUROPESE RICHTLIJN 2014/65/EU BETREFFENDE MARKTEN VOOR FINANCIËLE INSTRUMENTEN, ZOALS GEWIJZIGD ("MIFID II"); (B) ARTIKEL 9 EN 10 VAN DE GEDELEGEERDE RICHTLIJN (EU) 2017/593 TOT AANVULLING VAN MIFID II; (C) LOKALE IMPLEMENTERINGSMAATREGELEN IN DE EER; (D) VERORDENING (EU) NR 600/2014 ZOALS DIT DEEL UITMAAKT VAN HET NATIONALE RECHT VAN HET VK KRACHTENS DE EUWA ("UK MIFIR") EN (E) HET FCA HANDBOOK PRODUCT INTERVENTION AND PRODUCT GOVERNANCE SOURCEBOOK (SAMEN, DE "PRODUCTGOVERNANCEVOORSCHRIFTEN"), EN MET AFWIJZING VAN ALLE EN ENIGE AANSPRAKELIJKHEID, ONGEACHT OF DIT VOORTVLOEIT UIT ONRECHTMATIGE DAAD, CONTRACT OF ANDERSZINS, DIE ENIGE "ONTWIKKELAAR" (VOOR DE DOELEINDEN VAN DE PRODUCTGOVERNANCEVOORSCHRIFTEN) ANDERS ZOU KUNNEN HEBBEN MET BETREKKING DAARTOE, HEBBEN DE OBLIGATIES HET ONDERWERP UITGEMAAKT VAN EEN PRODUCTGOEDKEURINGSPROCEDURE WAARUIT GEBLEKEN IS DAT: (I) DE DOELMARKT VOOR DE OBLIGATIES (A) IN DE EER ENKEL IN AANMERKING KOMENDE TEGENPARTIJEN EN PROFESSIONELE CLIËNTEN BETREFT, ELK ZOALS GEDEFINIEERD IN MIFID II EN (B) IN HET VK IN AANMERKING KOMENDE TEGENPARTIJEN (ZOALS GEDEFINIEERD IN HET FCA HANDBOOK CONDUCT OF BUSINESS SOURCEBOOK) EN PROFESSIONELE CLIËNTEN (ZOALS GEDEFINIEERD IN UK MIFIR) BETREFT; EN (II) ALLE KANALEN VOOR DE DISTRIBUTIE VAN DE OBLIGATIES AAN IN AANMERKING KOMENDE TEGENPARTIJEN EN PROFESSIONELE CLIËNTEN PASSEND ZIJN. ENIGE PERSOON DIE NADERHAND DE OBLIGATIES ZOU AANBIEDEN, VERKOPEN OF AANPRIJZEN (EEN "DISTRIBUTEUR"), DIENST REKENING TE HOUDEN MET DE BEOORDELING VAN DE DOELMARKT DOOR DE ONTWIKKELAARS; EEN DISTRIBUTEUR DIE ONDERWORPEN IS AAN MIFID II OF HET FCA HANDBOOK PRODUCT INTERVENTION AND PRODUCT GOVERNANCE SOURCEBOOK IS ECHTER VERANTWOORDELIJK OM EEN EIGEN BEOORDELING VAN DE DOELMARKT TE MAKEN MET BETREKKING TOT DE OBLIGATIES (DOOR OFWEL DE BEOORDELING VAN DE DOELMARKT DOOR DE ONTWIKKELAARS OVER TE NEMEN OF DEZE TE VERBETEREN) EN OM PASSENDE KANALEN VOOR DISTRIBUTIE TE BEPALEN.

DE BEOORDELING VAN DE DOELMARKT DOET GEEN AFBREUK AAN DE VEREISTEN VAN ENIGE CONTRACTUELE OF WETTELIJKE VERKOOPSBEPERKINGEN MET BETREKKING TOT ENIG AANBOD VAN DE OBLIGATIES.

TENEINDE ENIGE TWIJFEL TE VERMIJDEN, DE BEOORDELING VAN DE DOELMARKT VORMT GEEN: (A) BEOORDELING VAN DE GESCHIKTHEID OF PASSENDHEID VOOR DOELEINDEN VAN MIFID II OF UK MIFIR; OF (B) AANBEVELING AAN ENIGE INVESTEERDER OF GROEP VAN INVESTEERDERS OM TE INVESTEREN IN, OF EEN AANKOOP TE DOEN VAN, OF ENIGE ANDERE ACTIE TE ONDERNEMEN MET BETREKKING TOT DE OBLIGATIES.

DE OBLIGATIES ZIJN NIET BEDOELD OM AANGEBODEN, VERKOCHT OF ANDERSZINS BESCHIKBAAR GESTELD TE WORDEN AAN, EN MOGEN NIET AANGEBODEN, VERKOCHT OF ANDERSZINS BESCHIKBAAR GESTELD WORDEN AAN, ENIGE RETAILBELEGGER IN DE EER OF IN HET VERENIGD KONINKRIJK. VOOR DEZE DOELEINDEN BETEKENT EEN RETAILBELEGGER (A) IN DE EER, EEN PERSOON DIE EEN (OF MEERDERE) VAN DE VOLGENDE IS: (I) EEN NIET-PROFESSIONELE CLIËNT ALS OMSCHREVEN IN PUNT 11 VAN ARTIKEL 4(1) VAN MIFID II; OF (II) EEN KLANT IN DE ZIN VAN RICHTLIJN (EU) 2016/97, INDIEN DIE KLANT NIET KAN WORDEN BESCHOUWD ALS EEN PROFESSIONELE CLIËNT ALS OMSCHREVEN IN PUNT 10 VAN ARTIKEL 4(1) VAN MIFID II EN (B) IN HET VK, EEN PERSOON DIE EEN (OF MEERDERE) VAN DE VOLGENDE IS: (I) EEN NIET-PROFESSIONELE CLIËNT, ALS OMSCHREVEN IN PUNT (8) VAN ARTIKEL 2 VAN VERORDENING (EU) NR 2017/565 ZOALS DIT DEEL UITMAAKT VAN HET NATIONALE RECHT VAN HET VK KRACHTENS DE EUWA OF (II) EEN KLANT IN DE ZIN VAN DE BEPALINGEN VAN DE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (DE "FSMA") EN ENIGE REGELS OF REGULERINGEN GEMAAKT ONDER DE FSMA OM RICHTLIJN (EU) 2016/97 TE IMPLEMENTEREN, INDIEN DIE KLANT NIET KAN WORDEN BESCHOUWD ALS EEN PROFESSIONELE CLIËNT, ZOALS GEDEFINIEERD IN PUNT (8) VAN ARTIKEL 2(1) VAN VERORDENING (EU) NR 600/2014 ZOALS DIT DEEL UITMAAKT VAN HET NATIONALE RECHT VAN HET VK KRACHTENS DE EUWA. BIJGEVOLG WERD GEEN ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT VEREIST DOOR VERORDENING (EU) NR. 1286/2014, ZOALS GEWIJZIGD (DE "PRIIPS VERORDENING") OF DOOR DE PRIIPS VERORDENING ZOALS DIT DEEL UITMAAKT VAN HET NATIONALE RECHT VAN HET VK KRACHTENS DE EUWA (DE "UK PRIIPS VERORDENING") VOOR DE AANBIEDING OF VERKOOP VAN DE OBLIGATIES OF HET ANDERSZINS BESCHIKBAAR STELLEN VAN DE OBLIGATIES AAN RETAILBELEGGERS IN DE EER OF IN HET VK OPGESTELD EN HET AANBIEDEN OF VERKOPEN VAN DE OBLIGATIES OF HET ANDERSZINS BESCHIKBAAR STELLEN VAN DE OBLIGATIES AAN ENIGE RETAILBELEGGER IN DE EER OF IN HET VK KAN BIJGEVOLG ONWETTIG ZIJN ONDER DE PRIIPS VERORDENING EN/OF DE UK PRIIPS VERORDENING.

BIJKOMEND WORDT DIT PERSBERICHT IN HET VK ENKEL VERSPREID NAAR, EN IS HET ENKEL GERICHT AAN, GEKWALIFICEERDE BELEGGERS (I) DIE PROFESSIONELE ERVARING HEBBEN IN ZAKEN DIE VERBAND HOUDEN MET BELEGGINGEN EN DIE VALLEN BINNEN ARTIKEL 19(5) VAN DE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, ZOALS GEWIJZIGD (HET "ORDER") EN GEKWALIFICEERDE BELEGGERS DIE VALLEN BINNEN ARTIKEL 49(2)(A) TOT (D) VAN HET ORDER, EN (II) AAN WIE DIT ANDERSZINS RECHTMATIG GECOMMUNICEERD MAG WORDEN (ENIGE ZULKE PERSONEN WORDEN SAMEN AANGEDUID ALS "RELEVANTE PERSONEN"). GEEN ACTIE MAG ONDERNOMEN WORDEN OP BASIS VAN EN GEEN BEROEP MAG GEDAAN WORDEN OP DIT PERSBERICHT (I) IN HET VK, DOOR PERSONEN DIE GEEN RELEVANTE PERSONEN ZIJN, EN (II) IN ENIGE LIDSTAAT, DOOR PERSONEN DIE GEEN GEKWALIFICEERDE BELEGGERS ZIJN. ENIGE INVESTERING OF INVESTERINGSACTIVITEIT WAAROP DIT PERSBERICHT BETREKKING HEEFT, IS ENKEL BESCHIKBAAR VOOR (A) RELEVANTE PERSONEN IN HET VK EN ZAL ENKEL ONDERNOMEN WORDEN MET RELEVANTE PERSONEN IN HET VK EN (B) GEKWALIFICEERDE BELEGGERS IN LIDSTATEN.

DIT PERSBERICHT EN HET AANBOD WANNEER GEDAAN ZIJN NIET BEDOELD VOOR, EN NIET GERICHT AAN, ENIGE CONSUMENT IN DE ZIN VAN HET BELGISCH WETBOEK VAN ECONOMISCH RECHT, ZOALS GEWIJZIGD. ENIG PERSOON DIE INITIEEL OBLIGATIES VERWERFT OF AAN WIE ENIG AANBOD VAN OBLIGATIES GEDAAN MAG WORDEN EN, VOOR ZOVER TOEPASSELIJK, ENIGE FONDSEN VOOR WIE DERGELIJK PERSOON OBLIGATIES VERWERFT, ZAL GEACHT WORDEN BEVESTIGD EN ERKEND TE HEBBEN EN INGESTEMD TE HEBBEN MET HET FEIT DAT ZIJ/HIJ GEEN CONSUMENT IS IN DE ZIN VAN HET BELGISCH WETBOEK VAN ECONOMISCH RECHT.

ENIGE BESLISSING OM ENIGE VAN DE OBLIGATIES AAN TE KOPEN DIEN ENKEL GEDAAN TE WORDEN OP BASIS VAN EEN ONAFHANKELIJKE BEOORDELING DOOR EEN POTENTIËLE INVESTEERDER OP GROND VAN DE PUBLIEK BESCHIKBARE INFORMATIE INZAKE DE EMITTENT, DE GARANT EN DE VENNOOTSCHAP. NOCH DE JOINT BOOKRUNNERS NOCH ENIGE VAN HUN VERBONDEN ONDERNEMINGEN AANVAARDEN ENIGE VERANTWOORDELIJKHEID OF AANSPRAKELIJKHEID VOORTVLOEIENDE UIT HET GEBRUIK VAN, EN GEVEN GEEN BEVESTIGING OF GARANTIE, EXPLICIET NOCH IMPLICIET, MET BETREKKING TOT HET WAARHEIDSGETROUW KARAKTER, DE NAUWKEURIGHEID OF VOLLEDIGHEID VAN, DIT PERSBERICHT OF DE PUBLIEK BESCHIKBARE INFORMATIE INZAKE DE EMITTENT, DE GARANT EN DE VENNOOTSCHAP, ONGEACHT OF DIT GESCHREVEN, MONDELING OF IN EEN VISUELE OF ELEKTRONISCHE VORM IS, EN ONGEACHT HOE DIT OVERGEMAAKT OF

BESCHIKBAAR GESTELD IS, NOCH VOOR ENIG VERLIES OP ONGEACHT WELKE WIJZE VOORTVLOEIEND UIT HET GEBRUIK VAN DIT PERSBERICHT OF DE INHOUD HIERVAN OF ANDERSZINS VOORTVLOEIEND MET BETREKKING DAARTOE. DE INFORMATIE OPGENOMEN IN DIT PERSBERICHT IS IN ZIJN GEHEEL ONDERHEVIG AAN WIJZIGINGEN ZONDER VOORAFGAANDE VERWITTING TOT OP DE AFSLUITINGSDATUM.

ELKE POTENTIËLE INVESTEERDER DIEN VOORT TE GAAN OP DE VERONDERSTELLING DAT DEZE HET ECONOMISCHE RISICO MOET DRAGEN VAN EEN INVESTERING IN DE OBLIGATIES OF DE GEWONE AANDELEN DIE OVERGEMAAKT ZULLEN WORDEN BIJ EEN CONVERSIE VAN DE OBLIGATIES (SAMEN MET DE OBLIGATIES, DE "EFFECTEN"). DE EMITTENT, DE GARANT EN DE JOINT BOOKRUNNERS GEVEN GEEN ENKELE BEVESTIGING MET BETREKKING TOT (I) DE GESCHIKTHEID VAN DE EFFECTEN VOOR ENIGE BEPAALDE INVESTEERDER, (II) DE PASSENDE BOEKHOUDKUNDIGE BEHANDELING EN POTENTIËLE FISCALE GEVOLGEN VAN EEN INVESTERING IN DE EFFECTEN OF (III) DE TOEKOMSTIGE PRESTATIES VAN DE EFFECTEN IN ABSOLUTE TERMEN NOCH IN VERHOUDING TOT CONCURRERENDE BELEGGINGEN. MET BETREKKING TOT HET AANBOD KUNNEN DE JOINT BOOKRUNNERS EN ENIGE VAN HUN VERBONDEN ONDERNEMINGEN OBLIGATIES VERWERVEN EN KUNNEN ZIJ DERGELIJKE EFFECTEN BIJHOUDEN, AANKOPEN OF VERKOPEN EN ENIGE ANDERE EFFECTEN VAN DE EMITTENT OF DE GARANT OF GERELATEERDE INVESTERINGEN EN KUNNEN ZIJ DERGELIJKE EFFECTEN OF ANDERE INVESTERINGEN AANBIEDEN OF VERKOPEN ANDERS DAN IN VERBAND MET HET AANBOD. DE JOINT BOOKRUNNERS HEBBEN NIET DE INTENTIE OM DE OMVANG VAN DERGELIJKE INVESTERING OF TRANSACTIES BEKEND TE MAKEN ANDERS DAN IN OVEREENSTEMMING MET ENIGE WETTELIJKE OF REGULATOIRE VERPLICHTING OM DIT TE DOEN.

DE JOINT BOOKRUNNERS TREDEN OP VOOR REKENING VAN DE EMITTENT EN DE GARANT EN VOOR NIEMAND ANDERS MET BETREKKING TOT DE OBLIGATIES EN ZULLEN NIET VERANTWOORDELIJK ZIJN TEN OPZICHTE VAN ENIGE ANDERE PERSOON OM DE BESCHERMINGEN TE BIJEN DIE GEBODEN WORDEN AAN CLIËNTEN VAN DE JOINT BOOKRUNNERS NOCH OM ADVIES TE GEVEN MET BETREKKING TOT DE OBLIGATIES, DE INHOUD VAN DIT PERSBERICHT OF ENIGE TRANSACTIE, REGELING OF ANDERE AANGELEGENHEID HIERIN AANGEHAALD.

ELK VAN DE EMITTENT, DE GARANT, DE JOINT BOOKRUNNERS EN HUN RESPECTIEVELIJKE VERBONDEN ONDERNEMINGEN VERKLAREN EXPLICIET NIET GEHOUDEN TE ZIJN TOT ENIGE VERPLICHTING OF VERBINTENIS OM ENIGE VERKLARING OPGENOMEN IN DIT PERSBERICHT BIJ TE WERKEN, NA TE KIJKEN OF TE HERZIEN TEN GEVOLGE VAN NIEUWE INFORMATIE, TOEKOMSTIGE ONTWIKKELINGEN OF ANDERSZINS.