



NIET BESTEMD VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIË OF JAPAN

Ontex Group NV kondigt de lancering van haar beursgang ter waarde van 523 miljoen EUR aan¹

Deze aankondiging vormt geen aanbod tot verkoop, noch een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop, van effecten. Deze aankondiging is reclame en is geen prospectus en potentiële beleggers mogen de effecten waarnaar in deze aankondiging wordt verwezen uitsluitend kopen op basis van de informatie opgenomen in het prospectus. Een belegging in Ontex Group NV aandelen houdt aanzienlijke risico's en onzekerheden in. Potentiële beleggers dienen het gehele prospectus te lezen, en dienen, in het bijzonder, "Risicofactoren" te raadplegen vanaf pagina 16 van de samenvatting van het Prospectus, en vanaf pagina 28 van het Prospectus voor een bespreking van bepaalde factoren die in acht moeten worden genomen met betrekking tot een belegging in de aandelen. Al deze factoren dienen in acht te worden genomen alvorens te beleggen in de aandelen. In het bijzonder dienen potentiële beleggers er zich van bewust te zijn dat we een hoge schuldgraad hebben. Per 31 maart 2014 bedroeg onze netto financiële schuld 862,1 miljoen EUR en onze verhouding netto financiële schuld tegenover eigen vermogen ("*net financial debt to equity ratio*") bedroeg 2,3:1. Bijgevolg dienen potentiële beleggers in het bijzonder aandacht te hebben voor de risicofactoren getiteld "De aandelen van bepaalde van onze dochtervennootschappen en bepaalde van onze activa zijn in pand gegeven ten gunste van onze schuldeisers, en als wij niet in staat zijn om onze verplichtingen onder de Senior Secured Obligaties en/of de Revolving Credit Facility na te komen, zullen onze schuldeisers het recht hebben om het onderpand die deze verplichtingen dekt, uit te winnen" "Onze aanzienlijke schuldgraad en betalingsverplichtingen onder krediet zouden onze activiteiten ongunstig kunnen beïnvloeden" en "Wij zijn onderworpen aan beperkende schuld verplichtingen die beperkingen kunnen opleggen aan ons vermogen om onze toekomstige activiteiten en kapitaalbehoeften te financieren". Potentiële beleggers moeten in staat zijn om het economische risico van een belegging in de aandelen te dragen en dienen in staat te zijn om een volledig of gedeeltelijk verlies van hun belegging te ondergaan.

Erembodegem (Aalst), België, 11 juni 2014 – Ontex Group NV ("Ontex" of de "Vennootschap") kondigt vandaag de lancering van haar beursgang aan.

Krachtlijnen van de beursgang

- Dit is een aanbieding (i) door de Vennootschap van het aantal nieuw uitgegeven gewone aandelen, zonder nominale waarde, in de Vennootschap (de "Aandelen") dat nodig is om ongeveer 325 miljoen EUR bruto opbrengsten op te leveren (de "Primaire Tranche") (zijnde maximaal 19.696.969 Aandelen op basis van de ondergrens van de

¹ Uitgaande van het midden van de Prijsvork en een volledige uitoefening van de Overtoewijzingsoptie (exclusief de uitoefening van de Verhogingsoptie).

Prijsvork) en (ii) door Whitehaven B S.à r.l. ("Whitehaven B"), een investeringsvehikel waarvan de uiteindelijke eigendom toebehoort aan fondsen geadviseerd door verbonden ondernemingen van TPG Global, LLC ("TPG") en fondsen geadviseerd door verbonden ondernemingen van The Goldman Sachs Group, Inc. ("GSCP") en bepaalde leden van het vorig en huidig executive management team van de Vennootschap (samen, de "Verkopende Aandeelhouders"), van maximaal 7.000.000 bestaande Aandelen (de "Secundaire Tranche") (de "Aanbieding"). De Aandelen die worden aangeboden door de Vennootschap en de Verkopende Aandeelhouders worden hierin de "Aangeboden Aandelen" genoemd. De Aanbieding bestaat uit (i) een eerste openbare aanbieding aan particuliere en institutionele beleggers in België; (ii) een private plaatsing in de Verenigde Staten aan personen waarvan redelijkerwijze kan worden aangenomen dat ze "gekwalificeerde institutionele kopers" of "QIB's" zijn ("qualified institutional buyers", zoals gedefinieerd in Rule 144A onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "U.S. Securities Act")), op basis van Rule 144A; en (iii) private plaatsingen aan institutionele beleggers in de rest van de wereld. De Aanbieding buiten de Verenigde Staten zal worden gedaan conform Regulation S onder de U.S. Securities Act. Alle Aandelen in de Vennootschap zullen worden genoteerd op Euronext Brussel.

Op basis van verwachte bruto opbrengsten uit de Primaire Tranche ten belope van 325 miljoen EUR, schatten wij dat wij circa 278,1 miljoen EUR aan netto opbrengsten zullen ontvangen uit de Aanbieding, na de aftrek van underwriting commissies voor een bedrag van 18,0 miljoen EUR (inclusief underwriting commissies met betrekking tot de Aangeboden Aandelen verkocht door de Verkopende Aandeelhouders in de Secundaire Tranche) en kosten voor een bedrag van circa 28,9 miljoen EUR (daarin begrepen een uitstapvergoeding te betalen aan Goldman Sachs & Co. en TPG Capital, L.P. voor een bedrag van 1% van de bedrijfswaarde op basis van de Aanbiedingsprijs (die 18,4 miljoen EUR zal bedragen, uitgaande van een Aanbiedingsprijs in het midden van de Prijsvork). Uitgaande van een volledige plaatsing van de Aangeboden Aandelen (inclusief de uitoefening van de Verhogingsoptie), een Aanbiedingsprijs in het midden van de Prijsvork en een volledige uitoefening van de Overtoewijzingsoptie, zullen wij 1,9 miljoen EUR van de kosten betalen met kasmiddelen (indien de Aanbiedingsprijs zich bovenaan de Prijsvork bevindt, zullen we 3,5 miljoen EUR van de kosten betalen met kasmiddelen).

De Vennootschap heeft de intentie om de netto opbrengsten van de Primaire Tranche aan te wenden om haar financiële structuur te versterken door haar uitstaande schulden te verlagen met een bedrag van 280 miljoen EUR.

- De prijsvork van de Aanbieding werd vastgesteld op EUR 16,50 - EUR 20,50 per aandeel (de "Prijsvork").
- Afhankelijk van de grootte van de vraag, kan het totaal aantal Aangeboden Aandelen verkocht in de Secundaire Tranche worden verhoogd met maximaal 15% van het totale aantal initieel Aangeboden Aandelen (de "Verhogingsoptie"). Enige beslissing om de Verhogingsoptie uit te oefenen zal worden aangekondigd gelijktijdig met de aankondiging van de aanbiedingsprijs ("Aanbiedingsprijs") en de toewijzing aan particuliere beleggers in België, hetgeen momenteel naar verwachting op of rond 25 juni 2014 zal zijn.
- Whitehaven B en bepaalde andere Verkopende Aandeelhouders zullen naar verwachting aan UBS Limited, als stabilisatiemanager, voor eigen rekening en voor rekening van de Underwriters (hierin vernoemd), een optie toekennen om bijkomende Aandelen aan te kopen voor een totaal bedrag gelijk aan maximaal 15% van het aantal Aangeboden

Aandelen verkocht in de Aanbieding (inclusief ingevolge enige effectieve uitoefening van de Verhogingsoptie) tegen de Aanbiedingsprijs om eventuele overtoewijzingen of short posities in verband met de Aanbieding te dekken (de "Overtoewijzingsoptie"). De Overtoewijzingsoptie zal kunnen worden uitgeoefend gedurende een periode van 30 dagen volgend op de eerste dag van verhandeling van de Aandelen op Euronext Brussel (zie hieronder).

- De aanbiedingsperiode (de "Aanbiedingsperiode") gaat van start op 11 juni 2014 en wordt naar verwachting uiterlijk op 24 juni 2014 om 16u00 (CET) afgesloten, onder voorbehoud van vervroegde afsluiting, met dien verstande dat de Aanbiedingsperiode in elk geval open zal zijn gedurende ten minste zes werkdagen vanaf de beschikbaarheid van dit Prospectus. We verwachten echter dat de inschrijvingsperiode voor de aanbieding aan particulieren in België zal eindigen op 23 juni 2014, de dag voor het einde van de institutionele book-building periode, gezien de timing en de praktische beperkingen in verband met de centralisatie van de inschrijvingen gedaan door particuliere beleggers bij de Joint Lead Managers en bij andere financiële instellingen. Zie ook, voor bepaalde andere overwegingen wat betreft timing van de aanbieding aan particulieren in België, "Preferentiële toewijzing" hieronder.
- De Aanbiedingsprijs zal tijdens de Aanbiedingsperiode worden bepaald via een book-building procedure waaraan uitsluitend institutionele beleggers kunnen deelnemen. De aankondiging van de Aanbiedingsprijs zal naar de huidige verwachtingen plaatsvinden op of rond 25 juni 2014. De Aanbiedingsprijs zal één enkele prijs in euro zijn, exclusief de Belgische taks op beursverrichtingen indien van toepassing, en exclusief eventuele kosten aangerekend door financiële tussenpersonen voor het indienen van aanvragen, die van toepassing zal zijn op alle beleggers, zij het particulier of institutioneel. De Aanbiedingsprijs zal naar verwachting liggen binnen de Prijsvork, hoewel hij kan worden vastgesteld onder de ondergrens van de Prijsvork. De Aanbiedingsprijs zal de bovengrens van de Prijsvork echter niet overschrijden.
- Overeenkomstig Belgische reglementering moet minimum 10% van de Aangeboden aandelen worden toegewezen aan particuliere beleggers in België, op voorwaarde dat er voldoende vraag van particulieren is.

Aanvragen voor Aandelen door particuliere beleggers in België kunnen worden ingediend aan de loketten van KBC Bank, KBC Securities, CBC Banque en Petercam en hun verbonden ondernemingen zonder kosten voor de belegger. Beleggers die aankooporders voor de Aangeboden Aandelen wensen te plaatsen via andere tussenpersonen dan KBC Bank, KBC Securities, CBC Banque en Petercam en hun verbonden ondernemingen dienen zich te informeren over de details van de kosten die deze tussenpersonen zouden kunnen aanrekenen en die ze zelf zullen dienen te betalen. Particuliere beleggers moeten in hun aankooporder het aantal Aangeboden Aandelen aangeven waarvoor zij de verbintenis opnemen om deze te kopen. Slechts één aanvraag per particuliere belegger zal worden aanvaard. Er is geen minimum of maximum aantal Aangeboden Aandelen dat kan worden gekocht in één aankooporder.

In geval van overinschrijving op de Aangeboden Aandelen voorbehouden aan particuliere beleggers in België zal de toewijzing aan particuliere beleggers gebeuren op basis van objectieve toewijzingscriteria. Zulke criteria kunnen, onder andere, een voorkeursbehandeling inhouden voor aanvragen ontvangen van particuliere beleggers vóór 18u00 (CET) op 19 juni 2014 alsook voor aanvragen ingediend door particuliere beleggers aan de loketten van KBC Bank, KBC Securities, CBC Banque en Petercam en hun verbonden ondernemingen.

- Het eigenlijke aantal te verkopen Aandelen in de Aanbieding zal worden aangekondigd, gelijktijdig met de aankondiging van de Aanbiedingsprijs en de toewijzing aan particuliere beleggers op of rond 25 juni 2014.
- De Aanbiedingsprijs moet volledig worden betaald, in euro, samen met alle eventuele toepasselijke beurstaksen en kosten. De Aanbiedingsprijs moet door de beleggers worden betaald bij de indiening van de aankooporders of, bij wijze van alternatief, door hun financiële instelling te machtigen om hun bankrekeningen te debiteren voor dat bedrag met de Voltooiingsdatum (zie hieronder) als valutadatum.
- De verhandeling van de Aandelen op Euronext Brussel zal naar verwachting beginnen, op een "if-and-when-issued and/or delivered" basis op of rond 25 juni 2014, onder voorbehoud van vervroegde afsluiting van de Aanbiedingsperiode. Voltooiing van de Aanbieding zal naar verwachting op of rond 30 juni 2014 plaatsvinden (de "Voltooiingsdatum").
- De Vennootschap, Whitehaven B en bepaalde leden van het vorig en huidig executive management team van de Vennootschap zullen er naar verwachting mee instemmen dat zij, behoudens bepaalde uitzonderingen, zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Joint Global Coordinators geen gewone aandelen van de Vennootschap of effecten converteerbaar of omruilbaar in gewone aandelen van de Vennootschap zullen uitgeven, aanbieden of verkopen gedurende een periode van 180 dagen (of 360 dagen in het geval van leden van het huidig executive management team van de Vennootschap) na de Voltooiingsdatum.

Underwriters

BofA Merrill Lynch, Goldman Sachs International en UBS Investment Bank zijn de joint global coordinators van de beursgang. BofA Merrill Lynch, Goldman Sachs International, UBS Investment Bank en J.P. Morgan zijn joint international bookrunners. TPG Capital BD, LLC is international co-manager. KBC Securities en Petercam zijn joint lead managers.

Omvang van de Aanbieding, eigen vermogenswaarde ("*equity value*") en Aandelen in vrije omloop ("*free float*")

Op basis van de Prijsvork, en uitgaande van een volledige uitoefening van de Verhogingsoptie en de Overtoewijzingsoptie, zal de omvang van de Aanbieding tussen 583 miljoen EUR en 620 miljoen EUR bedragen, zal de impliciete eigen vermogenswaarde ("*equity value*") van de Vennootschap na de voltooiing van de Aanbieding variëren tussen 1.150 miljoen EUR en 1.350 miljoen EUR, hetgeen een ondernemingswaarde ("*enterprise value*") impliceert van circa 1,74 miljard EUR tot 1,94 miljard EUR, en zal het percentage van Aandelen in vrije omloop ("*free float*") tussen 45,9% en 50,7% liggen.

Aandeelhouderstructuur na de Aanbieding

De volgende tabel geeft de economische eigendom van de Aandelen weer, uitgaande van een volledige plaatsing van de Aangeboden Aandelen in de Secondaire Tranche (inclusief de uitoefening van de Verhogingsoptie) en een Aanbiedingsprijs in het midden van de Prijsvork:

	Aandelen gehouden na de voltooiing van de Aanbieding		Aandelen gehouden na de voltooiing van de oefening van Overtoewijzingsoptie	
	Aantal	%	Aantal	%
Whitehaven B	34.929.158	51,7	30.955.312	45,8
Vorig Management	3.284.397	4,9	3.020.338	4,5
waarvan tewerkgesteld blijft door Ontex	1.117.823	1,7	1.051.570	1,6
Huidig Management	1.101.310	1,6	1.101.310	1,6
Publiek	28.252.702	41,8	32.490.607	48,1
Total	<u>67.567.567</u>	<u>100,0</u>	<u>67.567.567</u>	<u>100,0</u>

Ontex in een oogopslag

- Wij zijn een toonaangevende fabrikant van hygiënische wegwerpproducten van retailer merken en merken in West-Europa, Oost-Europa, het Midden Oosten en Afrika. Op basis van volume in 2013 hebben we een geschat marktaandeel binnen de retailer merken van 41% in West-Europa en meer dan 50% in Oost-Europa. Wij verkopen onze producten voornamelijk aan retailers, waarbij we hen helpen om hun eigen merken op te bouwen of te versterken. We verkopen zowel retailer merken als Ontex-merken, waarbij de mix varieert volgens productcategorie en geografisch gebied. We verkopen ook een kleine hoeveelheid afgewerkte producten aan andere fabrikanten, hetgeen productie in aanneming wordt genoemd. Voor de drie maanden afgesloten op 31 maart 2014 en het jaar afgesloten op 31 december 2013, werd respectievelijk 61,3% en 62,3% van onze omzet gegenereerd uit retailermerkproducten (inclusief productie in aanneming), waarbij de resterende 38,7% en 37,7% werd gegenereerd uit Ontex-merken.
- Onze belangrijkste productcategorieën omvatten:
 - Babyverzorgingsproducten, voornamelijk babyluiers en, in mindere mate, babybroekjes en vochtige doekjes. Babyverzorgingsproducten vertegenwoordigden 52,5% van onze omzet voor zowel de drie maanden afgesloten op 31 maart 2014 als het jaar afgesloten op 31 december 2013.
 - Incontinentieproducten voor volwassenen, waaronder incontinentiebroekjes, incontinentieluiers, incontinentieverbanden en bedbescherming. Incontinentieproducten voor volwassenen vertegenwoordigden 33,7% van onze omzet voor de drie maanden afgesloten op 31 maart 2014 en 32,9% van onze omzet voor het jaar afgesloten op 31 december 2013.

- Dameshygiëneproducten, zoals maandverbanden, inlegkruisjes en tampons. Dameshygiëneproducten vertegenwoordigden 12,3% van onze omzet voor de drie maanden afgesloten op 31 maart 2014 en 13,2% van onze omzet voor het jaar afgesloten op 31 december 2013.

Andere producten, die een gamma van handelsproducten omvatten die door ons worden gekocht en commercieel worden doorverkocht, onder andere cosmetica, medische handschoenen en andere producten, vertegenwoordigden 1,5% van onze omzet voor de drie maanden afgesloten op 31 maart 2014 en 1,4% van onze omzet voor het jaar afgesloten op 31 december 2013.

- Onze hoofdzetel is gevestigd in Erembodegem (Aalst), België, en geografisch gezien zijn onze productie- en verkoopactiviteiten evenwichtig gespreid. Wij beschikken over 15 productiefaciliteiten verspreid over Europa (inclusief twee in België, één in Tsjechië, twee in Frankrijk, twee in Duitsland, één in Spanje en één in Italië), China, Turkije, Algerije, Rusland, Australië en Pakistan. We hebben 23 verkoop- en marketingteams verspreid over Europa, Azië, Afrika, Turkije, het Midden-Oosten en Australië waarmee wij verkopen realiseren in meer dan 100 landen in de hele wereld. Dankzij het brede bereik van onze productiefaciliteiten en verkoopkantoren kunnen wij op een kost-efficiënte wijze activiteiten uitvoeren in een ruime waaier van markten. Tijdens het jaar afgesloten op 31 december 2013 stelden wij gemiddeld 4.981 voltijds equivalente personeelsleden tewerk.
- Wij hebben uitstekende banden met de belangrijkste grote Europese retailers, waaronder Ahold, Aldi, Auchan, Carrefour, E. Leclerc, Lidl, Metro, Rewe en Tesco. Onze activiteiten zijn ook gediversifieerd; voor het jaar afgesloten op 31 december 2013 vertegenwoordigde onze grootste klant 6,4% van onze omzet, en vertegenwoordigden onze tien grootste klanten 38,7% van onze omzet. Wat geografische markten betreft, was respectievelijk 68,4% van onze omzet in het jaar afgesloten op 31 december 2013 toe te rekenen aan West-Europa (waarbij het Verenigd Koninkrijk 16,6% vertegenwoordigde en Frankrijk, Duitsland, Italië en de rest van West-Europa respectievelijk 15,3%, 9,9%, 8,5% en 18,2% van de totale omzet), 13,2% aan Oost-Europa en 18,4% aan het Midden-Oosten en Afrika en de rest van de wereld.
- Tijdens de periode van 2003 tot 2013 heeft onze omzet een gemiddelde jaarlijkse groei gekend van 7,2% (inclusief overnames), met een gemiddelde organische groei van de omzet (d.w.z. groei in de rapporteringsvaluta zonder de impact van overnames) van circa 4,7%. Hierdoor is onze omzet over de afgelopen tien jaar verdubbeld.
- Voor de drie maanden afgesloten op 31 maart 2014 bedroeg onze omzet 400,2 miljoen EUR, onze EBITDA² 46,9 miljoen EUR en onze Recurrente EBITDA³ 49,2 miljoen EUR. Voor het jaar afgesloten op 31 december 2013 bedroeg onze omzet 1.491,9 miljoen EUR, onze EBITDA 156,3 miljoen EUR en onze Recurrente EBITDA 173,6 miljoen EUR. Onze kasstroom generatie (gedefinieerd als Recurrente vrije kasstroom (vóór belastingen) gedeeld door Recurrente EBITDA) bedroeg 68,2% voor het jaar afgesloten op 31 december 2013.

² EBITDA wordt gedefinieerd als resultaat vóór netto financiële kosten, inkomstenbelastingen, afschrijvingen en waardeverminderingen. EBITDA is niet geauditeerd.

³ Recurrente EBITDA wordt gedefinieerd als EBITDA plus niet-recurrente kosten exclusief niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen. Recurrente EBITDA is niet geauditeerd.

VRAGEN MEDIA

Bell Pottinger

Gavin Davis, Paul Barker & Charlie Harrison
+44 20 7861 3125 / +44 7500 578 179
Charrison@Bell-Pottinger.com

Across Group

Luc Osselaer
+32 (476) 451501
luc.osselaer@a-cross.com

Het Prospectus is beschikbaar voor beleggers in België in het Engels en het Nederlands. De samenvatting van het Prospectus zal beschikbaar worden gemaakt in het Frans. Het Prospectus zal kosteloos ter beschikking worden gesteld van beleggers op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, gelegen te Korte Keppestraat 21/31, 9320 Erembodegem (Aalst), België en kan door particuliere beleggers in België op verzoek worden verkregen bij het KBC Telecenter op het nummer +32 3/283.29.70 of Petercam NV/SA op het nummer +32 2/229.64.46.

Het Prospectus is ook beschikbaar voor beleggers in België in het Engels en het Nederlands, en de samenvatting van het Prospectus is beschikbaar in het Frans, op de volgende websites: www.ontexglobal.com; www.petercam.com; www.kbcsecurities.be en www.kbc.be/ontex.

Ontex Group NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Korte Keppestraat 21/31, 9320 Erembodegem (Aalst), België, en ingeschreven in het rechtspersonenregister (Gent – afdeling Dendermonde) onder nummer 0550.880.915, neemt verantwoordelijkheid op voor de informatie in deze aankondiging.

Merrill Lynch International, Goldman Sachs International, UBS Limited, J.P. Morgan Securities plc., TPG Capital BD, LLC, KBC Securities NV/SA en Petercam NV/SA treden exclusief op voor de Vennootschap en de Verkopende Aandeelhouders en voor niemand anders in verband met de aanbieding. Zij kunnen niet aansprakelijk gesteld worden jegens andere partijen dan de Vennootschap en de Verkopende Aandeelhouders voor het verstrekken van bescherming aan hun respectievelijke cliënten en het verstrekken van advies in het kader van de Aanbieding.

Noch Merrill Lynch International, Goldman Sachs International, UBS Limited, J.P. Morgan Securities plc., TPG Capital BD, LLC, KBC Securities NV/SA of Petercam NV/SA, noch enige van hun respectievelijke bestuurders, leidinggevendenden, werknemers, adviseurs of vertegenwoordigers, aanvaardt enige vorm van verantwoordelijk of aansprakelijkheid voor, of geeft enige uitdrukkelijke of impliciete verklaring of garantie met betrekking tot de waarheid, nauwkeurigheid of volledigheid van de informatie in deze aankondiging (noch of al dan niet enige informatie werd weggelaten uit deze aankondiging) of enige andere informatie met betrekking tot de Vennootschap, de Verkopende Aandeelhouders, hun respectievelijke dochtervennootschappen of verbonden ondernemingen, zij het mondeling, schriftelijk, of in visuele of elektronische vorm, en op welke wijze ook overgedragen of beschikbaar gemaakt of voor elke vorm van schade die zou kunnen voortvloeien uit enig gebruik van de aankondiging of haar inhoud of op een andere manier voortvloeit in het kader ervan.

Deze aankondiging mag niet worden verspreid of gepubliceerd in enige jurisdictie buiten België, behalve in omstandigheden die tot naleving van de toepasselijke wetgeving en reglementering zouden leiden.

Deze documentatie mag niet worden verspreid, rechtstreeks of onrechtstreeks, in of naar de Verenigde Staten. Deze documentatie vormt geen (deel van een) aanbieding of uitnodiging tot aankoop van effecten in de Verenigde Staten. De hierin vermelde effecten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de U.S. Securities Act en zij mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten, behalve krachtens een vrijstelling van de registratievereisten onder de Securities Act. Er zal geen publieke aanbieding van de effecten gedaan worden in de Verenigde Staten.

Deze aankondiging is uitsluitend gericht aan en bestemd voor personen in lidstaten van de Europese Economische Ruimte ("EER"), andere dan België, die "gekwalficeerde beleggers" zijn in de zin van artikel 2(1)(e) van de Prospectusrichtlijn (Richtlijn 2003/71/EG zoals gewijzigd, inclusief Richtlijn

2010/73/EU, voor zover omgezet in de relevante Lidstaat van de EER) en enige omzettingsmaatregel in elke relevante Lidstaat van de EER (de "Prospectusrichtlijn") ("Gekwalificeerde Beleggers"). Bovendien wordt deze aankondiging in het Verenigd Koninkrijk (de "UK") enkel verspreid onder en gericht aan Gekwalificeerde Beleggers (i) die professionele ervaring hebben in zaken gerelateerd aan beleggingen die vallen onder artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, zoals gewijzigd (het "Order") en Gekwalificeerde Beleggers die vallen onder artikel 49(2)(a) tot (d) van het Order, en (ii) aan wie het op een andere rechtmatige manier kan worden gecommuniceerd.

Deze aankondiging is niet bestemd voor publicatie, verspreiding of vrijgave in, of naar, de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan.

De inhoud van deze aankondiging omvat verklaringen die "toekomstgerichte verklaringen" zijn of als zodanig beschouwd kunnen worden. Deze toekomstgerichte verklaringen kunnen worden herkend door het gebruik van toekomstgerichte begrippen, zoals de woorden "meent", "raamt", "anticipeert", "verwacht", "neemt voor", "kan", "zal", "is van plan", "blijven", "doorlopend", "mogelijk", "voorspellen", "plannen", "doel", "zoeken" of "dienen" en zij omvatten verklaringen die de Vennootschap opstelt in verband met de beoogde resultaten van haar strategie. Door hun aard houden toekomstgerichte verklaringen inherente risico's en onzekerheden in, en de lezer wordt erop gewezen dat dergelijke toekomstgerichte verklaringen geen waarborg inzake toekomstige resultaten inhouden. De werkelijke resultaten van de Vennootschap kunnen wezenlijk verschillen van de voorspelde resultaten in de toekomstgerichte verklaringen. De Vennootschap aanvaardt geen verplichting om toekomstgerichte verklaringen publiek aan te passen of te herzien, tenzij indien zij daar wettelijk toe verplicht is.

De datum waarop de notering op Euronext Brussel voltooid wordt, kan worden beïnvloed door factoren zoals de marktomstandigheden. Er kan geen waarborg worden gegeven dat deze notering zal plaatsvinden en u mag uw financiële beslissingen niet baseren op de voornemens van de Vennootschap in verband met de notering in dit stadium. Investerings waar deze aankondiging betrekking op heeft, kunnen de belegger blootstellen aan een aanzienlijk risico van verlies van het volledige geïnvesteerde bedrag. Personen die zulke investeringen overwegen, dienen advies in te winnen bij een bevoegde persoon die gespecialiseerd is in het verstrekken van advies voor dergelijke beleggingen. Deze aankondiging vormt geen aanbeveling in verband met de aanbieding. De waarde van de Aandelen kan zowel dalen als stijgen. Potentiële beleggers dienen een professioneel adviseur te raadplegen inzake de geschiktheid van het aanbod voor de betrokkene.