

BEPAAALDE REFERENTIEAANDEELHOUDERS VAN BANQUE DEGROOF PETERCAM EN CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) BEREIKEN EEN AKKOORD OVER DE VERKOOP EN AANKOOP VAN EEN MEERDERHEIDSBELANG IN BANQUE DEGROOF PETERCAM - AFSLUITING VAN DE TRANSACTIE ONDER VOORBEHOUD VAN NALEVING VAN DE GEBRUIKELIJKE OPSCHORTENDE VOORWAARDEN EN GEVOLGD DOOR EEN VRIJWILLIG OPENBAAR OVERNAMEBOD ONDER DEZELFDE VOORWAARDEN

- **CA Indosuez Wealth (Europe) kondigt vandaag aan dat het een overeenkomst heeft bereikt met bepaalde aandeelhouders van Banque Degroof Petercam SA/NV waardoor CA Indosuez Wealth (Europe) na afsluiting van de transactie een meerderheidsbelang zal hebben in BDP.**
- **De transactie zal naar verwachting in 2024 worden afgerond, mits aan de gebruikelijke opschortende voorwaarden wordt voldaan.**
- **De transactie waardeert BDP tegen een basisprijs per aandeel van EUR 148,03407878, behoudens aanpassingen zoals hieronder uiteengezet.**
- **CA Indosuez Wealth (Europe) heeft zich er contractueel toe verbonden om, na afsluiting van de transactie, een vrijwillig en onvoorwaardelijk openbaar overnamebod uit te brengen op alle door BDP uitgegeven aandelen onder dezelfde voorwaarden als die van de transactie, behoudens verschillen die objectief vereist zijn op basis van hun respectieve structuur.**

Verwerving van controle

Ingevolge een overeenkomst aangaan op 3 augustus 2023 (de "Overeenkomst" (*Transaction Agreement*)), zijn de families Peterbroeck, Van Campenhout, Philippson, Siaens, Schockert en Haegelsteen, evenals Cobepa SA en Marinvest SA (de "Verkopende Referentieaandeelhouders" (*Selling Reference Shareholders*)) overeengekomen om (rechtstreeks of onrechtstreeks) 59,54% van de uitgegeven aandelen in Banque Degroof Petercam SA/NV ("BDP") te verkopen aan CA Indosuez Wealth (Europe) (de "Koper"), en de Koper is overeengekomen om de aandelen van de Verkopende Referentieaandeelhouders aan te kopen (de "Blokverkoop" (*Block Sale*)), met dien verstande dat de Koper het recht heeft om zijn rechten uit hoofde van deze Overeenkomst over te dragen aan een van zijn gelieerde ondernemingen. 206 bijkomende aandeelhouders van BDP die samen 7,41% van de uitgegeven aandelen in BDP bezitten, hebben volgrechten op grond van aandeelhoudersovereenkomsten die bestaan tussen bepaalde aandeelhouders van BDP en kunnen toetreden tot de Overeenkomst (de "Volgverkoop" (*Tag Along Sale*)).

De afsluiting van de Blokverkoop en de Volgverkoop (de "Afsluiting") is afhankelijk van het verkrijgen van goedkeuring voor fusiecontrole, financiële regelgeving en goedkeuring van buitenlandse subsidies in verschillende jurisdicties vóór 30 september 2024 (de lange stopdatum in de Overeenkomst, die met maximaal zes maanden kan worden verlengd). Afsluiting zal naar verwachting plaatsvinden vóór het einde van 2024.

De Blokverkoop en de Volgverkoop waarden BDP tegen een basisprijs per BDP-aandeel van EUR 148.03 (de "Totale Basisprijs per Aandeel" (*Total Base Price per Share*)). De Totale Basisprijs per

Aandeel is afgeleid van de contractuele overeenkomst tussen de partijen over de Totale Basisprijs voor 100% van de 10.470.562 uitstaande aandelen van BDP (100% van de 10.842.209 uitgegeven aandelen na aftrek van de 371.647 eigen aandelen in handen van Orban Finance SA).

Volgens de Overeenkomst is de Totale Basisprijs bepaald op basis van voorlopige, niet-geauditeerde tussentijdse rekeningen per 30 juni 2023. Mogelijke en beperkte aanpassingen zouden kunnen plaatsvinden op basis van de definitieve rekeningen per 30 juni 2023 zoals beoordeeld door de commissarissen van BDP, d.w.z.:

- als het kapitaaloverschot van BDP boven 18% van de risicogewogen activa stijgt of daalt met meer dan EUR 5.363.407,00 in vergelijking met de ramingen, dan wordt de Totale Basisprijs aangepast met het bedrag dat deze drempel overschrijdt; en
- indien er een verschil is tussen (i) 1,4% van de activa onder beheer van de private banking en de vermogensbeheeractiviteiten van de Vennootschap per 30 juni 2023, bepaald in overeenstemming met bepaalde berekeningsprincipes uiteengezet in de Overeenkomst, en (ii) 1,4% van een schatting daarvan per dezelfde datum, zal dit verschil worden opgeteld bij of afgetrokken van de Totale Basisprijs.

De Totale Basisprijs zal verder worden:

- verhoogd met een bedrag gelijk aan:
 - vijf (5) procent van de Totale Basisprijs zoals hierboven aangepast, gedeeld door 365, dagelijks oplopend vanaf 30 juni 2023 tot en met 31 december 2023;
 - vier (4) procent van de Totale Basisprijs zoals hierboven aangepast, gedeeld door 365, dagelijks oplopend vanaf 1 januari 2024 tot de Afsluitingsdatum;
- verminderd met het bedrag van enige uitkeringen of andere overdrachten van waarde ("Uitstromingen" (*Leakage*) ten gunste van de verkopende aandeelhouders die plaatsvinden tussen 30 juni 2023 en de Afsluiting; en
- verminderd door:
 - EUR 20.000.000,00, indien de netto-instroom van de divisies private banking en vermogensbeheer van 30 juni 2023 tot en met 31 december 2023, bepaald in overeenstemming met bepaalde berekeningsbeginselen in de Overeenkomst (de "Netto-Instroom" (*Net Inflows*)), minder bedraagt dan EUR 750.000.000,00; of
 - EUR 40.000.000,00, indien de Netto-Instroom minder bedraagt dan EUR 0,

(de Totale Basisprijs, zoals aangepast, de "Definitieve Prijs" en de "Definitieve Prijs per Aandeel" berekend door de Definitieve Prijs te delen door 10.470.562 uitstaande aandelen als het aantal eigen aandelen gelijk blijft).

Indien de aanpassingsbedragen niet definitief worden vastgesteld bij de Afsluiting, wordt de Definitieve Prijs berekend op basis van de laagste van de dan respectieve posities van de partijen en worden de procedures voor het vaststellen van het aanpassingsbedrag na de Afsluiting voortgezet met een aanvullingsrecht, indien van toepassing.

Bij de Afsluiting, op basis van de verkoop van 59,54% van de uitgegeven aandelen, een bedrag van:

- EUR 15.000.000,00 zal worden gedeponereerd op een geblokkeerde rekening ter voldoening van vorderingen van de Koper voor eventuele Uitstromingen (de "Uitstroom Reserve" (*Leakage Holdback*));
- EUR 80.000.000,00 zal worden gedeponereerd op een geblokkeerde rekening ter voldoening van vorderingen van de Koper op basis van niet-verzekerde garanties en/of specifieke schadeloosstellingen onder de Overeenkomst (het "Geblokkeerde Bedrag" (*Escrow Amount*)); en
- een bedrag per aandeel gelijk aan 0,2% van de vergoeding betaald voor zowel de Blokverkoop als de Volgverkoop zal worden toegewezen aan een onkostenfonds het ("Onkostenfonds Bedrag" (*Expense Fund Amount*)).

In het geval dat meer dan 261.743 aandelen (de "Drempel" (*Threshold*)) zouden worden verkocht door de begunstigen van de volgrechten aan de Koper vóór de lancering van het Overnamebod, zullen het Initiële Geblokkeerde Bedrag en de Initiële Uitstroom Reserve worden aangepast op een *pro rata basis*, maar alleen voor het aantal aandelen dat de Drempel overschrijdt. In het geval:

- geen enkele begunstigde van de volgrechten aandelen verkoopt aan de Koper vóór de start van het Overnamebod, zal het totale bedrag van het Initiële Geblokkeerde Bedrag en de Uitstroom Reserve in totaal overeenkomen met 9,95% van de Totale Basisprijs per aandeel.
- begunstigen van de volgrechten meer dan 2,5% van de uitstaande aandelen in de Vennootschap aan de Koper verkopen vóór de lancering van het Overnamebod, zal het totale bedrag van het Initiële Geblokkeerde Bedrag en de Uitstroom Reserve, in totaal, overeenkomen met 9,58% van de Totale Basisprijs per aandeel.

Voorgesteld Overnamebod

Krachtens de Overeenkomst heeft de Koper zich ertoe verbonden om, binnen 15 werkdagen na de Afsluiting, bij de FSMA, in overeenstemming met Artikel 5 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de Openbare Overnamebiedingen (het "Overnamebesluit"), een formele kennisgeving in te dienen van een vrijwillig openbaar overnamebod op de overblijvende BDP-aandelen (het "Overnamebod"), onder dezelfde voorwaarden als die van de Blokverkoop en de Volgverkoop, behoudens verschillen die objectief vereist zijn op basis van hun respectieve structuur, bijv. de vrijgave van het op een geblokkeerde rekening geplaatste bedrag ten gunste van de Verkopende Referentiaandeelhouder zal overeenkomen met een verhoging van de Biedprijs:

- zal de Biedprijs per BDP-aandeel gelijk zijn aan de Definitieve Prijs verminderd met de Uitstroom Reserve, het Geblokkeerde Bedrag en het Onkostenfonds Bedrag, gedeeld door het aantal uitstaande BDP-aandelen;
- de Koper zal betalen, bovenop de Biedprijs per BDP-aandeel:
 - na betaling van een eventuele aanvulling aan de verkopers na de definitieve vaststelling van het aanpassingsbedrag ingeval de Verkopende Referentiaandeelhouders en de Koper geen overeenstemming zouden bereiken over de Definitieve Prijs op de Afsluitingsdatum, een prijssupplement per aandeel dat gelijk is aan de resulterende verhoging van de Definitieve Prijs per aandeel; en

- bij de vrijgave van bedragen die op een geblokkeerde rekening zijn gedeponerd of zijn toegewezen aan het onkostenfonds krachtens en in overeenstemming met de Overeenkomst, één of meer prijstoeslagen per aandeel.

Krachtens de Overeenkomst:

- de Uitstroom Reserve, verminderd met bedragen betaald aan, of gevorderd door, de Koper als schadeloosstelling voor Uitstromingen, zal worden vrijgegeven op de eerste Werkdag volgend op de dag die zes (6) maanden na de datum van Afsluiting is;
- het Geblokkeerde Bedrag, verminderd met de bedragen betaald aan, of gevorderd door, de Koper als schadeloosstelling onder de zakelijke garanties of specifieke vrijwaringsen gegeven door de verkopers onder de Overeenkomst, zal als volgt worden vrijgegeven uit de geblokkeerde rekening:
 - elk bedrag boven EUR 60.000.000,00 zal worden vrijgegeven op de Werkdag die volgt op de tweede (2nd) verjaardag van de Afsluiting;
 - elk bedrag boven EUR 40.000.000,00 wordt vrijgegeven op de Werkdag die volgt op de vijfde (5th) verjaardag van de Afsluiting; en
 - het saldo van het Geblokkeerde Bedrag zal worden vrijgegeven op de Werkdag die volgt op de zevende (7th) verjaardag van de Afsluiting.

met dien verstande dat deze bedragen zullen worden aangepast in het geval dat het Geblokkeerde Bedrag zou worden verhoogd vanwege het aantal begunstigden van de volgrechten die hun aandelen hebben verkocht aan de Koper, zoals hierboven uiteengezet.

- bedragen die door de Koper worden gevorderd, zullen na de zevende (7th) verjaardag van de Afsluiting op een geblokkeerde rekening worden gehouden, in welk geval deze bedragen zullen worden vrijgegeven na de definitieve vaststelling van de vorderingen.

De lancering van het Overnamebod is afhankelijk van het plaatsvinden van de Afsluiting. Het Overnamebod zelf zal niet onderworpen zijn aan enige voorwaarden.

CLdN Finance S.A., een referentieaandeelhouder van BDP die op de datum hiervan 19,99% van BDP bezit, verkoopt zijn aandelen niet in het kader van de Overeenkomst en is de voorwaarden van een toekomstig partnerschap met de Koper overeengekomen.

Deze aankondiging is slechts een uitdrukking van een intentie en vormt geen formele kennisgeving van een vrijwillig openbaar overnamebod in de zin van het Overnamebesluit en de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen. Zoals hierboven aangegeven, heeft de Koper zich ertoe verbonden om binnen 15 werkdagen na de Afsluiting een dergelijke formele kennisgeving (met inbegrip van een ontwerpprospectus) in te dienen bij de FSMA. De raad van bestuur van BDP zal dan het ontwerpprospectus onderzoeken en zijn gedetailleerd advies geven in een antwoordmemorandum.

Over Indosuez Wealth Management

Indosuez Wealth Management is het wereldwijde vermogensbeheermerk van Crédit Agricole Group, de 10e grootste bank ter wereld op basis van balans (The Banker 2022).

Met meer dan 145 jaar ervaring ten dienste van families en ondernemers over de hele wereld, biedt Indosuez Wealth Management een aanpak op maat die onze klanten in staat stelt hun vermogen te beschermen en te ontwikkelen in overeenstemming met hun ambities. De teams van Indosuez Wealth Management hebben een allesomvattende visie en bieden deskundig advies en een uitzonderlijke service. Ze bieden een breed scala aan diensten voor het beheer van zowel persoonlijke als professionele vermogens.

Indosuez Wealth Management, dat bekend staat om zijn internationale dimensie en menselijke maat, heeft bijna 3.000 mensen in dienst op 10 locaties over de hele wereld, in Europa (België, Frankrijk, Italië, Luxemburg, Monaco, Spanje en Zwitserland), Azië-Pacific (Hong Kong SAR, Nieuw-Caledonië en Singapore) en het Midden-Oosten (Verenigde Arabische Emiraten).

Met een beheerd vermogen van 130 miljard euro (per 31/12/2022) is Indosuez Wealth Management een van de grootste vermogensbeheerders ter wereld.

www.ca-indosuez.com

Perscontacten - Indosuez Wealth Management

Charlotte de Chavagnac I charlotte.dechavagnac@ca-indosuez.com I +33 6 32 95 44 05

Isabelle Mandelli I isabelle.mandelli@ca-indosuez.lu I +352 691 362 265

Disclaimer

Deze mededeling is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en vormt of maakt geen deel uit van een aanbod tot aankoop van of een uitnodiging tot verkoop of uitgifte van effecten van BDP, noch een verzoek door wie dan ook in welke jurisdictie dan ook met betrekking tot dergelijke effecten, een stem of goedkeuring. Als er een aanbod wordt gedaan om effecten van BDP te kopen via een openbaar overnamebod, zal en kan een dergelijk bod alleen worden gedaan op basis van een prospectus dat is goedgekeurd door de FSMA.

Dit persbericht mag niet worden gepubliceerd, verspreid of gedistribueerd in enig land of gebied waar de publicatie of inhoud ervan illegaal zou zijn of registratie of enige andere indiening van documenten zou vereisen. Iedereen die in het bezit is van dit persbericht dient zich te onthouden van publicatie, verspreiding of verspreiding in de betreffende landen en gebieden.