

4, August, 2023

Communication in accordance with Article 8, §1 of the Royal Decree of April 27, 2007 on Takeover Bids

CERTAIN REFERENCE SHAREHOLDERS OF BANQUE DEGROOF PETERCAM AND CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) REACH AN AGREEMENT ON THE SALE AND PURCHASE OF A CONTROLLING STAKE IN BANQUE DEGROOF PETERCAM – CLOSING OF THE TRANSACTION SUBJECT TO SATISFACTION OF CUSTOMARY CONDITIONS PRECEDENT AND TO BE FOLLOWED BY A VOLUNTARY PUBLIC TENDER OFFER ON THE SAME TERMS

- **CA Indosuez Wealth (Europe) announces today that it has reached an agreement with certain shareholders of Banque Degroof Petercam SA/NV which will result in CA Indosuez Wealth (Europe) owning a controlling stake in BDP upon closing of the transaction.**
- **Closing of the transaction is expected to take place in 2024, subject to satisfaction of customary conditions precedent.**
- **The transaction values BDP at a base price per share of EUR 148.03, subject to adjustments as set out below.**
- **CA Indosuez Wealth (Europe) has contractually undertaken to launch, after closing of the transaction, a voluntary and unconditional public tender offer for all shares issued by BDP on the same terms and conditions as those of the transaction, subject only to differences objectively required based on their respective structure.**

Acquisition of control

Pursuant to a transaction agreement entered into on August 3, 2023 (the “Transaction Agreement”), the Peterbroeck, Van Campenhout, Philippson, Siaens, Schockert and Haegelsteen families, as well as Cobepa SA and Marinvest SA (the “Selling Reference Shareholders”), have agreed to sell (directly or indirectly) 59.54% of the issued shares in Banque Degroof Petercam SA/NV (“BDP”) to CA Indosuez Wealth (Europe) (the “Purchaser”), and the Purchaser has agreed to purchase the shares of the Selling Reference Shareholders (the “Block Sale”), it being specified that the Purchaser is entitled to assign its rights under this Agreement to one of its affiliates. 206 additional shareholders of BDP owning collectively 7.40% of the issued shares in BDP have tag along rights pursuant to shareholders’ agreements existing between certain shareholders of BDP and may adhere to the Transaction Agreement (the “Tag Along Sale”).

Closing of the Block Sale and the Tag Along Sale (the “Closing”) is subject to the obtention of merger control, financial regulatory and foreign subsidies clearance in several jurisdictions before September 30, 2024 (the long stop date in the Transaction Agreement, which may be extended by up to six months). Closing is expected to occur prior to the end of 2024.

The Block Sale and the Tag Along Sale value BDP at a base price per BDP share of EUR 148.03 (the “Total Base Price per Share”). The Total Base Price per Share is derived from the contractual agreement of the parties on the Total Base Price for 100% of the 10,470,562 outstanding shares of BDP (100% of the 10,842,209 issued shares net of the 371,647 treasury shares held by Orban Finance SA).

Pursuant to the Transaction Agreement, the Total Base Price has been determined based on preliminary unaudited interim accounts as of June 30, 2023. Potential and limited adjustments could occur based on the final accounts as at June 30, 2023 as reviewed by BDP’s auditors, i.e.:

- if the excess capital of BDP above 18% of the risk-weighted assets increases or decreases by more than EUR 5,363,407.00 compared to the estimates, then the Total Base Price would be adjusted by the amount exceeding this threshold; and
- if there is a difference between (i) 1.4% of the assets under management of the private banking and the asset management business of the Company as of June 30, 2023, determined in accordance with certain computation principles set forth in the Transaction Agreement, and (ii) 1.4% of an estimate thereof as of the same date, such difference will be added to or deducted from the Total Base Price.

The Total Base Price shall be further:

- increased with an amount equal to:
 - five (5) percent of the Total Base Price as adjusted per the above, divided by 365, accruing on a daily basis from June 30, 2023 up to December 31, 2023;
 - four (4) per cent of the Total Base Price as adjusted per the above, divided by 365, accruing on a daily basis from January 1, 2024 until the Closing Date;
- decreased with the amount of any distributions or other transfers of value (“Leakages”) to the benefit of the selling shareholders occurring between June 30, 2023 and Closing; and
- decreased by:
 - EUR 20,000,000.00, in the event the net inflows of the private banking and asset management divisions from June 30, 2023 until December 31, 2023 determined in accordance with certain computation principles set forth in the Transaction Agreement (the “Net Inflows”), are less than EUR 750,000,000.00; or
 - EUR 40,000,000.00, in the event the Net Inflows are less than EUR 0,

(the Total Base Price, as adjusted, the “Final Price” and the “Final Price per Share” calculated by dividing the Final Price by 10,470,562 outstanding shares if the amount of treasury shares remain the same).

Should the adjustment amounts not be finally determined at Closing, the Final Price shall be calculated based on the lower of the then respective positions of the parties and the procedures for determining the adjustment amount shall be pursued post-Closing with a top-up right, as applicable.

At Closing, based on the sale of 59.54% of the issued shares, an amount of:

- EUR 15,000,000.00 will be deposited in escrow for purposes of satisfying claims of the Purchaser for any Leakages (the “Leakage Holdback”);

- EUR 80,000,000.00 will be deposited in escrow for purposes of satisfying claims of the Purchaser based on any uninsured warranties and/or specific indemnities under the Transaction Agreement (the “Escrow Amount”); and
- an amount per share equal to 0.2% of the consideration paid for both the Block Sale and the Tag Along Sale will be allocated to an expense fund the “Expense Fund Amount”).

In the event more than 261,764 shares (the “Threshold”) would be sold by the beneficiaries of the tag along rights to the Purchaser before the launch of the Tender Offer, the Initial Escrow Amount and the Initial Leakage Holdback will be adjusted on a *pro rata basis*, but only for the amount of shares exceeding the Threshold. In the event:

- no beneficiary of the tag along rights sells to the Purchaser any share before the launch of the Tender Offer the total amount of the Initial Escrow Amount and the Leakage Holdback will correspond, in aggregate, to 9.95% Total Base Price per share.
- beneficiaries of the tag along rights sell to the Purchaser more than 2.5% of the outstanding shares in the Company before the launch of the Tender Offer the total amount of the Initial Escrow Amount and the Leakage Holdback will correspond, in aggregate, to 9.59% of the Total Base Price per share.

Proposed Tender Offer

Pursuant to the Transaction Agreement, the Purchaser has undertaken, within 15 business days following Closing, to file with the FSMA, in accordance with article 5 of the Royal Decree of April 27, 2007 on Takeover Bids (the “Takeovers Decree”), a formal notification of a voluntary public tender offer for the remaining BDP shares (the “Offer”), on the same terms and conditions as those of the Block Sale and the Tag Along Sale, subject only to differences objectively required based on their respective structure, e.g. the release of the amount placed on an escrow amount to the benefit of the Selling Reference Shareholder will correspond to an increase of the Offer price:

- the Offer price per BDP share will be equal to the Final Price reduced by the Leakage Holdback, the Escrow Amount and the Expense Fund Amount, divided by the number of outstanding BDP shares;
- the Purchaser will pay, on top of the Offer price per BDP share:
 - upon payment of any top-up to the sellers following final determination of the adjustment amount in the event the Selling Reference Shareholders and the Purchaser would not reach an agreement on the Final Price on Closing Date, a price supplement per share which shall be equal to the resulting increase in the Final Price per share; and
 - upon release of any amounts deposited in escrow or allocated to the expense fund pursuant to, and in accordance with, the Transaction Agreement, one or more price supplements per share.

Pursuant to the Transaction Agreement:

- the Leakage Holdback, minus any amounts paid to, or claimed by, the Purchaser as indemnification for Leverages, shall be released on the first Business Day that follows the day that is six (6) months following the date of Closing;

- the Escrow Amount, minus amounts paid to, or claimed by, the Purchaser as indemnification under the business warranties or specific indemnities given by the sellers under the Transaction Agreement, shall be released from the escrow as follows:
 - any amount in excess of EUR 60,000,000.00 shall be released on the Business Day that follows the second (2nd) anniversary of Closing;
 - any amount in excess of EUR 40,000,000.00 shall be released on the Business Day that follows the fifth (5th) anniversary of Closing; and
 - the balance of the Escrow Amount shall be released on the Business Day that follows the seventh (7th) anniversary of Closing,

it being specified that these amounts will be amended in the event the Escrow Amount would be increased because of the number of beneficiaries of the tag along rights who sold their shares to the Purchaser, as set out above.

- amounts claimed by the Purchaser will be kept in escrow after the seventh (7th) anniversary of Closing, in which case these amounts will be released upon final determination of the claims.

Launch of the Offer is subject to occurrence of Closing. The Offer itself will not be subject to any conditions.

CLdN Finance S.A., a reference shareholder of BDP owning, as of the date hereof, 19.99% of BDP, is not selling its shares pursuant to the Transaction Agreement and has agreed on the terms of a future partnership with the Purchaser.

This announcement is only an expression of an intention and does not constitute a formal notification of a voluntary public takeover bid within the meaning of the Takeover Decree and the Law of April 1, 2007 on takeover bids. As indicated above, The Purchaser has undertaken, within 15 business days following Closing, to file such formal notification (including a draft prospectus) with the FSMA. The board of directors of BDP will then examine the draft prospectus and present its detailed opinion in a response memorandum.

About Indosuez Wealth Management

Indosuez Wealth Management is the global wealth management brand of Crédit Agricole Group, ranked 10th largest bank in the world based on balance sheet (The Banker 2022).

With more than 145 years of experience serving families and entrepreneurs around the world, Indosuez Wealth Management offers a tailored approach that enables our clients to protect and develop their wealth according to their aspirations. Its teams take a comprehensive view and provide expert advice and exceptional service, offering a wide range of services for the management of both personal and professional assets.

Recognised for its international dimension and human scale, Indosuez Wealth Management employs nearly 3,000 people in 10 locations around the world, in Europe (Belgium, France, Italy, Luxembourg, Monaco, Spain and Switzerland), Asia-Pacific (Hong Kong SAR, New Caledonia and Singapore) and the Middle East (United Arab Emirates).

With 130 billion euros in assets under management (as of 31/12/2022), Indosuez Wealth Management is one of the world's leading wealth management companies.

www.ca-indosuez.com

Press Contacts - 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

This communication is for informational purposes only and does not constitute or form part of an offer to purchase or invitation to sell or issue, securities of BDP, nor a solicitation by anyone in any jurisdiction in respect of such securities, any vote or approval. If an offer to purchase securities of BDP through a public takeover bid is made, such bid will and can only be made on the basis of a prospectus approved by the FSMA.

This press release may not be published, distributed or disseminated in any country or territory where its publication or content would be illegal or may require registration or any other filing of documents. Anyone in possession of this press release must refrain from publishing, distributing or disseminating it in the countries and territories concerned.

Communication conformément à l'article 8, §1 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition

CERTAINS ACTIONNAIRES DE RÉFÉRENCE DE LA BANQUE DEGROOF PETERCAM ET CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) CONCLUENT UN ACCORD SUR LA VENTE ET L'ACHAT D'UNE PARTICIPATION DE CONTRÔLE DANS LA BANQUE DEGROOF PETERCAM - LA CLÔTURE DE L'OPÉRATION EST SOUMISE À LA RÉALISATION DE CONDITIONS SUSPENSIVES HABITUELLES ET SERA SUIVIE D'UNE OFFRE PUBLIQUE D'ACQUISITION VOLONTAIRE AUX MÊMES CONDITIONS.

- **CA Indosuez Wealth (Europe) annonce aujourd'hui qu'elle a conclu un accord avec certains actionnaires de la Banque Degroof Petercam SA/NV qui permettra à CA Indosuez Wealth (Europe) de détenir une participation majoritaire dans BDP à la clôture de l'opération.**
- **La clôture de l'opération devrait avoir lieu en 2024, sous réserve de la réalisation de conditions suspensives habituelles.**
- **L'opération valorise BDP à un prix de base par action de 148,03407878 EUR, sous réserve des ajustements décrits ci-dessous.**
- **CA Indosuez Wealth (Europe) s'est engagée contractuellement à lancer, après la clôture de l'opération, une offre publique d'acquisition volontaire et inconditionnelle sur toutes les actions émises par BDP aux mêmes termes et conditions que celles de l'opération, sous réserve uniquement des différences objectivement requises sur la base de leur structure respective.**

Acquisition du contrôle

En vertu d'une convention conclue le 3 août 2023 (la « Convention » (*Transaction Agreement*)), les familles Peterbroeck, Van Campenhout, Philippon, Siaens, Schockert et Haegelsteen, ainsi que Cobepa SA et Marinvest SA (les « Actionnaires de Référence Vendeurs » (*Selling Reference Shareholders*)), ont accepté de vendre (directement ou indirectement) 59.54% des actions émises de la Banque Degroof Petercam SA/NV (« BDP ») à CA Indosuez Wealth (Europe) (l'« Acheteur »), et l'Acheteur a accepté d'acheter les actions des Actionnaires de Référence Vendeurs (la « Vente de Bloc » (*Block Sale*)), étant précisé que l'Acheteur est autorisé à céder ses droits en vertu de cette Convention à l'une de ses sociétés affiliées. 206 actionnaires supplémentaires de BDP détenant collectivement 7,41% des actions émises de BDP ont des droits de suite en vertu de pactes d'actionnaires existant entre certains actionnaires de BDP et peuvent adhérer à la Convention (la « Exercice de Droit de Suite » (*Tag Along Sale*)).

La clôture de la Vente de Bloc et de l'Exercice du Droit de Suite (la « Clôture ») est subordonnée à l'obtention des autorisations relatives au contrôle des concentrations, à la réglementation financière et règlement relatif aux subventions étrangères dans plusieurs juridictions avant le 30 septembre 2024 (la date butoir dans la Convention, qui peut être prolongée de six mois au maximum). La Clôture devrait avoir lieu avant la fin de l'année 2024.

La Vente de Bloc et l'Exercice du Droit de Suite valorisent BDP à un prix de base par action BDP de 148.03 EUR (le « Prix de Base Total par Action » (*Total Base Price per Share*)). Le Prix de Base Total par Action est dérivé de l'accord contractuel des parties sur le Prix de Base Total pour 100% des 10.470.562 actions en circulation de BDP (100% des 10.842.209 actions émises, nettes des 371.647 actions propres détenues par Orban Finance SA).

Conformément à la Convention, le Prix de Base Total a été déterminé sur la base de comptes provisoires non audités au 30 juin 2023. Des ajustements potentiels et limités pourraient avoir lieu sur la base des comptes définitifs au 30 juin 2023 tels qu'examinés par les auditeurs de BDP, c'est-à-dire :

- si l'excédent de capital de BDP au-dessus de 18 % des actifs pondérés augmente ou diminue de plus de 5.363.407,00 EUR par rapport aux estimations, le Prix de Base Total sera alors ajusté du montant dépassant ce seuil ; et
- s'il existe une différence entre (i) 1,4 % des actifs sous gestion des activités de banque privée et de gestion d'actifs de la Société au 30 juin 2023, déterminée conformément à certains principes de calcul énoncés dans la Convention, et (ii) 1,4 % d'une estimation de ces actifs à la même date, cette différence sera ajoutée ou déduite du Prix de Base Total.

Le Prix de Base Total est de plus :

- augmenté d'un montant égal à :
 - cinq (5) pour cent du Prix de Base Total tel qu'ajusté conformément à ce qui précède, divisé par 365, s'accumulant sur une base quotidienne à partir du 30 juin 2023 jusqu'au 31 décembre 2023 ;
 - quatre (4) pour cent du Prix de Base Total tel qu'ajusté conformément à ce qui précède, divisé par 365, s'accumulant sur une base quotidienne à partir du 1er janvier 2024 jusqu'à la Date de Clôture ;
- diminué du montant de toute distribution ou autre transfert de valeur (« Leakage ») au profit des actionnaires vendeurs survenant entre le 30 juin 2023 et la Clôture ; et
- diminué de :
 - 20.000.000,00 EUR, dans le cas où les flux entrants nets des divisions de banque privée et de gestion d'actifs du 30 juin 2023 au 31 décembre 2023, déterminés conformément à certains principes de calcul énoncés dans la Convention (les « Entrées Nettes » (*Net Inflows*)), sont inférieurs à 750.000.000,00 EUR ; ou
 - 40.000.000,00 EUR, au cas où les Entrées Nettes seraient inférieures à 0 EUR,

(le Prix de Base Total, tel qu'ajusté, le « Prix Final » et le « Prix Final par Action » calculé en divisant le Prix Final par 10.470.562 actions en circulation, si le nombre d'actions propres reste le même).

Si les montants d'ajustement ne sont pas définitivement déterminés à la Clôture, le Prix Final sera calculé sur la base du montant le plus faible proposé par les parties à ce moment-là et les procédures de détermination du montant d'ajustement seront poursuivies après la Clôture, avec un droit à un complément, le cas échéant.

A la Clôture, sur la base de la vente de 59,54% des actions émises, un montant de :

- 15.000.000,00 EUR sera mis en séquestre afin de répondre aux réclamations de l'Acheteur pour tout Leakage (la « Retenue pour Leakage » (*Leakage Holdback*)) ;
- 80.000.000,00 EUR sera mis en séquestre afin de répondre aux réclamations de l'Acheteur basées sur les garanties non assurées et/ou les indemnités spécifiques prévues dans la Convention (le « Montant Séquestre » (*Escrow Amount*)) ; et

- un montant par action égal à 0,2 % de la contrepartie payée pour la Vente de Bloc et l'exercice du droit de Suite sera alloué à un fonds de dépenses (le « Montant du Fonds de Dépenses » (*Expense Fund Amount*)).

Dans le cas où plus de 261.743 actions (le « Seuil » (*Threshold*)) seraient vendues par les bénéficiaires des droits de suite à l'Acheteur avant le lancement de l'Offre Publique d'Acquisition, le Montant Séquestré Initial et la Retenue pour Leakage Initiale seront ajustés au *prorata*, mais seulement pour le montant des actions dépassant le Seuil. Dans le cas où :

- aucun bénéficiaire des droits de suite ne vend à l'Acheteur une action avant le lancement de l'Offre Publique d'Acquisition, le montant total du Montant Séquestré Initial et de la Retenue pour Leakage correspondra, au total, à 9,95 % du Prix de Base Total par action.
- les bénéficiaires des droits de suite vendent à l'Acheteur plus de 2,5 % des actions en circulation de la Société avant le lancement de l'Offre Publique d'Acquisition, le montant total du Montant Séquestré Initial et de la Retenue pour Leakage correspondra, au total, à 9,58 % du Prix de Base Total par action.

Proposition d'offre publique d'acquisition

Conformément à la Convention, l'Acquéreur s'est engagé, dans les 15 jours ouvrables suivant la Clôture, à déposer auprès de la FSMA, conformément à l'article 5 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition (l'« Arrêté OPA »), une notification formelle d'une offre publique d'acquisition volontaire pour les actions BDP restantes (l'« Offre »), aux mêmes termes et conditions que celles de la Vente de Bloc et l'Exercice du Droit de Suite, sous réserve uniquement des différences objectivement requises sur la base de leur structure respective, à savoir, la libération du montant placé sur un compte séquestre au profit de l'Actionnaire de Référence Vendeur correspondra à une augmentation du prix de l'Offre :

- le prix de l'Offre par action BDP sera égal au Prix Final diminué de la Retenue pour Leakage, du Montant Séquestré et du Montant du Fonds de Dépenses, divisé par le nombre d'actions BDP en circulation ;
- l'Acheteur paiera, en plus du prix de l'Offre par action BDP :
 - lors du paiement de tout complément aux vendeurs après la détermination finale du montant de l'ajustement dans le cas où les Actionnaires de Référence Vendeurs et l'Acheteur ne parviendraient pas à un accord sur le Prix Final à la Date de Clôture, un complément de prix par action qui sera égal à l'augmentation du Prix Final par action qui en résultera ; et
 - dès le débloqué des sommes déposées en séquestre ou allouées au fonds de dépenses conformément à la Convention, un ou plusieurs compléments de prix par action.

Conformément à la Convention :

- la Retenue pour Leakage, moins les montants payés à l'Acheteur ou réclamés par lui à titre d'indemnisation pour les Leakages, sera libérée le premier Jour Ouvrable qui suit le jour qui est six (6) mois après la date de Clôture ;
- le Montant Séquestré, moins les montants payés à l'Acheteur ou réclamés par lui à titre d'indemnisation pour les garanties commerciales ou les indemnités spécifiques accordées par les vendeurs dans le cadre de la Convention, sera libéré comme suit :

- tout montant excédant 60.000.000,00 EUR sera libéré le Jour Ouvrable qui suit le deuxième (2^e) anniversaire de la Clôture ;
- tout montant excédant 40.000.000,00 EUR sera libéré le Jour Ouvrable qui suit le cinquième (5^e) anniversaire de la Clôture ; et
- le solde du Montant Séquestré sera libéré le Jour Ouvrable qui suit le septième (7^e) anniversaire de la Clôture,

étant précisé que ces montants seront modifiés dans le cas où le Montant Séquestré serait augmenté en raison du nombre de bénéficiaires des droits de suite qui ont vendu leurs actions à l'Acheteur, comme indiqué ci-dessus.

- les montants réclamés par l'Acheteur seront conservés sous séquestre après le septième (7^e) anniversaire de la Clôture, auquel cas ces montants seront libérés dès que les réclamations auront été définitivement tranchées.

Le lancement de l'Offre est subordonné à la réalisation de la Clôture. L'Offre elle-même ne sera soumise à aucune condition.

CLdN Finance S.A., actionnaire de référence de BDP détenant, à la date du présent document, 19,99% de BDP, ne vend pas ses actions dans le cadre de la Convention et a convenu des termes d'un futur partenariat avec l'Acheteur.

Cette annonce n'est que l'expression d'une intention et ne constitue pas une notification formelle d'une offre publique d'acquisition volontaire au sens de l'Arrêté OPA et de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition. Comme indiqué ci-dessus, l'Acheteur s'est engagé, dans les 15 jours ouvrables suivant la Clôture, à déposer une telle notification formelle (y compris un projet de prospectus) auprès de la FSMA. Le conseil d'administration de BDP examinera ensuite le projet de prospectus et présentera son avis détaillé dans une note de réponse.

À propos d'Indosuez Wealth Management

Indosuez Wealth Management est la marque mondiale de gestion de fortune du Groupe Crédit Agricole, 10^{ème} banque au monde par le bilan (The Banker 2022).

Façonné par plus de 145 ans d'expérience dans l'accompagnement de familles et d'entrepreneurs du monde entier, Indosuez Wealth Management propose une approche sur mesure permettant à chacun de ses clients de préserver et développer son patrimoine au plus près de ses aspirations. Dotées d'une vision globale, ses équipes apportent conseils experts et service d'exception sur l'un des plus larges spectres du métier, pour la gestion du patrimoine privé comme professionnel.

Distingué pour sa dimension à la fois humaine et résolument internationale, Indosuez Wealth Management rassemble près de 3 000 collaborateurs dans 10 territoires à travers le monde : en Europe (Belgique, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Monaco et Suisse), en Asie-Pacifique (Hong Kong RAS, Nouvelle-Calédonie et Singapour) et au Moyen-Orient (Emirats Arabes Unis).

Avec 130 milliards d'euros d'actifs sous gestion (au 31/12/2022), Indosuez Wealth Management figure parmi les leaders mondiaux de la gestion de fortune.

www.ca-indosuez.com

Contacts presse - Indosuez Wealth Management

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

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

Avertissement

Cette communication est uniquement destinée à des fins d'information et ne constitue pas ou ne fait pas partie d'une offre d'achat ou d'une invitation à vendre ou à émettre des titres de BDP, ni d'une sollicitation par quiconque dans une quelconque juridiction en ce qui concerne de tels titres, un vote ou une approbation. Si une offre d'achat de titres de BDP par le biais d'une offre publique d'acquisition est faite, cette offre sera et ne pourra être faite que sur la base d'un prospectus approuvé par la FSMA.

Ce communiqué de presse ne peut être publié, distribué ou diffusé dans un pays ou territoire où sa publication ou son contenu serait illégal ou nécessiterait un enregistrement ou tout autre dépôt de documents. Toute personne en possession de ce communiqué de presse doit s'abstenir de le publier, de le distribuer ou de le diffuser dans les pays et territoires concernés.

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 aangegaan 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 gedeponeed 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 gedeponeed 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 begunstigden 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.
- begunstigden 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 Referentieaandeelhouder 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 Referentieaandeelhouders 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 gedeponneerd 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 vrijwaringen 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 begunstigen 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.